

## **INFORME DEL COMISARIO**

Guayaquil, 19 de Marzo del 2001

Señores  
Miembros del Directorio y Accionistas de  
**VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A.**  
Ciudad.

De conformidad con las disposiciones del Artículo 321 de la Ley de Compañías y en concordancia con lo establecido en la resolución 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992, cúmpleme informarles que he revisado el Balance General terminado al 31 de Diciembre del 2000, el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año terminado a esa fecha, así como los Libros, registros y documentos relacionados con el numeral Tercero del mismo artículo.

El examen fue efectuado de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, incluyendo pruebas selectivas de los registros contables y sus evidencias y otros procedimientos de auditoría que se consideran necesarios para determinar la certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo.

Los principios y prácticas contables más significativas se resumen de la siguiente manera:

Los activos fijos se deprecian en base al método de línea recta en los plazos que establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Los Pagos anticipados corresponden a Primas de seguro contratadas que se están amortizando hasta la fecha de vencimiento y también a valores correspondientes a Anticipos de Impto. a la renta y Retenciones en la Fuente de ejercicios anteriores.

Las cuentas por pagar corresponden a valores por pagar a proveedores, debidamente soportadas por facturas.

Las cuentas con compañías relacionadas corresponden a servicios cuya exigibilidad no es inmediata.

Las obligaciones acumuladas corresponden a provisiones por pagar al IESS, provisiones para beneficios sociales de empleados, retenciones del I.V.A. e Impuesto al Valor Agregado.

30 MAR 2001  
COMISARIO DE COMPAÑIA

- Las cuentas patrimoniales están debidamente conciliadas

Cabe indicar que la compañía dio cumplimiento a lo establecido por la resolución No. SB-SC-SRI-01 publicada en el R.O. # 57 del 13 de Abril del 2000 en cuanto a la aplicación del esquema para la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América "NEC. 17 "

Adicionalmente se ha revisado el Libro de Acciones, los Libros de Actas de Juntas de Accionistas y de Directorio cuyas hojas se encuentran debidamente foliadas y sus espacios en blanco anulados.

Ha dado cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en cuanto a la transformación del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos.

No hubo limitaciones en la colaboración prestada por los administradores de la compañía en relación con la revisión y otras pruebas efectuadas. Además la custodia de los bienes de la compañía son adecuados.

En base a la revisión y otras pruebas efectuadas, no ha llegado a conocimiento ningún asunto con respecto a los procedimientos de control interno de la compañía, incumplimiento de presentación de garantías por parte de los administradores, omisión de asientos en el Orden del Día de las Juntas Generales, propuesta de renovación de los administradores y denuncias sobre la gestión de los mismos que nos hiciera pensar que deba ser informado a ustedes.

En mi opinión basado en los exámenes realizados, los Estados Financieros de VALORES Y ADMINISTRACIONES S.A., al 31 de Diciembre del 2000 y los resultados de sus operaciones por el año terminado a esa fecha, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente,

  
Econ. Carlos Lemarie Chavarriaga

31 ABR 2001

