

**INFORME DE COMISARIO CULTEX S.A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

A los Accionistas de la empresa CULTEX S.A.

1. En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en la calidad de Comisario de la empresa Cultex S.A constituida en el Ecuador, presento a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2012.
2. Se ha conseguido de los administradores información sobre las operaciones y registros que considere necesario. Así mismo, he revisado el balance general de CULTEX S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.
3. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Estas Normas requieren que la revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de estos estados. Considero que la revisión provee una base razonable para mi opinión.
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa CUTEX S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las NIIFS.
5. Como parte de la revisión, se verifico si los administradores han dado cumplimiento a: las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y de las resoluciones de la junta general de accionistas y específicamente de las obligaciones determinadas en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
6. Los resultados de la revisión no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en opinión se consideren incumplimientos importantes de los referidos aspectos por parte de los administradores de CULTEX S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.
7. Adicionalmente, basada en los estados financieros del contador y de la administración, se efectuó una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde se considero necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2012. Por consiguiente, la revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer

recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.

8. Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros se pudo determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2012, que minimizan posibles riesgos inherentes dentro del ejercicio fiscal.

9. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de estas normas, son de responsabilidad de su Administración.

10. Este informe debe ser leído en forma conjunta con los estados financieros que se entregan como anexo a la Superintendencia de Compañías.



Ing. CPA. Sandra Jaya
COMISARIO
Mayo, 10 del 2013
Quito, Ecuador