



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000.

SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, el Gobierno, por intermedio de la Resolución N° SB-SC-SRI-01, del Superintendente de Bancos, subrogante, el Superintendente de Compañías; y, la Directora General del Servicio de Rentas Internas, aprueban la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, para la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, esto es, que los valores expresados en sucres se transformen a dólares al cambio de veinticinco mil sucres por dólar.

La mencionada Norma en el caso de esta compañía no se la aplica para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, 31 de marzo del 2000, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de diciembre de 1991 hasta la fecha indicada, en esta forma no se incorporan a dichos estados financieros auditados por el ejercicio 2000 el resultado de la dolarización, y, la empresa intervenida, a base de su estado o balance de situación al 31 de Diciembre de 1999 en sucres, procede a transformar todas las cuentas que intervienen en dicho balance a dólares al cambio de sucres \$17.500, valores con los cuales realiza la apertura de sus libros de contabilidad con fecha 1 de Enero del año 2000.

Del estudio integral de sus estados financieros del 1° de enero al 31 de diciembre del año 2000, se comprueba que la compañía, procede a aplicar en la jornalización de todas y cada una de sus transacciones que son propias de la naturaleza de sus fines y resultados con la valorización al cambio de sucres 25.000 por dólar, esto es que en el período auditado contabiliza todo el movimiento integro en dólares, sin haber aplicado las Normas de la NEC 17.

Por lo anteriormente analizado, respetando la aplicación del movimiento integral en dólares por todo el período 2000, al no haber empleado la norma de la dolarización al 31 de marzo del mismo año, se establecen diferencias en activos fijos y en el patrimonio, los mismos que me permito deberán ser corregidos mediante ajustes en este lapso del 2001 mediante la aplicación de las normas establecidas en la NEC 17, con el objeto de que en los balances al 31 de diciembre del 2001 contengan los valores enmendados mediante esta recomendación.

Del estudio integral de sus estados financieros, al 31 de diciembre del 2000, y, salvando la no aplicación de la NEC 17, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía se la puede considerar como buena.



RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS

CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, este costeo lo realiza, aplicando el total de la materia prima consumida, el monto del costo de su mano de obra directa e indirecta que incluye todos los beneficios sociales legales y marginales; luego, a los costos indirectos o de fabricación que son revertidos en forma muy adecuada al costo de los productos terminados y los en proceso, este método permite una muy buena seguridad en la valoración de sus inventarios con costo real histórico, todo este proceso se lo realiza con la aplicación de la moneda dólar, conforme a lo explicado en la página anterior.

En lo referente al estado de situación, debo hacer referencia a lo analizado en forma integral en la página anterior N° 2, o sea, que en la valoración de sus activos fijos depreciables y su patrimonio sus cuentas no reflejan el verdadero valor por la no aplicación de la Norma NEC 17, y que, no tengo sino que respetar el procedimiento aplicado en la contabilidad por la administración de la empresa.

Me permito aclarar que, en el año 2000 se aplica el impuesto del 0.80% a la circulación de capitales, este impuesto, se le considera gasto, el impuesto a la renta sobre las utilidades de la compañía se lo vuelve a fijar en el 25% y que es calculado en el estado de pérdidas y ganancias que se añade a este dictamen.

Por otra parte para calcular el 15% de participación de trabajadores a la utilidad neta de operación y resultados se añade el valor del 0.80% del impuesto a la circulación de capitales razón por la cual esta participación supera el cálculo que se hacía en años anteriores.

Como es costumbre me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 1999 y 2000; en el caso del balance de situación del año 1999 ratifico que los sucres fueron transformados a dólares al cambio de \$17.500 y el año 2000 todo en dólares.

A C T I V O.

ACTIVO DISPONIBLE.

Para la comprobación y verificación de este activo, se aplica el diseño trazado, cual es el de establecer la verdad de los saldos del estado de situación, mediante la constatación debida de los soportes contables que fueron objeto de las transacciones y movimiento de las cuentas respectivas y que hayan sido aplicadas correctamente en su jurnalización, tomando en consideración que se refiere al movimiento del efectivo manejado por la administración que por sus ventas, pago de clientes, préstamos y otros conceptos no desvirtúen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de confirmar en los auxiliares respectivos los depósitos, notas de débito y crédito y los cheques girados correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, razones que me permiten ratificar en todas sus partes el movimiento y saldos de este activo disponible.

