

INFORME DE COMISARIO

1. En mi calidad de Comisario de **DELLTEX INDUSTRIAL S.A.** y en cumplimiento con las disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, así como de las resoluciones que se adopten de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", es mi compromiso presentar el Informe de revisión de los Registros Contables y documentos del Ejercicio Económico de 2.016.

- Los Libros de Actas de la Junta General y Directorio, así como los Registros Contables y análogos, se llevan de conformidad a los Normas Legales pertinentes. La convocatoria a Junta General de Accionistas ha sido realizado de conformidad a las disposiciones vigentes.

2. POLÍTICAS CONTABLES.

- Los Estados Financieros se hallan preparados en U.S. dólares.
- Las Políticas Contables de la Compañía, son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- Las cifras presentadas mediante los Estados Financieros, son iguales a los Registros Contables, de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

3. El desempeño de mis funciones de Comisario de **DELLTEX INDUSTRIAL S.A.** es confirmar el cumplimiento de lo establecido por la Ley de Compañías en su artículo 279, el mismo que prevé revisiones de los Estados Financieros, Registros Contables de la misma, entre otros.

- Referente a la Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 Noviembre de 2.010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de Diciembre de 2.010, que tiene una clara definición sobre la aplicación de las NIIF, según la clase de Entidades, se ha dado curso de acuerdo al cronograma de aplicación respectiva, así como de los Reglamentos sujetos al control y vigilancia del Organismo pertinente.
- En cuanto al Sistema de Control Interno, se dispone de una lógica seguridad en la protección de Activos y análogos, contra la pérdida o disposición no autorizada, la confiabilidad de los Registros Contables en vigencia, permite la elaboración de los Estados Financieros y anexos, así como la existencia de elementos para identificar los mismos y definir las responsabilidades, caso de haber.
- Las cifras y más información presentadas en los Estados Financieros, corresponden a los Registros Contables, con relación al Ejercicio Económico que pongo a consideración al cierre del mismo, al 31 de Diciembre de 2.016.

 asv.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**4. BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DE 2.016**

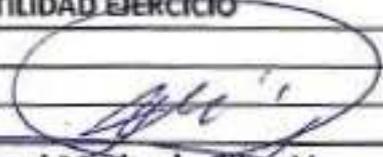
TOTAL ACTIVO	19.421.651,64	
TOTAL PASIVO		7.260.513,40
TOTAL PATRIMONIO		12.161.138,24
	19.421.651,64	19.421.651,64

5. INGRESOS DE RESULTADOS

VENTAS LOCALES	12.072.371,18	
-(COSTOS)	-9.159.196,61	2.913.174,57

GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRATIVO	505.097,51	
BONIFICACIONES PERSONAL	197.854,41	
OBLIGACIONES SOCIALES	69.986,62	
HONORARIOS Y ASESORIA	48.628,87	
IMPUESTOS	30824,94	
SERVICIOS GENERALES	61.053,71	
SEGUROS	8.339,15	
GASTO DEPRECIACION	123.119,25	
GASTOS DIVERSOS	20.632,93	
BONIFICACION PERSONAL DE VENTAS	6.590,67	
OBLIGACIONES SOCIALES	43.682,06	
GASTOS DE VIAJE	25.156,46	
GASTOS DIVERSOS	98.919,74	
GASTOS FINANCIEROS	284.545,41	
GASTOS EFECTO NIIF VNR INVENTARIOS	55.000,02	
BENEFICIOS SOCIALES MANO DE OBRA DIRECTA	237.358,48	
SEGUROS	96.478,83	
OTROS GASTOS	240.125,42	-2.153.394,48
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$	759.780,09
UTILIDAD TRABAJADORES	-113.967,01	
IMPUESTO A LA RENTA	-189.042,67	-303.009,68
UTILIDAD EJERCICIO	\$	456.770,41


Angel Medardo Silva V.

