

# INFORME DEL COMISARIO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE DALVATEX S. A.

Señores Accionistas de  
**DALVATEX S. A.**  
Ciudad

Estimados señores Accionistas:

## 1. ALCANCE Y OPINION

He revisado, en mi condición de Comisario, el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas y el Estado de Flujo de efectivo de la compañía **DALVATEX S. A.** cortados al 31 de Diciembre del año 2010.

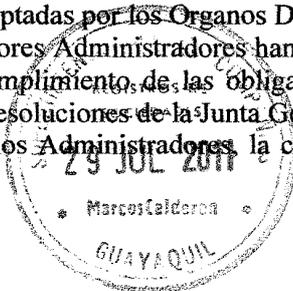
Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente, incluyó aquellas pruebas de libros y documentos de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias. A continuación enumero algunos de los principales procedimientos de mi revisión, aplicados en pruebas selectivas:

- 1.4 Comparé los saldos de las cuentas del Balance General y del Estados de Ganancias y Pérdidas con los de las cuentas del Mayor General.
- 1.5 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de los saldos de las principales cuentas contenidas en los Estados Financieros, tales como Caja y Bancos, Cuentas por cobrar, Activos fijos, Otros activos, Cuentas y Documentos por pagar, Pasivos acumulados y las respectivas Cuentas Patrimoniales.
- 1.6 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de las cuentas de Ingreso s y Gastos.

En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía **DALVATEX S. A.** al 31 de Diciembre del año 2010, los resultados de operaciones y cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de Contabilidad que han sido modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

## 2. ORGANIZACIÓN ADMINISTRATIVA

- 2.1 Revisé las resoluciones adoptadas por los Organos Directivos de la Compañía y en mi opinión concluyo que los señores Administradores han dado fiel cumplimiento a los mismos y no he detectado incumplimiento de las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.
- 2.5 He recibido, por parte de los Administradores, la colaboración necesaria para el desarrollo de mi actividad.



- 2.6 La correspondencia, libros sociales y de Contabilidad, se conservan en la forma en que determina la ley.
- 2.7 La conservación y custodia de los bienes de la compañía, son eficientes por lo que concluyo que son cuidados con la diligencia que debe actuar un administrador.

#### 4. CONTROL INTERNO

Los procedimientos de control interno implantados por la administración de la compañía son adecuados y ayuda a dicha Administración a tener un grado razonable (no absoluto) de seguridad que los activos están salvaguardados contra cualquier tipo de pérdida.

#### 4. ANALISIS FINANCIEROS

4.1 Tal como lo determina el Reglamento de Informes de Comisarios, procedí a efectuar el análisis de los principales indicadores financieros correspondientes a los dos últimos ejercicios económicos de **DALVATEX S. A.**, el total de las cifras se encuentran en anexo adjunto, exponiendo los principales indicadores a continuación:

<u>Indices de Capital de Trabajo</u>	<u>2010</u>
<u>Activo Corriente</u>	3,20
<u>Pasivo Corriente</u>	
<u>Indice rápido de liquidez</u>	
<u>Activo Corriente – Inventarios</u>	3,20
<u>Pasivo Corriente</u>	
<u>Margen sobre ventas</u>	
<u>Utilidad ejercicio</u>	8,47 %
<u>Ventas</u>	

Dejo constancia de ésta forma haber cumplido el mandato legal, que me impone la presentación del presente informe, de la Compañía **DALVATEX S. A.** por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2010.

De los señores Accionistas.

Atentamente,

*Elena Maria Gil Freire*

**ELENA MARIA GIL FREIRE**  
**COMISARIO**  
**REG. NAC. 037037**

