



TIMSA

Pradera III, Av. Barcelona - Telfs.: (593-4) 445100 / 445250 - Fax: (593-4) 491051 / 491054 - Casilla: 09-01-4204
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Junio 19 del 2000

Señores
TIMSA-TERRENOS Y MATERIALES S.A.
Ciudad.

Att. Ing. Carlos Valdano Raffo.
Presidente Ejecutivo.

De nuestras consideraciones:

De conformidad con las Normas Estatutarias y en calidad de Gerente General de la Compañía, presento a usted y por su digno intermedio a la Junta General Extraordinaria de Accionistas que debe de convocarse, los siguientes documentos y posteriormente el informe del suscrito sobre las actividades de la Compañía que se han desarrollado en el Ejercicio correspondiente al año 1999.

* Balance General correspondiente al Ejercicio Económico de 1999 con sus anexos, el informe sobre la Reexpresión Monetaria y el Estado de Pérdidas y Ganancias.

* El informe de la Auditoria Externa que se contrató de conformidad con las disposiciones legales.

* El informe del Comisario.

* Informe del Gerente General que está contenido en el presente oficio.

* El informe del Comisario y del Auditor aprueban el Balance en su totalidad.

Todos estos documentos deben ser enviados a los Accionistas para su conocimiento previo y convocar a Junta General Extraordinaria Universal, para que se conozca toda la documentación y se apruebe.

ANTECEDENTES

En el informe del Comisario consta en detalle los ingresos, el Patrimonio de la Compañía y la Utilidad que corresponden al año 1999.

De conformidad con el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de Diciembre de 1999.

Los Ingresos suman:	\$ 1.241.282,84
Los Egresos suman:	\$ 1.241.745,53

Utilidad antes del Impuesto

\$ (462,69)



TIMSA

Pradera III, Av. Barcelona - Telfs.: (593-4) 445100 / 445250 - Fax: (593-4) 491051 / 491054 - Casilla: 09-01-4204
e-mail: timsa@timsaport.com - Guayaquil - Ecuador

En el informe del Comisario, consta el detalle de las Cuentas Patrimoniales al 31 de Diciembre de 1999.

En consecuencia solicito por su intermedio a los Accionistas que se apruebe toda la documentación adjunta.

Atentamente,

Sr. Andrés Valdano Trujillo
GERENTE GENERAL