

INFORME DE COMISARIO REVISOR
Enero 1 a Diciembre 31 de 2009
DARVIEXPRESS S.A.

Señores accionistas:

Conforme a lo que dispone la ley de compañías y estatutos de la empresa y de acuerdo al nombramiento de la Junta de Accionistas de DARVIEXPRESS S.A. me permito exponer el presente informe correspondiente al período de Enero 1 a Diciembre 31 de 2009.

Los administradores de la compañía, en sus aspectos fundamentales han cumplido satisfactoriamente con las disposiciones estatutarias y resoluciones de la Junta General.

El sistema de control interno establecido por la empresa, está acorde con los requerimientos básicos de una buena organización principalmente en relación a la confiabilidad de los registros financieros.

La revisión realizada en forma selectiva, de las evidencias que respaldan la información revelada en los estados financieros, me permiten tener un razonable grado de seguridad, de que los mismos están exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. La preparación de dichos balances es responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre los mismos, con base en la revisión practicada.

Los estados financieros en mi opinión presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de DARVIEXPRESS S.A. al 31 de diciembre de 2009 y el resultado de sus operaciones por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las NEC vigentes en el país.

He realizado el análisis financiero de los balances con cifras a diciembre 31 de 2009, a través del método de índices y porcentajes, que me permiten evaluar la gestión administrativa y la situación financiera de la empresa, con los siguientes resultados:

El capital de trabajo -22.884,92 nos indica que a la compañía en esa fecha le faltaba ese valor para cumplir los compromisos con terceros y continuar sus operaciones normales, por lo tanto se encontraba en estado de iliquidez. Disminuyó en 19,34 dólares con relación al año anterior.

El índice de solvencia 0,08 nos indica que apenas cuenta con 0,08 dólares por cada dólar de deuda, afectando al flujo de efectivo. Aumentó en 0,12 con referencia al año 2.008.

Los índices de solidez 4,28 y de patrimonio -3,28 nos indican que el total de los activos corresponde a terceros, faltando aún el 835% para cubrir las deudas, debido a las pérdidas acumuladas en los seis años consecutivos, por lo cual su estructura financiera se ubica en "crítica- irreversible" y es motivo de disolución.

La rentabilidad (pérdida) sobre el capital es -0,07 es decir, el 7%. El resultado es negativo, como consecuencia de una disminución en los ingresos, equivalente al 9%, en tanto que hubo un incremento en los gastos equivalente al 8,9%. Las pérdidas acumuladas en los siete años representan el 599% del Capital y Reservas.

... INF.COM.REVISOR 2008
DARVIEXPRESS S. A.

Relacionando el Balance General con el período anterior, tenemos que el Activo disminuyó en 4.007,31 dólares equivalente a 60,2%; el Pasivo decreció en 3.712,79 que representa el 13% y el Patrimonio, que es negativo (incluido la pérdida del presente ejercicio) disminuyó en 294,52 que equivale al 1,3%.

En el Activo, el rubro Corriente creció en 3.732,13 equivalente al 66,1% y el Activo Fijo decreció en 275,18 esto es, el 27,1%.

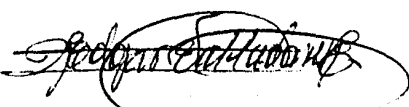
En el Pasivo, la cuenta única es Ing. Juan Fernando Darquea con 27.913,27 dólares. En el Patrimonio las cuentas Capital y Reservas se mantienen igual y, Resultado del Ejercicio (Pérdida) mejoró el 1,3% con relación al año anterior (menor pérdida en el trimestre de operación).

En cuanto al Balance de Resultados, en los 3 meses de gestión, el rubro Ingresos Operativos disminuyó en 1.086,05 dólares con relación al ejercicio anterior; Ingresos no Operativos decreció en 144,55 ; Gastos de Operación disminuyó en 5.948,74 y Gastos Financieros disminuyó en 256,85. Resultado del Ejercicio disminuyó en 4.953,27 que equivale al 94,4% porque solo operó la empresa hasta el mes de marzo.

En conclusión, los índices financieros me permiten opinar que la empresa tiene una estructura financiera (apalancamiento) de "crítica irreversible", iliquidez, solvencia menor que uno e inestabilidad al 31 de diciembre de 2009.

Las pérdidas consecutivas durante 7 años obligaron a la gerencia de la empresa a suspender las actividades en el mes de abril para no hacer aún más crítica la situación presente. Por lo tanto la administración deberá proceder al trámite de disolución y liquidación de la compañía, toda vez que dejó de operar por no ser rentable, debido principalmente a factores externos como la competencia de las instituciones bancarias que gracias a su gran estructura, funcionan bien en este producto financiero, ofreciendo una serie de ventajas que no lo pueden realizar las agencias de giros como ésta.

Por lo expuesto, me permito sugerir a la Junta General de DARVIEXPRESS S. A. la aprobación de los estados financieros por el período de enero 1 a diciembre 31 de 2009.


Lic. Edgar Valladares E.
REG. NAC. N° 7601
COMISARIO REVISOR

