

**INFORME DEL COMISARIO A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL  
EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA  
ANONIMA DEFALLS S.A.**

Guayaquil, Noviembre 28 del 2.008

**Señores:  
Accionistas de la compañía anónima  
DEFALLS S.A.  
Ciudad.**

Estimados señores:



**1. ALCANCE Y OPINION**

En mi condición de Comisario he revisado los Estados Financieros de DEFALLS S.A., al 31 de diciembre del 2.007, cambios en el Patrimonio de los Accionistas y en la posición financiera. Mi examen fue practicado de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, y, por consiguiente, incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad. Principales procedimientos de mi revisión:

1.1 Comparé los saldos de los Estados Financieros con los registros de todas y cada una de las cuentas.

1.2 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de los saldos de las cuentas contenidas en el Balance General, como siguen: Caja, Bancos y Capital Social.

1.3. Al revisar la documentación y respaldo de las cuentas del Estado de Pérdidas y Ganancias, encontré, que no ha existido ningún movimiento de dichas cuentas.

En mi opinión los Estados Financieros y su respectivos anexos, presentan razonablemente la situación financiera de DEFALLS S.A., al 31 de diciembre del 2.007, los Resultados de Operaciones y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

## 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 obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General.

2.2. He recibido, por parte de los administradores, la colaboración necesaria para el desarrollo de mi actividad.

2.3. La correspondencia, Libros Sociales y de Contabilidad son llevados con diligencia y se conservan en la forma que determina la ley.

2.4 La conservación y custodia de los bienes de la compañía es eficiente por lo que concluyo que son cuidados con la diligencia que debe actuar un administrador.

2.5 Expresamente declaro que en el desempeño de mis funciones, he dado cumplimiento a las obligaciones determinadas por el Art. 21 de la Ley de Compañías y Resolución No. 90.1.5.3.005



## 3. CONTROL INTERNO

En cuanto a los procedimientos de Control Interno de la compañía debo manifestar que son llevados en forma satisfactoria y eficiente.

## 4. ANALISIS FINANCIERO

4.1 Las cifras que presentan los Estados Financieros guardan correspondencia con las cantidades constantes en los Libros de Contabilidad, y

4.2. Por no existir movimientos en los estados financieros, no es posible cumplir con lo que determina el Reglamento de Informes de Comisarios, esto es, proceder a efectuar el análisis comparativo de los principales indicadores financieros correspondientes a los dos últimos ejercicios económicos, por lo tanto no realizo dicho procedimiento.

## 5. VARIOS

Cumplo, es esta forma, con la obligación de presentar mi informe al término del ejercicio económico 2007, para el cual he sido designado como Comisario de la Compañía Anónima DEFALLS S.A.

De los señores Accionistas

Muy Atentamente,



Sra. Estrella Franco vda. de Marín  
Contadora Pública Reg. Nac. No.3624  
C.C. No. 0900820614