Bancos

Machala

23.307,00

Aserval – Invesplan

6.215,65

ACTIVO EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Se aplica el diseño apropiado para la constatación y confirmación de todo el activo exigible a corto plazo, sobre la base de los saldos del año anterior que mantiene la empresa en sus auxiliares contables, luego, mediante la verificación de los correspondientes soportes contables que vinculan a las transacciones, su movimiento y journalizaciones en las cuentas y sub cuentas respectivas tengan la veracidad de dichas transacciones, desde luego todo por el sistema de muestreo.

En el caso de los clientes, se prueban los cargos y créditos con las respectivas facturas de venta, notas de débito y crédito por diferencia de precios, intereses cobrados por atraso en sus pagos, luego, las cancelaciones o abonos de los clientes que se cruzan con los depósitos bancarios, todo el estudio mediante el sistema de muestreo de los principales clientes y los préstamos al proyecto minero Las Tolas.

En todos los casos se aplica el mismo diseño, lo que hacen posible ratificar los saldos de estas cuentas.

Cientes	7.740,02
Environmental Services	365,92
Conecell	1.421,57
GEOPET	1.431,40
City Investing Company	382,88
Bellsouth	1.866,14
Consortio Petrosud Petroriva	794,63
Drillfor	1.456,00
Super Carpet	<u>21,48</u>
Anticipo a la Renta	4.763,92
Impuesto a la Renta	270,00
Impuesto a la Circulación de Capitales Este impuesto constituye gasto y debe ser cargado a pérdidas y ganancias en este año 2001	385,38
Proyecto Minero Las Tolas	158.691,00

ACTIVO REALIZABLE.

Para la comprobación y verificación de este activo realizable, se diseña sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del período, todo sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devolución de compras y ventas en su caso, bonificaciones o cargos con notas de débito o crédito; luego, el consumo de materias primas para la fabricación de sus productos, así como la utilización de materiales y suministros. Todo el trabajo se lo realiza por el método de muestreo.

La valoración de estos inventarios se realiza aplicando los costos históricos que se dijo son sumamente confiables en su costeo para el artículo terminado. Para los artículos en proceso aplica el costo de la materia prima y lo que realmente intervino hasta el momento de la valoración de los mismos. En todo lo que es materias primas, y materiales y suministros tienen una valoración de inventarios con el costo de compra basada en las facturas de los proveedores, lo manifestado me permite ratificar los saldos de estas cuentas.

Materias Primas	1.200,00
Materiales y Suministros	420,00
Artículos en Proceso	4.190,00
Artículos Terminados	10.110,00



ACTIVO A LARGO PLAZO

INVERSIONES EN COMPAÑIAS

Se comprueba con los títulos de acciones en poder de la gerencia de la empresa y que me permito ratificar.

Acciones Kilate S.A.	28.685,71
----------------------	-----------

ACTIVO FIJO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El plan empleado para la verificación de este activo fijo, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares de los activos fijos que mantiene la compañía en su sistema computarizado de contabilidad, debiendo mencionar que en este año no hay adquisiciones en este rubro.

Del estudio integral con las fechas de compra de los activos fijos hacen posible determinar que debieron estar depreciados en su totalidad al año 2000, pero, la administración de la empresa en varios años anteriores dio la orden de no aplicar la depreciación respectiva, razón por la cual aún figuran estos activos fijos depreciables en la contabilidad y en el estado de situación.

La depreciación en este período lo realiza con los porcentajes permitidos por la Ley y su Reglamento. El valor de la depreciación fué cargada a los costos o gastos respectivamente según el caso de servicio de cada uno de los mismos y que ha sido aplicado y jornalizado correctamente.

Los gastos que demanda el buen servicio y trabajo para su funcionamiento son cargados a los resultados históricos del período y se los considera normales para esta clase de industria.

P A S I V O.

EXIGIBLE CORTO PLAZO.

Para la verificación y comprobación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del ejercicio anterior tomando como base los auxiliares que para el objeto mantiene la empresa en su contabilidad. Luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación con el movimiento del período y las jurnalizaciones correspondientes en cada cuenta y sub cuenta, se constató que todas las operaciones están debidamente registradas en conformidad con la naturaleza de las mismas. Los comprobantes como: facturas de proveedores, devoluciones de compras, cancelaciones por parte de la empresa y lo relacionado con el movimiento de estas cuentas fue debidamente verificado lo que hace posible ratificar los saldos del estado de situación.

