

INFORME DE COMISARIO REVISOR
Enero 1 a Diciembre 31 de 2008
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 2008.

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 2008 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 2008, 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 -22.865,58 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 4.993,75 con relación al año anterior.

El índice de solvencia 0,20 nos indica que apenas cuenta con 0,20 dólares por cada dólar de deuda, afectando al flujo de efectivo. Aumentó en 0,06 con referencia al año 2.007.

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 328% 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 -1,31 es decir, el 131%. 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 seis años representan el 592% del Capital y Reservas.

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

La rentabilidad (pérdida) sobre ventas es de -3,9, que nos indica que la pérdida representa el 390% de los ingresos. Se acentuó el nivel de las pérdidas, por lo cual al haberse incrementado y ser consecutiva, se vuelve crítica.

Relacionando el Balance General con el período anterior, tenemos que el Activo se incrementó en 2.562,90 dólares equivalente a 62,6%; el Pasivo creció en 7.810,69 que representa el 37,7% y el Patrimonio, que es negativo (incluido la pérdida del presente ejercicio) disminuyó en 5.247,79 que equivale al 31,6%.

En el Activo, el rubro Corriente creció en 2.816,94 equivalente al 99,7% y el Activo Fijo decreció en 254,04 esto es, el 20 %.

En el Pasivo, la cuenta principal es Ing. Juan Fernando Darquea con 27.913,27 dólares, que representa el 98%. En el Patrimonio las cuentas Capital y Reservas se mantienen igual y, Resultado del Ejercicio (Pérdida) desmejoró el 12,8% con relación al año anterior.

En cuanto al Balance de Resultados, el rubro Ingresos Operativos disminuyó en 131,52 dólares equivalente al 8,9% con relación al ejercicio anterior; Ingresos no Operativos disminuyó en 389,93 equivalente al 56,1%; Gastos de Operación creció en 87,73 equivalente al 1,4%; Gastos Financieros disminuyó en 4,9% y Resultado del Ejercicio tuvo una variación del 12,8%.

La principal cuenta en Gastos de Operación es Arriendos con el valor de 5.352 dólares que representa el 86,4%, cuyo valor no lo cubre el total de ingresos.

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 2008. Se obtuvo una pérdida en el ejercicio por la disminución de los ingresos que no permitieron cubrir los gastos operacionales, por consiguiente no se superó el punto de equilibrio.

La administración deberá considerar la disolución de la compañía, toda vez que ha dejado de ser rentable, por seis años seguidos, 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 la nuestra.

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 2008.



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

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
DARVIEXPRESS S.A.**

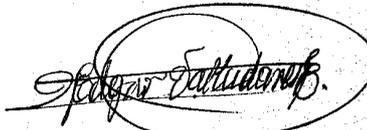
<u>ACTIVO</u>		
<u>CORRIENTE</u>		5.642,69
FONDOS DISPONIBLES	3.610,59	
Caja	-	
Bancos	3.610,59	
EXIGIBLE	108,55	
Comisiones por Cobrar	98,91	
Otras Ctas. por Cobrar	<u>9,64</u>	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	1.923,55	
Retención en la Fuente	384,92	
I. V. A.	1.466,97	
Anticipo Imp.Renta	<u>71,66</u>	
<u>NO CORRIENTE</u>		1.015,77
FIJO	1.015,77	
Muebles y Enseres	1.340,00	
Equipo de Oficina	1.200,00	
Depreciación Acumulada	<u>-1.524,23</u>	-
TOTAL ACTIVO		<u><u>6.658,46</u></u>
<u>PASIVO</u>		28.508,27
<u>CORRIENTE</u>	28.508,27	
Giros y Transferencias	595,00	
Ing. Juan F. Darquea	<u>27.913,27</u>	
<u>PATRIMONIO</u>		-21.849,81
CAPITAL Y RESERVAS	4.641,98	
Capital Social	4.000,00	
Reserva Legal	165,20	
Reserva Facultativa	<u>476,78</u>	
RESULTADOS	-26.491,79	
Utilidad no distribuida	1.009,88	
Pérdida ejercicios anteriores	-22.253,88	
Pérdida año en curso	<u>-5.247,79</u>	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>6.658,46</u></u>



Lic. Edgar Valladares E.
COMISARIO REVISOR

ESTADO DE RESULTADOS
Enero 1 a diciembre 31 de 2008
DARVIEXPRESS S.A.

