

## **INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA CASA DE VALORES APOLO S.A., VALORAPOLO, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 2012**

A la junta de accionistas y directorio de Casa de Valores Apolo S.A. Valorapolo:

Respaldo por la atribuciones que me asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, y en mi calidad de Comisario de Casa de Valores Apolo S.A. me es grato presentar a consideración de esta Junta General Ordinaria de Accionistas, el Informe sobre las actividades desarrolladas durante el periodo económico de 2012, tomando como referencia las normas y disposiciones legales vigentes.

### **1.- Cumplimiento de Resoluciones:**

Para el cumplimiento de mis funciones, he revisado los Balances de Situación y de Resultados de la empresa, al 31 de diciembre de 2012, y el correspondiente Estado de Resultados por el periodo terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros y, sobre el cumplimiento por parte de la Administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

El examen se realizó basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, así como una evaluación de su presentación global. Incluye también la revisión de la aplicación de los principios contables de general aceptación, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que este análisis provee una base razonable para expresar una opinión.

De la revisión y análisis efectuados, he confirmado que los estados financieros, respaldados por el informe de Auditoría de la Firma SAEX Cia. Ltda., en calidad de Auditores Externos, presentan, en todos sus aspectos, fiel y razonablemente la situación de la empresa a la fecha de corte de los mismos. Así mismo, y confirmando el pronunciamiento de los auditores, no se ha encontrado cifras de importancia u operaciones sin contabilizar que pudieran afectar los resultados presentados.

## **2.- Procedimiento de control interno:**

Los procedimientos de control interno aplicados por Valorapolo son los adecuados. Considero también que el desenvolvimiento de la compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Se ha dado estricto cumplimiento a las resoluciones de la Juntas ordinarias y extraordinarias. Las actas y expedientes de las Juntas Generales se encuentran correctamente archivadas. Los libros sociales se mantienen actualizados y con la información legal correspondiente.

## **3.- Registros contables y legales:**

En lo que se refiere a la documentación contable financiera y legal considero, en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Ministerio de Finanzas y SRI, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico. Es importante mencionar que desde el 2010, la empresa se ajustó a las Normas Internacionales de Información Financieras, cuyo resultado reflejaron en la contabilidad de ese período.

## **4.- Cumplimiento de Normas para prevenir el lavado de activos:**

Del análisis de la información proporcionada por Casa de Valores Apolo S.A., he constatado que se viene desarrollando un programa dinámico para el control de las actividades vinculadas con el lavado de activos, incluyendo preparación de manuales y las diferentes actividades necesarias para un conocimiento permanente de las actividades vinculadas a sus clientes. En esta forma la empresa viene cumpliendo con los requerimientos legales para este efecto.

## **5.- Cumplimiento de obligaciones:**

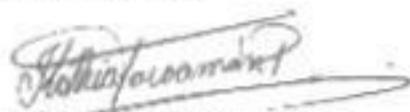
Las obligaciones patronales con los empleados se encuentran cubiertas en su totalidad.

La Compañía se encuentra al día en sus obligaciones tributarias, las mismas que han sido canceladas en las fechas dispuestas por el Servicio de Rentas Internas.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de Casa de Valores Apolo, al 31 de diciembre de 2012, el correspondiente estado de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Agradezco la total y oportuna colaboración del personal ejecutivo y administrativo de la empresa, lo que me ha permitido cumplir con las funciones encomendadas.

Atentamente,



Lcda. Kathia Tacoaman  
C.P.A. 24582  
C.I 170979657-5  
Comisario