Documentos por Pagar

Banco Continental (M. N) C/P	53.336,00
Invesplan	8.000,00
Cuentas por Pagar:	
IVA	1.424,32
Retenciones en la Fuente	5.153,78
15% Participación Trabajadores	2.372,77
Impuesto a la Renta 2000	2.474,83
Préstamo Socio Francisco Arellano	1.157,88
Proveedores	19.391,65
Ecuacedor	1.594,27
Ecua-auto	940,34
Alvarez Barba S.A.	1.417,14
Castillo Hermanos	144,99
Cedal	1.474,93
Orbea	12,88



Aserradero Nicolalde	139,78
Conelsa	0,01
Conmaco	3.195,95
Dinalco S.A.	1.614,65
Dipac Cía. Ltda.	251,97
Cenic	23,63
Ferro Torres S.A.	222,31
Pinturas Lider	145,06
Fausto Moscoso	1.502,14
Talme	235,45
Imperteco (Chova)	556,70
Industrias Licaucho	457,03
Iskramec	182,64
DIAA	2.367,89
Kerámicos	1.137,21
B & L Material de acero	<u>1.774,68</u>

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Debidamente verificado corresponde a la provisión de los beneficios sociales por pagar en diferentes fechas conforme al Código del Trabajo, los mismos que fueron cargados a los costos y gastos del ejercicio, según corresponda y que se ratifican.

IESS		164,90
Aporte personal	32,40	
Aporte patronal	48,20	
Fondos de Reserva	<u>84,30</u>	
Décimo Tercer Sueldo	21,50	
Décimo Cuarto Sueldo	49,99	



PASIVO EXIGIBLE LARGO PLAZO

Mediante un contrato de préstamo con el banco Continental S.A. con fecha de 27 de marzo de 1997, realiza este crédito a largo plazo el mismo que ha sido pagado en las fechas correspondientes de vencimiento para lo cual me permito adjuntar la tabla de amortización por el saldo que vence en marzo del año 2002, como anexo N° 1.

El saldo por pagar de capital es de	14.613,00
-------------------------------------	-----------

PATRIMONIO

Todo el movimiento patrimonial está debidamente verificado y comprobado en el estado de evolución del patrimonio que, me permito ratificar en todos y cada uno de sus movimientos contables, respetando lo aplicado por la administración en la contabilidad y la resolución de la junta general del 2000 que determina y aprueba el destino de las utilidades del ejercicio económico de 1999, como queda explicado el patrimonio debe ser ajustado mediante la aplicación de las normas de la NEC 17.

CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada durante todo el ejercicio económico de 2000, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, incluye este cumplimiento con la contribución para la Superintendencia de Compañías, igual con el Distrito Metropolitano de Quito, y la declaración del impuesto a la renta por el año 2000 dentro del plazo que determina la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, no están de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, por no haber sido aplicado el sistema de dolarización, por lo que me vuelvo a ratificar en el sentido de que la compañía tiene que obligatoriamente en este año 2001 realizar los ajustes que se determinen en la aplicación de la NEC 17.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

DESCRIPCION	31/12/99	31/12/00	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
A C T I V O						
DISPONIBLE						
Caja General	0.01	0.00	0.00	0%	0.01	100%
Banco Popular	1.28	0.00	0.00	0%	1.28	100%
Produbanco	101.98	0.00	0.00	0%	101.98	100%
Aserval	13.16	6,215.65	6,202.49	47131%	0.00	0%
Machala	3,237.33	23,307.00	20,069.67	620%	0.00	0%
EXIGIBLE A CORTO PLAZO						
Clientes	15,992.29	7,740.02	0.00	0%	8,252.27	52%
Proyecto Minero Las Tolas	138,287.93	158,691.00	20,403.07	15%	0.00	0%
Anticipo a la Renta	0.00	4,763.92	4,763.92	100%	0.00	0%
Impuesto a la Renta	0.00	2.70	2.70	100%	0.00	0%
Impuesto Circulación Capitales	0.00	385.38	385.38	100%	0.00	0%
INVERSIONES CORTO PLAZO						
Inversiones Fiduciarias	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materias Primas	997.01	1,200.00	202.99	20%	0.00	0%
Materiales y Suministros	250.18	420.00	169.82	68%	0.00	0%
Artículos en Proceso	16,601.38	4,190.00	0.00	0%	12,411.38	75%
Artículos Terminados	27,983.25	10,110.00	0.00	0%	17,873.25	64%
Mercaderías en Tránsito	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
GASTOS ANTICIPADOS						
Impuestos Anticipados I.V.A.	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
FIJO DEPRECIABLE						
Edificios	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-Deprec.Acum.Edificos	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Maquinarias y Herramientas	15,566.22	7,410.93	0.00	0%	8,155.29	52%
-Deprec. Acum.Maq. y Herr.	-9,112.59	-1,183.18	0.00	0%	7,929.41	87%
Muebles y Enseres	4,717.57	2,040.12	0.00	0%	2,677.45	57%
-Deprec. Acum.Mue.yEnser	-2,994.38	-377.24	0.00	0%	2,617.14	87%
Equipos de Oficina	217.27	364.03	146.76	68%	0.00	0%
-Deprec.Acum. Equipos Of.	-169.92	-18.33	0.00	0%	151.59	89%
FIJO NO DEPRECIABLE						
Terreno	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
INVERSIONES LARGO PLAZO						
Kilatasa S.A.	49,064.79	28,685.71	0.00	0%	20,379.08	42%
CARGOS DIFERIDOS						
Diferencial Cambiario	54,467.57	0.00	0.00	0%	54,467.57	100%
-Amortización	-357.14	0.00	0.00	0%	357.14	100%
TOTAL ACTIVO	314,865.19	253,947.71	0.00	0%	60,917.48	19%

