

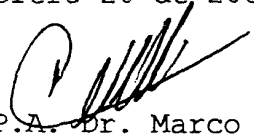
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
VENUS S.A.

- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de VENUS S.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de VENUS S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoria.
- 2 Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Expresamos así mismo que la Empresa ha cumplido sus Obligaciones Tributarias de conformidad con las disposiciones legales de nuestro País.

Febrero 20 de 2004

UHO

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296

VENUS S.A.

Fundada en 1931
 Por: JOSE F. CUESTA T.
 Teléfono: 82 - 51 - 04
 Dir.: Abdón Calderón 07-58 y
 12 de Noviembre

VENUS S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE En dólares

		2003	2002
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		\$ 581.070,72	\$ 1.470.480,37
CAJA-BANCOS	NOTA 2	11.070,72	12.246,01
INVERSIONES TEMPORALES	NOTA 3	570.000,00	1.458.234,36
ACTIVO FIJO	NOTA 4	2.069.802,44	1.197.751,68
NO DEPRECIABLE			
TERRENOS		1.824.526,07	1.037.598,07
DEPRECIABLE			
EDIFICIOS		306.519,09	210.947,09
DEP. ACUM.		-61.242,72	-50.793,48
ACTIVO DIFERIDO	NOTA 5	2.746,17	0,84
IMPUESTOS ANTICIPADOS		2.746,17	0,84
TOTAL ACTIVO		<u>2.653.619,33</u>	<u>2.668.232,89</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE	NOTA 6	21.801,26	121.962,66
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR		20.442,11	54.631,79
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR		429,00	299,96
IMPUESTOS POR PAGAR		930,15	67.030,91
PATRIMONIO NETO		2.631.818,07	2.546.270,23
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	NOTA 7	36.000,00	36.000,00
RESERVAS		2.172.177,99	2.172.177,99
UTILIDADES ANTERIORES		338.092,24	127.724,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO		85.547,84	210.367,74
PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.653.619,33</u>	<u>2.668.232,89</u>

105


GERENTE GENERAL

CONTADOR

VENUS S.A.

Fundada en 1931
Por: JOSE F. CUESTA T.
Teléfono: 82 - 51 - 04
Dir.: Abdón Calderón 07-58 y
12 de Noviembre

VENUS S.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE En dólares

	2003	2002
INGRESOS GRAVADOS		
VENTAS		
ARRIENDOS	\$ 92.640,00	\$ 93.695,00
INTERESES	112.088,40	72.475,95
OTROS INGRESOS	0,00	247.844,62
UTILIDAD BRUTA	204.728,40	414.015,57
GASTOS		
GASTOS DEDUCIBLES	68.715,90	34.509,68
GASTO PERSONAL	10.853,25	7.985,52
GASTO DEPREC. EDIFICIOS	10.449,24	13.326,30
GASTO IMPUESTOS	24.209,69	8.393,38
GASTOS VARIOS	23.149,62	4.761,38
SERVICIOS BASICOS	54,10	43,10
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.286,00	17.916,03
DONACIONES	0,00	17.400,00
OTROS GASTOS	1.286,00	516,03
GASTOS NO OPERACIONALES	29,50	54,50
SERVICIOS BANCARIOS	29,50	54,50
TOTAL GASTOS	70.031,40	52.480,21
UTILIDAD DEL PERÍODO	134.697,00	361.535,36
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	20.204,55	54.230,30
25% IMPUESTO A LA RENTA	28.944,61	81.305,27
10% RESERVA LEGAL	0,00	15.632,05
UTILIDAD NETA	85.547,84	210.367,74

TUEL
M

GERENTE GENERAL

CONTADOR

VENUS S.A.
ESTADO DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
En dólares

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR REVALUACIÓN	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDADES	TOTAL
Saldo Final 2002	36.000,00	18.000,00	39.056,70	27.490,53	2.087.630,76	127.724,50	210.367,74	2.546.270,23
Saldo Inicial 2003	36.000,00	18.000,00	39.056,70	27.490,53	2.087.630,76	127.724,50	210.367,74	2.546.270,23
Utilidad del Ejercicio							134.697,00	134.697,00
Prov Reserva Legal 2003		0,00						0,00
Utilidad del Ejercicio 2002						210.367,74	-210.367,74	0,00
Distribución Trabajadores							-20.204,55	-20.204,55
Impuesto a la Renta							-28.944,61	-28.944,61
Aportes Futuras Capitalizaciones								0,00
Aumento de Capital	0,00							0,00
Saldo Final 2003	36.000,00	18.000,00	39.056,70	27.490,53	2.087.630,76	338.092,24	85.547,84	2.631.818,07
Saldo Seg. Estado Final	36.000,00	18.000,00	39.056,70	27.490,53	2.087.630,76	338.092,24	210.367,74	2.631.818,07
Diferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GERENTE

CONTADOR

2003

VENUS S.A.