Reg. C.P.A. 3120

Quito, 23 de Marzo de 2.017

6. ACTIVOS, \$ 19'421.651.64, con los siguientes rubros:

CORRIENTE

- CAJA CHICA
- BANCOS NACIONALES
- BANCOS DEL EXTERIOR
- INVERSIONES TEMPORALES
- CUENTAS POR COBRAR
- CLIENTES
- ANTICIPOS
- IPRESTAMOS EMPLEADOS
- CUENTAS POR COBRAR FISCO
- INVENTARIOS
- PRODUCTOS EN PROCESO
- SUMINISTROS
- PROVISIONES Y OTROS
- GASTOS DIFERIDOS
- PAGOS ANTICIPADOS
- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
- DEPRECIABLE
- OTROS ACTIVOS AMORTIZABLES
- DEPRECIACION ACUM. COSTO HISTORICO
- ACTIVOS EN PROGRESO

LARGO PLAZO

- CUENTAS POR COBAR
- INVERSIONES

7. PASIVOS, \$ 7'260.513.40, con las cuentas,

CORRIENTE

- DOCUMENTOS POR PAGAR
- PROVEEDORES LOCALES
- PROVEEDORES EXTRANJEROS
- ANTICIPO CLIENTES
- RELACIONADAS

OTROS PASIVOS

- PROVISIONES VARIAS
- CUENTAS POR PAGAR NOMINA
- IESS POR PAGAR
- PROVISIONES SOCIALES
- RETENCIONES EN LA FUENTE
- RETENCIONMES IVA
- OBLIGACIONES CON IVA

LARGO PLAZO

- OBLIGACIONES FINANCIERAS
- OTRAS CUENTAS POR PAGAR
- BENEFICIOS SOCIALES
- DESAHUCIO
- OTROS PASIVOS

 SV.

DIFERIDOS

- IMPUESTOS

8. PATRIMONIO, \$ 12'161.138.24, constituido por:

- CAPITAL SOCIAL
- RESERVAS
- RESULTADOS ACUMULADOS
- REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS
- AJUSTE DESAHUCIO
- RECONOCIMIENTO IMPUESTO DIFERIDO
- EFECTOS NIFF AÑO 2.010
- **RESULTADO DEL EJERCICIO**
- OTROS RESULTADOS INTEGRALES
- OTROS RESULTADOS INTEGRALES VNR BENEFICIOS EMPLEADOS

9. MEDIANTE VARIOS INDICADORES FINANCIEROS, ME PERMITO EN TERMINOS RELATIVOS, DEFINIR LO SIGUIENTE:

a). INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA

$$\text{ACTIVO DISPONIBLE} / \text{PASIVO CORRIENTE} = 8.60\%$$

Mide el nivel de recursos, que se dispone en Caja, Bancos e Inversiones liquidables.

b). RAZON DE LIQUIDEZ TOTAL

$$\text{ACTIVO TOTAL} / \text{PASIVO TOTAL} = \$ 2.67$$

Indica cuantos Dólares tenemos por cada Dólar de pago.

c). SOLVENCIA PATRIMONIAL

$$\text{PATRIMONIO} / \text{TOTAL ACTIVO} * 100. = 62.60\%$$

Debe llegar a un 40%, este índice indica en que proporción los Accionistas son propietarios de la Empresa.



msv.

d). INDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\text{PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL *100} = 37.40\%$$

Mide el nivel de endeudamiento asumido por la Empresa en relación al Activo Total, de los recursos proporcionados por los Proveedores. La relación más baja es mejor

e). INDICE DE RENTABILIDAD

$$\text{UTILIDAD EJERCICIO: CAPITAL CONTABLE} = 3.70\%$$

Indica el porcentaje de utilidad ganado sobre el Capital

f). RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

$$\text{UTILIDAD NETA : ACTIVO TOTAL} = 2.30\%$$

Esta define la capacidad del Activo Total, para producir Utilidades, con independencia de Obligaciones con Terceros o Patrimonio

10. Se determina razonabilidad en los Estados Financieros, en la posición Financiera, la gestión Administrativa y eficiencia Gerencial de **DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**, según el Informe de Auditoría del año 2.016.
11. Verificado el Conjunto de Políticas y Procedimientos que aplica la Empresa para su Control Interno, considero que la información Financiera es confiable.

Marzo 23 de 2.017



Angel Medardo Silva Villena
REG. NAC. C.P.A 3120
COMISARIO