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

DESCRIPCION	31/12/99	31/12/00	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
P A S I V O						
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Documentos por Pagar (Cont)	39,644.11	53,336.00	13,691.89	35%	0.00	0%
Doc. por Pagar (Machala)	1,714.29	0.00	0.00	0%	1,714.29	100%
Invesplan	11,885.71	8,000.00	0.00	0%	3,885.71	33%
Intereses por Pagar	8,234.29	0.00	0.00	0%	8,234.29	100%
Proveedores	701.24	19,391.65	18,690.41	2665%	0.00	0%
Acreedores	29.09	71.49	42.40	146%	0.00	0%
I.E.S.S.	579.84	164.90	0.00	0%	414.94	72%
15% Partic. Trabajadores	443.58	2,372.77	1,929.19	435%	0.00	0%
IVA	626.63	1,424.32	797.69	127%	0.00	0%
Impuesto Renta	40.06	2,474.83	2,434.77	6078%	0.00	0%
Francisco Arellano	3,863.33	1,157.88	0.00	0%	2,705.45	70%
Retención en la Fuente	0.00	5,153.78	5,153.78	100%	0.00	0%
EXIGIBLE LARGO PLAZO						
Doc. por Pagar Cont (USA)	62,124.80	14,613.00	0.00	0%	47,511.80	76%
P A T R I M O N I O						
PATRIMONIO						
Capital Social	17,142.89	17,142.86	0.00	0%	0.03	0%
R E S E R V A S						
Reserva Legal	502.26	1,365.77	863.51	172%	0.00	0%
Utilidades No Distribuidas	19,795.01	21,683.69	1,888.68	10%	0.00	0%
Reserva de Capital	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Superavit	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Aporte Aumento Capital	22,857.11	29,857.14	7,000.03	31%	0.00	0%
REEXPRESION MONETARIA						
Res.Reval.Patrimonio	45,664.25	68,313.13	22,648.88	50%	0.00	0%
Reexpresión Monetaria	77,028.62	0.00	0.00	0%	77,028.62	100%
RESULTADOS EJERCICIO						
Utilidad Ejercicio	1,988.08	7,424.50	5,436.42	273%	0.00	0%
TOTAL PAS. Y PATRIMONIO	314,865.19	253,947.71	0.00	0%	60,917.48	19%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