Fundada en 1931
Por: JOSE F. CUESTA T.
Teléfono: 82 - 51 - 04
Dir.: Abdón Calderón 07-58 y
12 de Noviembre

VENUS S.A. ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes	92.640,00
Pagado a Acreedores	-158.428,06
Intereses ganados	112.058,90
Ingresos extraordinarios	-1.286,00
Otros	-51.894,49

-6.909,65

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones temporales	888.234,36
Venta de terrenos	-786.928,00
Venta de edificios	-95.572,00

5.734,36

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

SUMAN

Saldo inicio de año
Saldo a final de año

-1.175,29

12.246,01

11.070,72

CINCO
MP

GERENTE GENERAL

CONTADOR

VENUS S.A.

Fundada en 1931
Por: JOSE F. CUESTA T.
Teléfono: 82 - 51 - 04
Dir.: Abdón Calderón 07-58 y
12 de Noviembre

VENUS S.A. CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

UTILIDAD DEL EJERCICIO

-85.547,84

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Impuestos Anticipados	2.745,33	
Dep. Acum. Edificios	-10.449,24	
Provisiones sociales por pagar	34.189,68	
Obligaciones IESS por pagar	-129,04	
Impuestos por pagar	66.100,76	
Acreedores Varios		92.457,49
Ingresos Anticipados		<u>6.909,65</u>

SEI/

MP

GERENTE GENERAL

CONTADOR

VENUS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

Nota 1

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

VENUS S.A. es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada el 28 de junio de mil novecientos cincuenta y nueve, Resolución de la Superintendencia de Compañías el 27 de julio de 1959, inscrita en el registro Mercantil bajo el No 15 el 27 de julio de mil novecientos cincuenta y nueve.

Su actividad es la inmobiliaria percibiendo arriendos de los inmuebles ubicados en la Av. Cevallos y Abdón Calderón, como también del Galpón de la Av. Abdón Calderón de esta ciudad

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SYGNO, instalado en la oficina principal, su administración se encuentra a cargo de la Fundación Cuesta Holguín.

El sistema integra la información reportada diariamente por cada uno de movimientos. La Auxiliar Contable se encarga de ingresar las transacciones al sistema, y la integración definitiva se realiza previa la validación de los datos, que son revisados por el Contador General.

SIETE
MA

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificios	5 % anual	20 años

OCHO
M

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

1.1.1.1. CAJA
1.1.1.2. BANCOS

CÓDIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.1.01	Caja Chica	50.00
1.1.1.2.02	Produbanco	11,020.72
TOTAL		11,070.72

Nota 3 INVERSIONES TEMPORALES

Inversiones al 31 de diciembre:

1.1.1.3 INVERSIONES TEMPORALES
INSTITUCIÓN: UNIFINSA
CODIGO: 1.1.1.3.01

FECHA DE EMISIÓN	No Docto.	VALOR A INVERTIR	TASA	PLAZO
29/12/03	36290	570,000.00	8.50%	63
TOTAL		570,000.00		

Las inversiones en UNIFINSA se realizan a base de los remanentes en efectivo que dispone la empresa, de acuerdo a decisiones adoptadas por la Junta o Directorio, con el propósito de obtener rentabilidad para reinvertir en actividades propias de la empresa.

La decisión de invertir en una Institución Financiera se realiza considerando la solvencia de la misma de acuerdo a los criterios y métodos de evaluación de la Calificadora de Riesgo Humphreys S.A. conocidos y autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, a Diciembre del 2003, UNIFINSA está calificada como una institución de Categoría AA

NUEVE
M

Nota 4 **ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2. ACTIVO FIJO
Enero - Diciembre

Activo	Saldo 1 Enero 2003	Compra	Disminuciones	Saldo 31 Diciembre
Terrenos	1,037,598.07	786,928.00	0.00	1,824,526.07
Edificios	210,947.09	95,572.00	0.00	306,519.09
Total Activo Fijo	1,248,545.16	882,500.00	0.00	2,131,045.16

Los activos fijos al 31 de diciembre tienen un saldo de \$2'131.045,16 con una adición de \$882.500 por compra como se detalla a continuación.

COMPRA DE ACTIVOS FIJOS EN EL PERÍODO 2003				
	FECHA	TERRENOS	EDIFICIOS	TOTAL
GUAYAQUIL	12-Sep-03	504,428.00	95,572.00	600,000.00
STO. DOMINGO	29-Abr-03	140,000.00	-	140,000.00
QUITO	20-May-03	142,500.00	-	142,500.00
	TOTAL	786,928.00	95,572.00	882,500.00

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Enero - Diciembre

Depr. Acum.	Saldo al 1 de Enero 2003	Disminuciones	Depreciación Período	Saldo al 31 de Diciembre 2003
Edificios	50,793.48	0.00	10,449.24	61,242.72
TOTAL DEP.ACUM.	50,793.48	0.00	10,449.24	61,242.72

DEZ

MA

Nota 5 ACTIVO DIFERIDO

Corresponde por Crédito Tributario a favor de la empresa IVA:

1.3.1. IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
1.3.1.1.02	I.V.A. Pagado	5.40
1.3.1.2.01	Anticipo Imp. a la Renta *	2,740.77
TOTAL		2,746.17

* En este saldo ya están contabilizados los anticipos pagados en el año 2003 que se revelan en la nota 8.

