

Manta, Marzo 2/2006

## INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de **CASA DE VALORES MANTA VALORMANTA S.A.**

He revisado los balances generales adjuntos de **CASA DE VALORES MANTA VALORMANTA S.A.** al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, los estados de evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, por los períodos terminados en esas fechas. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al trabajo realizado.

Realicé la revisión de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador. Mi revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASA DE VALORES MANTA VALORMANTA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

A la fecha de emisión del informe la Compañía no está realizando operaciones, afectando el principio de empresa en marcha. La Gerencia de la Compañía en el período 2006 está trabajando en nuevos proyectos para la reactivación de **CASA DE VALORES MANTA**



**VALORMANTA S.A.**

He dado cumplimiento, desde la fecha de la contratación y como parte integrante del examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:

- a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la empresa;
- b) El examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno efectuado con el alcance previsto en las Normas aplicables a exámenes de estados financieros.
- c) En lo que es materia de competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
- d) El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la empresa.

Debido a lo explicado en el párrafo anterior, este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas, Administración de la Empresa y para su presentación a la Superintendencia de Compañías en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Atentamente,

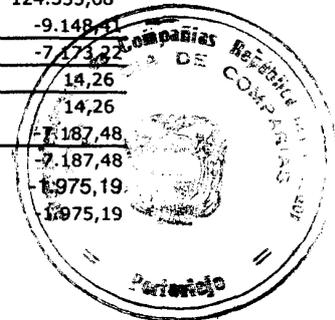
  
Ing. Líder Aguayo  
**COMISARIO**  
REG. 8217



**CASA DE VALORES MANTA**

**BALANCE GENERAL Al 31/12/2005**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>220.547,41</u></b>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>739,96</u>
<u>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>	<u>739,96</u>
Cta. Cte. M. Nacional	739,96
Banco Internacional	739,96
<u>INVERSIONES</u>	<u>72.579,22</u>
<u>TITULOS DE RENTA FIJA</u>	<u>72.579,22</u>
Títulos Estado y Sector Financiero mayores/30 días	72.579,22
Títulos Estado y Sector Financiero mayores 30 días	72.579,22
<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>526,68</u>
<u>MOBILIARIO Y EQUIPO</u>	<u>1.206,58</u>
Equipos de Computación	1.206,58
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>-679,90</u>
Equipos de computación	-679,90
<u>OTROS ACTIVOS</u>	<u>146.701,55</u>
<u>PAGOS ANTICIPADOS</u>	<u>121,18</u>
Retenciones	121,18
Impuestos Retenidos	121,18
<u>CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS</u>	<u>10.666,62</u>
Gastos de Constitución	10.666,62
Gastos de constitución	10.666,62
<u>ACCIONES Y PARTICIPACIONES</u>	<u>134.013,85</u>
Cuota Patrimonial Bolsa de Valores	134.013,85
Cuota Patrimonial Bolsa de Valores G	134.013,85
<u>OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO</u>	<u>1.899,90</u>
Varios	1.899,90
Varios	1.899,90
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>	<u>12.156,75</u>
<u>DEUDORAS</u>	<u>12.156,75</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</u>	<u>-12.156,75</u>
<u>ACREEDORAS EN CONTRA</u>	<u>-12.156,75</u>
 <b><u>PASIVOS</u></b>	 <b><u>2,56</u></b>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>2,56</u>
<u>RETENCIONES</u>	<u>2,56</u>
Retenciones	0,41
Retenciones en la Fuente	0,41
Impuesto a la Renta	2,15
Impuesto Renta Empresa	2,15
 <b><u>PATRIMONIO</u></b>	 <b><u>220.544,85</u></b>
<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>105.156,00</u>
<u>APORTES ACCIONISTAS</u>	<u>105.156,00</u>
Aportes Socios	105.156,00
<u>RESERVAS</u>	<u>124.537,26</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>1,58</u>
Reserva Legal	1,58
<u>OTRAS RESERVAS</u>	<u>124.535,68</u>
Reservas Cuota Patrimonial BVG	124.535,68
<u>RESULTADOS</u>	<u>-9.148,91</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>-7.173,22</u>
Utilidades no Distribuidas	14,26
Utilidades no Distribuidas	14,26
(Pérdidas) Ejercicios Anteriores	-7.187,48
(Pérdidas) Ejercicios Anteriores	-7.187,48
<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>	<u>-8.975,19</u>
Pérdida del Ejercicio	-8.975,19
 TOTAL ACTIVO	 220.547,41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	220.547,41



*[Signature]*  
 Tec. Lucía Zambrano S.  
 Gerente General

CPA. Yadira Quiñónez  
 Contadora

# CASA DE VALORES MANTA

PERDIDAS y GANANCIAS Periodo 1/1/2005 ... 31/12/2005

<b><u>CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS</u></b>	4.418,39	<u>4.418,39</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	4.418,39	<u>4.418,39</u>
<b>SERVICIOS DE TERCEROS</b>	3.444,63	<u>3.444,63</u>
Servicios de Terceros	3.444,63	<u>3.444,63</u>
Teléfono	544,15	544,15
Suscripciones	650,00	650,00
Útiles de oficina	73,78	73,78
Movilización y Transporte	115,00	115,00
Correspondencia	9,41	9,41
Viajes y Viáticos	252,00	252,00
Honorarios Profesionales	161,04	161,04
Gastos de notaría	29,12	29,12
Servicio de Auditoría	1.344,00	1.344,00
Gastos varios	103,50	103,50
Arriendo	162,63	162,63
<b>IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES</b>	457,89	<u>457,89</u>
Impuestos-Interes-otros	213,99	213,99
Contribuciones	243,90	243,90
<b>PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	398,17	<u>398,17</u>
Depreciaciones	398,17	398,17
<b>OTROS GASTOS OPERACIONALES</b>	117,70	<u>117,70</u>
Comisiones bancarias	117,70	117,70

<b><u>CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS</u></b>	2.443,20	<u>2.443,20</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	2.443,20	<u>2.443,20</u>
<b>INTERESES GANADOS</b>	2.443,20	<u>2.443,20</u>
Inversiones	2.443,20	<u>2.443,20</u>
Inversiones	2.130,57	2.130,57
Títulos de Renta Fija	312,63	312,63

VENTAS			0,00%
(-) COSTO DE LAS VENTAS			0,00%

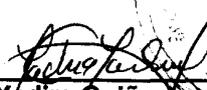
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	0,00	0,00	0,00%
--------------------------	------	------	-------

(-) GASTOS	4.418,39	4.418,39	0,00%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	-4.418,39	-4.418,39	0,00%

(+) OTROS INGRESOS	2.443,20	2.443,20	0,00%
(-) OTROS EGRESOS			0,00%

RESULTADO NETO	-1.975,19	-1.975,19	0,00%
----------------	-----------	-----------	-------

  
**Tec. Lucía Zambrano S**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CPA Yadira Quiñones**  
**CONTADORA**