DESCRIPCION	31/12/99	31/12/00	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
TOTAL INGRESOS						
Ventas	55,158.97	410,946.50	355,787.53	645%	0.00	0%
Intereses Ganados	39.09	421.26	382.17	978%	0.00	0%
VENTAS NETAS	55,198.05	411,367.76	356,169.71	645%	0.00	0%
COSTO DE PRODUCCION						
+Inventario Inicial	5,954.42	997.01	0.00	0%	4,957.41	83%
+Compras	12,422.37	210,203.43	197,781.06	1592%	0.00	0%
DISPONIBLE PARA CONSUMO	18,376.79	211,200.44	192,823.65	1049%	0.00	0%
-Inventario Final	-961.72	-1,200.00	238.28	25%	0.00	0%
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	17,415.07	210,000.44	192,585.37	1106%	0.00	0%
MATERIALES Y SUMINISTROS						
Inventario Inicial	3,775.59	250.18	0.00	0%	3,525.41	93%
Compras	1,539.50	47,131.43	45,591.93	2961%	0.00	0%
DISPONIBLE	5,315.09	47,381.61	42,066.52	791%	0.00	0%
-Inventario Final	-240.02	-420.00	179.98	75%	0.00	0%
CONSUMO MAT. Y SUMINIS.	5,075.08	46,961.61	41,886.53	825%	0.00	0%
Mano Obra Directa	2,750.62	24,081.23	21,330.61	775%	0.00	0%
Mano de Obra Indirecta	1,516.59	11,879.09	10,362.50	683%	0.00	0%
Beneficios Sociales	466.70	74.77	0.00	0%	391.93	84%
COSTO PRIMO	27,224.06	292,997.14	265,773.08	976%	0.00	0%
Gastos de Fabricación	14,051.36	12,727.03	0.00	0%	1,324.33	9%
COSTO PROD. EJERCICIO	41,275.42	305,724.17	264,448.75	641%	0.00	0%
Productos en Proceso						
+Inventario Inicial	10,629.16	16,601.38	5,972.22	56%	0.00	0%
-Inventario Final	-16,059.71	-4,190.00	0.00	0%	11,869.71	74%
Productos Terminados						
+Inventario Inicial	17,050.94	27,983.25	10,932.31	64%	0.00	0%
+Ingreso Devoluciones	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Ajuste de Inventarios	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-Inventario Final	-27,224.92	-10,110.00	0.00	0%	17,114.92	63%
COSTO DE VENTAS	25,670.88	336,008.80	310,337.92	1209%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	29,527.17	75,358.96	45,831.79	155%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

DESCRIPCION	31/12/99	31/12/00	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
-GASTOS						
-Financieros	-17,869.32	-43,571.90	25,702.58	144%	0.00	0%
-De Administración	-7,706.16	-14,448.72	6,742.56	87%	0.00	0%
-De Ventas	-1,479.97	-5,066.23	3,586.26	242%	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL	2,471.72	12,272.11	9,800.39	397%	0.00	0%
+OTROS INGRESOS						
-No Operacionales	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-OTROS EGRESOS						
-No Operacionales	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-Intereses Pagados	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-Diferencia de Cambio	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
UTILI.OPERAC.Y RESULTADOS	2,471.72	12,272.11	9,800.39	397%	0.00	0%
-Participación trabajadores -15% Emplead.y Obreros	-443.58	-2,372.77	1,929.19	435%	0.00	0%
-IMPUESTO RENTA CÍA.						
-Impuesto Renta	-40.06	-2,474.84	2,434.78	6078%	0.00	0%
UTILID. NETA EMPRESARIAL	1,988.08	7,424.50	5,436.42	273%	0.00	0%

G.G.
A.A.T.

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AL 31-12-00

DESCRIPCION

ACTIVO CORRIENTE

Bancos	29,522.65
Clientes	7,746.02
Anticipo Impuesto Renta	4,763.92
Impuesto Renta	2.70
Impuesto Circulación Capitales	385.38
Préstamo Proyecto Minero Las Tolas	158,691.00
Materias Primas	1,200.00
Materiales y Suministros	420.00
Artículos en Proceso	4,190.00
Artículos Terminados	10,110.00

TOTAL

217,031.67

PASIVO CORRIENTE

Documentos por Pagar	53,336.00
Por Pagar Invesplan	8,000.00
IVA	1,424.32
Retención en la Fuente	5,153.78
Proveedores	19,391.65
Acreedores	71.49
IESS	164.90
15% Participación Utilidades	2,372.77
Impuesto Renta 2000	2,474.83

SUMAN.

92,389.74

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO

124,641.93

TOTAL

217,031.67

G.G.
A.A.T.