<u>INGRESOS</u>		
INGRESOS OPERATIVOS		1.344,32
Comisiones en Giros Ecuatransfat	1.344,32	
INGRESOS NO OPERATIVOS		304,79
Cambio Travell Check (E.CH.I.)	304,00	
Otros ingresos	0,79	
TOTAL INGRESOS		1.649,11
<u>EGRESOS</u>		
GASTOS DE OPERACIÓN		6.345,61
Arriendos	5.352,00	
Servicio de Terceros	825,59	
Impuestos y Contribuciones	55,62	
Suministros diversos	107,40	
Mantenimiento y Reparaciones	5,00	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZAC.		254,04
Depreciación Activos Fijos	254,04	
GASTOS FINANCIEROS Y BANC.		297,09
Intereses Bancarios	-	
Otros Gastos bancarios	297,09	
GASTOS NO OPERACIONALES		0,16
Otros gastos	0,16	
TOTAL EGRESOS		6.896,90
RESULTADO DEL EJERCICIO		-5.247,79



Lic. Edgar Valladares E.
COMISARIO REVISOR

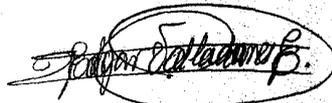
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2007 Y 2008
DARVIEXPRESS S.A.**

CUENTAS	2008	2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE
<u>ACTIVO</u>				
CORRIENTE	5.642,69	2.825,75	2.816,94	99,7%
FIJO	1.015,77	1.269,81	-254,04	-20,0%
OTROS ACTIVOS	-	-	-	
TOTAL ACTIVO	6.658,46	4.095,56	2.562,90	62,6%
<u>PASIVO</u>				
CORRIENTE	28.508,27	20.697,58	7.810,69	37,7%
NO CORRIENTE	-	-	-	
TOTAL PASIVO	28.508,27	20.697,58	7.810,69	37,7%
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL	4.000,00	4.000,00	-	
RESERVAS	641,98	641,98	-	
RESULTADO EJERC.ANTERIORE:	-21.244,00	-16.590,39	-4.653,61	28,1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-5.247,79	-4.653,61	-594,18	12,8%
TOTAL PATRIMONIO	-21.849,81	-16.602,02	-5.247,79	31,6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.658,46	4.095,56	2.562,90	62,6%

Lic. Edgar Valladares E.
COMISARIO REVISOR

**BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2007 Y 2008
DARVIEXPRESS S.A.**

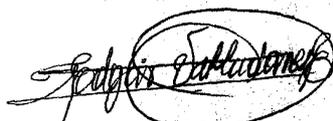
	AÑO 2008	AÑO 2007	DIFERENCIA	PORCENTAJE
INGRESOS OPERATIVOS	1.344,32	1.475,84	-131,52	-8,9%
INGRESOS NO OPERATIVOS	<u>304,79</u>	<u>694,72</u>	-389,93	-56,1%
TOTAL INGRESOS	1.649,11	2.170,56	-521,45	-24,0%
GASTOS DE OPERACIÓN	6.345,61	6.257,88	87,73	1,4%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZAC.	254,04	254,04	-	
GASTOS FINANCIEROS	297,09	312,25	-15,16	-4,9%
GASTOS NO OPERACIONALES	<u>0,16</u>	-	0,16	
TOTAL EGRESOS	<u>6.896,90</u>	<u>6.824,17</u>	72,73	1,1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-5.247,79</u>	<u>-4.653,61</u>	-594,18	12,8%



Lic. Edgar Valladares E.
COMISARIO REVISOR

**INDICES FINANCIEROS EJERCICIO 2008
DARVIEXPRESS S.A.**

			AÑO 2007	DIFERENCIA
CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CIRCULANTE - PASIVO CIRCULANTE		
5.642,69	=	5.642,69 - 28.508,27		
28.508,27	=	-22.865,58	-17.871,83	-4.993,75
INDICE DE SOLVENCIA (INDICE DE LIQUIDEZ)	=	ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CIRCULANTE		
	=	5.642,69 / 28.508,27		
	=	0,20 20%	0,14	0,06
IND. LIQUIDEZ INMEDIATA	=	DISPONIBLE/PASIVO CIRCULANTE		
3.610,59	=	3.610,59 / 28.508,27		
	=	0,13 13%	0,07	0,06
INDICE DE SOLIDEZ	=	TOTAL PASIVO / TOTAL ACTIVO		
28.508,27	=	28.508,27 / 6.658,46		
6.658,46	=	4,28 428%	5,05	-0,77
INDICE DE PATRIMONIO	=	PATRIMONIO / TOTAL ACTIVO		
-21.849,81	=	-21.849,81 / 6.658,46		
	=	-3,28 -328%	-4,05	0,77
RENTABILIDAD SOBRE EL EL CAPITAL PAGADO	=	UTILIDAD DEL EJERCICIO / CAPITAL PAGADO		
-5.247,79	=	-5.247,79 / 4.000		
4.000,00	=	-1,31 -131%	-1,16	-0,15
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	=	UTILIDAD DEL EJERCICIO / "VENTAS"		
1.344,32	=	-5.247,79 / 1.344,32		
	=	-3,90 -390%	-2,14	-1,76



Lic. Edgar Valladares E.
COMISARIO REVISOR