

## INFORME DE COMISARIO

Señores Socios de:  
**POLIVAL DUTY FREE S.A.**

En mi calidad de Comisario de POLIVAL DUTY FREE S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumpla informarles que he examinado el balance general de la compañía al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en edición, debo indicar:

1.- Cumplimiento de Resoluciones.-

Se revisó las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, que demuestra que la administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias, y reglamentarias.

2.- Procedimientos de Control Interno.-

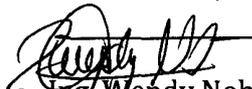
Como parte del examen efectuado, se realizó un estudio del sistema de Control Interno de la compañía, mismo que permitió la evaluación de determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar.

3.- Registros Legales y Contables.-

En vista de que POLIVAL DUTY FREE S.A., se constituyó de manera reciente, no registra movimientos significativos en sus operaciones, sin embargo las transacciones que han sido objeto de revisión se encuentran registradas de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y bajo los parámetros de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos la situación financiera y económica, de conformidad con la Ley de Compañías y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

  
Ing. Wendy Noboa  
CPA. 17096