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-99 Y 00								
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REEXPRESIÓN MONETARIA	RESERVA POR REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	UTILIDAD EJERCICIO	APORTE AUMENTO CAPITAL	TOTAL PATRIMONIO
Posición al 31-12-99	17,142.86	502.26	19,795.01	77,028.62	45,664.25	1,988.08	22,857.14	184,978.22
Resolución Junta General								
a Reserva Legal		99.40				-99.40		
A Reserva Facultativa			1,888.68			-1,888.68		
Por Crédito Diferencial Cambiario				-26,495.44				
Por Regularización Diferencial Camb.				-27,120.89				
Reversión a Reexp. Rev. Patrimonio				-23,412.99	23,412.99			
Transf. a la Cuenta Personal Acreed.							7,000.00	
Ajuste				0.70				
Utilidad Ejercicio						7,424.50		
Posición al 31-12-00	17,142.86	601.66	21,683.69	0.00	69,077.24	7,424.50	29,857.14	145,787.09

BANCO CONTINENTAL

Anexo 1

P2130 CALCULO TABLA DE AMORTIZACION FUNCION...? ()
CAPITAL:[211361] PLAZO:[20] TIPO PLAZO:[T]M/B/T/S FECHA INGRESO:[970327]
TASA-INT:[8,75] TASA-COM:[6,00] TIPO DIVIDENDO:[F] F/V

NR.	CAP	REQUICIDO	PL.	AMORTIZAC.	INTERES	COMISION	DIVIDENDO	VENCIMTO
16	55.330	1440		12.619	1.486	1.019	15.124	06MAR01
17	42.246	1530		13.094	1.210	830	15.124	04JUN01
18	28.680	1620		13.566	924	634	15.124	02SEP01
19	14.613	1710		14.067	627	430	15.124	01DIC01
20		0	1800	14.613	320	219	15.152	01MAR02

1995/1992

A. M. [Signature]

FIN DE CONSULTA
[Signature]

ADMIRAL Cia. Ltda.
[Signature]

Rev. 05-95-600M.

Quito, 13 de Septiembre del 2001

18566

SEÑOR
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS
En su despacho:

18566

De mis altas consideraciones:

Yo, Ing. FRANCISCO XAVIER ARELLANO RAMÍREZ, c.c. 170334791-2 en mi calidad de Gerente y Representante legal de ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA CIA Ltda., con RUC 17 90945073001, domiciliada en la ciudad de Quito en Panamericana Norte Km 6 1/2, el 2470472, FAX 2470960 expediente No 1856689; ante Usted comparezco manifestando y solicitando lo siguiente :

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría externa practicada por el Sr Auditor EFRÉN GALÁRRAGA ALARCÓN (insc. No. 21) sobre los Balances de Situación financiera de mi representada por el ejercicio económico del año 2000.

Cumpliendo así lo establecido por la ley de Compañías.

Atentamente,

ADMIRAL CIA. LTDA.

Ing Francisco Arellano R
Gerente de ADMIRAL Cia Ltda

SUPERINTENDENCIA
DIVISION INFORMATICA
13 SET. 2001
Edison Viteri



Efrén Galárraga Alarcón

AUDITORIA - ASESORIA TRIBUTARIA
AUDITOR INDEPENDIENTE - Inscripción No. 21
C.P.A. 1341

Pablo Sachún No. 255
Quito - Ecuador

Teléfonos:
411500 - 412137

Quito, 11 de Septiembre del 2001

Señor

Ingeniero Francisco Xavier Arellano Ramirez

Gerente de la Compañía

ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA

Ciudad.

De mis consideraciones:

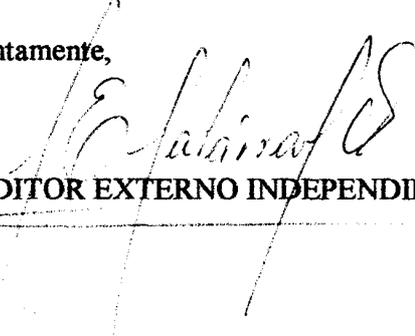
Me permito acompañar el dictamen de auditoría externa por el ejercicio económico del 2000 de la sociedad de su digna gerencia, ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑÍA LIMITADA.

El examen y conclusiones se lo ha realizado dentro de un diseño lo más apropiado para esta clase de industria.

Agradeceré revisarlo y ponerlo a consideración de los señores socios para su aprobación.

Quedo a sus órdenes en caso de ser necesaria cualquier explicación adicional sobre dicho dictamen.

Atentamente,


AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.

Quito, 11 de Septiembre del 2001

DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑIA

“ADMIRAL COMERCIAL INMOBILIARIA COMPAÑIA LIMITADA”

Habiendo sido nombrado por el Gerente de la empresa en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2000, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros que no han sido ajustados mediante la aplicación de la dolarización conforme a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, publicada en el Registro Oficial 57 del 13 de abril del 2000, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de “ Admiral Comercial Inmobiliaria Cía. Ltda.” al 31 de Diciembre del 2000.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros no ajustados con la NEC 17 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2000.