Nota 6 PASIVO CORRIENTE

Constituyen obligaciones que la empresa tiene, con Trabajadores, Seguridad Social y Servicio de Rentas Internas, con el siguiente detalle:

2.1. PASIVO CORRIENTE

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.2.1	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR *	20,442.11
2.1.2.2.	OBLIGACIONES: IESS POR PAGAR	429.00
2.1.2.3.	IMPUESTOS POR PAGAR	930.15
TOTAL		21,801.26

* Incluye el 15% correspondiente a la participación de los trabajadores por el periodo 2003; ver nota 8 (conciliación tributaria)

ONCE



Nota 7 CAPITAL SOCIAL

El capital social de VENUS S.A. al 31 de Diciembre del 2002 asciende a \$ 36,000.00

3.1.1.1.01 CAPITAL SOCIAL PAGADO		
ACCIONISTAS	ACCIONES	%
CUESTA HOLGUÍN JOSÉ FILOMETOR	9,216.00	25.6
CUESTA HOLGUÍN LUIS PATRICIO	9,216.00	25.6
MIÑO SEVILLA DE CUESTA MARÍA ELENA	3,684.00	10.24
CUESTA MIÑO FRANCISCO JOSÉ	2,772.00	7.7
CUESTA MIÑO MAURICIO ENRIQUE	2,772.00	7.7
CUESTA MIÑO SANTIAGO ESTEBAN	2,772.00	7.7
CUESTA VÁSCONEZ JOSÉ FILOMENTOR	1,392.00	3.87
CUESTA VÁSCONEZ XAVIER HERNÁN	1,392.00	3.87
CUESTA VÁSCONEZ PATRICIO	696.00	1.93
CUESTA VÁSCONEZ JUAN MANUEL	696.00	1.93
CUESTA VASCONCZ DIEGO HERNÁN	696.00	1.93
CUESTA VÁSCONEZ MARÍA CECILIA	696.00	1.93
TOTAL	36,000.00	100.00

Nota 8 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2003 se pagó el anticipo del impuesto a la renta en dos cuotas. La primera por US \$ 18,072.14 y la segunda por US \$ 4,518.03; el valor de esta última se redujo, a base de la resolución N° UR-118012003RREC003989 emitida por el SRI el 18 de diciembre de 2003, mediante la cual exoneró a la Cía., el pago del 75%; consecuentemente se pagó el 25% restante.

También existieron retenciones en la fuente las mismas que se compensaron con el impuesto a la renta causado.

doce
MA

M.V.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.:SC. ICA. UCIV. 05.037

FECHA:10-02-2005

COMPAÑÍA: **VENUS S. A.**

EXPED. No.: **1121**

RUC: **1890019176001**

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: **JOSE FILOMENTOR CUESTA**

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: **Av. CEVALLOS Y JOSE FILOMENTOR CUESTA.**

TELEFONO:

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA. DR. MARCO
ALTAMIRANO

DIRECCION: **AV. AMAZONAS n3517 QUITO**

TELEFONO: **593 2 2251319**

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004. El auditor indica su opinión de los estados financieros que dice:

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la sociedad al 31 de Diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que termino en esas fechas, de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

PREPARADO POR:.....FECHA: 10-02-2005

ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....FECHA: 10-02-2005

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- | | | |
|--------|--|---------------|
| 1.1 | DIRIGIDO A: A LA JUNTA DE ACCIONISTAS VENUS S. A. | |
| 1.2 | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: FEBRERO 20 DE 2004 | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: AL 31-12-2003 | |
| 1.4 | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | SI (X) NO () |
| 1.5 | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: | |
| | - ESTADO DE SITUACION | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (X) NO () |
| 1.6 | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| 1.7 | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS | SI (X) NO () |
| 1.8 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO | SI (X) NO () |
| 1.9 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE: | |
| | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | SI (X) NO () |
| 1.10.1 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TIPO DE OPINION: <u>LIMPIA</u> | SI (X) NO () |
| 1.11 | FIRMA DE RESPONSABILIDAD | SI (X) NO () |
| 1.12 | Nº DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS | SI (X) NO () |
| 1.13 | Nº DE LICENCIA PROFESIONAL No. | SI (X) NO () |

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO () SI (X) NO ()

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI (X) NO ()
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- PORCENTAJE SI () NO ()
- VALOR DE LIBROS SI () NO ()
- VALOR NOMINAL SI () NO ()
- VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI () NO (X)
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI () NO (X)
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO N/P SI () NO ()
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI () NO ()
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO ()
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO ()
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO ()
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ()

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS SI (X) NO ()

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)

- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()

- 4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.** **SI (X) NO ()**

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

ANALISIS DE LA OPINION

1. DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El Auditor emite un informe limpio sin salvedades, que guarda correspondencia con el contenido de su informe.

El Auditor Externo en su opinión dice:

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos del Efectivo por el año que termino en esta fecha, de conformidad con las normas Ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptadas.

2. OPINION FAVORABLE CON SALVEDADE (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

CONCLUSIONES

INTERNAS

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

Externas.-