

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta General de Socios y Directorio de CITADEL CASA DE VALORES S.A.:

He revisado el balance general de CITADEL CASA DE VALORES S.A.; al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de ingresos y egresos. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración. Mi responsabilidad consiste en emitir un informe sobre estos estados financieros en base a mi revisión.

Mi revisión fue efectuada mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros y mediante el uso y las atribuciones y cumplimientos de las obligaciones dispuestas en la Ley de Compañías y Resolución No.92.1.4.5.0014 que tiene el "Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios".

Como parte de esta revisión efectúe pruebas de cumplimiento por parte de CITADEL CASA DE VALORES S.A. y/o sus administradores, con relación a:

- El cumplimiento por parte de los Administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias así como de las resoluciones de la Junta General de Socios y Directorio.
- Si la correspondencia, los libros de actas de Junta General de Socios y de Directorio, comprobantes y libros de contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con disposiciones legales.
- Si la custodia y conservación de bienes de CITADEL CASA DE VALORES S.A., son adecuados.
- Que los estados financieros son confiables, han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y surgen de los registros contables de CITADEL CASA DE VALORES S.A. además se han observado la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad, las cuales también sirven como base para la elaboración de los estados financieros, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Los resultados de las pruebas no revelaron situaciones que, en mi opinión se puedan considerar incumplimientos por parte de la CITADEL CASA DE VALORES S.A.; con las disposiciones mencionadas en el párrafo 2, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010. No hubo limitaciones en colaboración prestada por los Administradores de CITADEL CASA DE VALORES S.A., en relación con la revisión y otras pruebas efectuadas.

En base a la revisión y otras pruebas efectuadas, es importante informarles que CITADEL CASA DE VALORES S.A., ha elaborado y analizado sus estados financieros del año 2010 bajo el régimen de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF's), procedimiento que será llevado a cabo de ahora en adelante por resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de Diciembre del 2008 en la cual se estableció un cronograma de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF's) en el Ecuador.

17 OCT 2011



17 OCT 2011

En mi opinión, dichos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la CITADEL CASA DE VALORES S.A. al 31 de diciembre del 2010; es decir, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio institucional y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, están efectivamente elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF's).

Muy atentamente,


Juan A. Romero
Comisario
0912122140.

17 OCT 2011