



MACHALA 1004 Y HURTADO
P.O. BOX 09-01-7460
TELF.S.: 2325926 - 2322149 - 2326370
FAX: 2329983
GUAYAQUIL - ECUADOR

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ CIA. LTDA.

Guayaquil, Junio 13 de 2008

20349

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Adjuntamos lo siguiente:

a) Informes de los Estados Financieros auditados del ejercicio 2007

Atentamente,



p. COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ CIA. LTDA. RUC 0990049777001
Ing. Com. Eduardo Sotomayor A.
GERENTE GENERAL

ES/ju

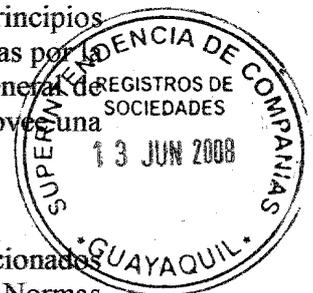
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de socios y miembros del Directorio de:

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA

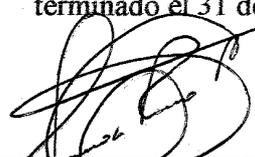
Guayaquil, Junio 06 del 2008

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del



Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4. Auditoria verificó que la empresa procedió a contabilizar una revalorización de sus Activos Fijos, tomando como base el Recibo No. II009892 por concepto de Impuesto Predial Urbano, emitido por La Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil; Valor que se encuentra reflejado en la cuenta denominada Edificios, que originalmente era de USD \$ 5.323,49 incrementándose a USD \$ 100.345,00 según recibo de pago, afectando a Reservas de capital por USD \$ 64.900,34.
5. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, Estado de Flujo de Efectivos y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el mismo esquema, lo cual produjo una Utilidad del período por USD \$ 36.773,71. También se determinó que la empresa al final del año 2007 obtuvo un Capital de Trabajo Positivo por USD \$ 4.284,77. El presente informe debe ser leído considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoria realizada.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2007, se emite por separado.


Econ. Fernando Rivera P.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059



Guayaquil, 06 de Junio del 2008

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2006	2007
CORRIENTE			
Caja-bancos	(3)	8.668,75	42.989,75
Cuentas por Cobrar Clientes	(4)	141.554,45	167.099,35
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	12.885,28	14.182,39
Impuestos Anticipados	(6)	18.344,11	10.522,79
Inventarios	(7)	1.181.333,82	1.253.032,34
Mercaderias en Tránsito	(8)	82.774,18	129.466,18
Seguros pagados por Anticipado	(9)	4.451,95	1.765,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.450.012,54	1.619.057,98
Activo Fijo Depreciable	(10)	45.976,61	97.391,30
TOTAL DE ACTIVOS		1.495.989,15	1.716.449,28

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2006	2007
CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	(11)	1.130.583,11	1.250.687,33
Retenciones e Impuestos	(12)	22.683,20	30.426,31
Provisiones a Corto Plazo	(13)	-	36.913,34
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.153.266,31	1.318.026,98
NO CORRIENTE			
Provision para Jubilación Patronal		39.600,00	-
Provisión Desahucio		6.374,59	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		45.974,59	-
TOTAL DE PASIVOS		1.199.240,90	1.318.026,98
PATRIMONIO			
Capital Social	(14)	800,00	800,00
Reserva Legal		7.017,81	8.391,65
Reservas Facultativas		133.251,74	159.354,72
Reserva de Capital		128.201,88	193.102,22
Utilidad del Ejercicio		27.476,82	36.773,71
TOTAL DEL PATRIMONIO		296.748,25	398.422,30
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		1.495.989,15	1.716.449,28

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

*Terapeuta
ECONOMISTA
Riviera Pereda*

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 / 12 / 06	800,00	7.017,81	133.251,74	128.201,88	27.476,82	296.748,25
Reserva Legal		1.373,84			(1.373,84)	0,00
Reservas Facultativas			26.102,98		(26.102,98)	0,00
Reserva de Capital				64.900,34		64.900,34
Utilidad del Ejercicio					57.684,26	57.684,26
(-) Provision de 15% Trabajadores x pagar					(8.652,64)	(8.652,64)
(-) Provision de 25% Impto. Rta					(12.257,91)	(12.257,91)
Ajuste					(0,01)	(0,01)
Saldo al 31 / 12 / 07	800,00	8.391,65	159.354,72	193.102,22	36.773,71	398.422,30

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2006	2007
Ventas Netas	734.043,96	867.759,49
Total de Ventas Netas	734.043,96	867.759,49
Costo de Ventas	484.537,86	578.515,26
Utilidad Bruta	249.506,10	289.244,23
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	204.377,05	229.331,26
Utilidad antes de Otros Ingresos o Egresos	45.129,05	59.912,97
Otros Ingresos(Egresos)		
Gastos Financieros	2.028,15	2.228,71
Utilidad antes de la Provisión del personal y del Impuesto a la Renta	43.100,90	57.684,26
15% Participación Trabajadores	6.465,14	8.652,64
25% Provisión de Impuesto a la Renta	9.158,94	12.257,91
Utilidad del Ejercicio(conciliado)	27.476,82	36.773,71

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.

ESTADO DE COSTO DE VENTA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007

(EXPRESADO EN DÓLARES)

COSTOS DIRECTOS	dic-07	TOTAL
Inventario Inicial de Materia Prima	1.181.333,82	1.181.333,82
Compra de Materia Prima	135,00	135,00
Importación de Bienes no producidos	650.078,78	650.078,78
(-) Inventario final de Materia Prima	(1.253.032,34)	(1.253.032,34)
TOTAL COSTOS DIRECTOS	578.515,26	578.515,26
TOTAL COSTO DE VENTA	578.515,26	578.515,26

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	36.773,71
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas:	
Depreciación	49.172,94
Reservas de Capital	64.900,34
Aumneto de las Cuentas por Cobrar Clientes	(25.544,90)
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	(1.297,11)
Disminucion de Impuestos Anticipados	7.821,32
Aumento de los Inventarios	(71.698,52)
Aumento de Mercaderías en Tránsito	(46.692,00)
Disminución de Seguros Pagados por Anticipado	2.686,77
Aumento de las Cuentas y Documentos por Pagar	120.104,22
Aumento de Retenciones e Impuestos	7.743,11
Aumento de las Provisiones a Corto Plazo	36.913,34
Adiciones y deducciones totales	30.036,23
Efectivo neto usado por las actividades operativas	180.883,22
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Revalorización de Activos Fijos Edificios	(95.021,51)
Compras de Activos fijos Muebles y Enseres	(5.566,12)
Efectivo neto generado en actividades de inversión	(100.587,63)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Provisión para Jubilación Patronal	(39.600,00)
Provisión Desahucio	(6.374,59)
Efectivo neto usado por las actividades financieras	(45.974,59)
Reducción neta en el efectivo	34.321,00
Efectivo al 31 de Dic de 2006	8.668,75
Efectivo al 31 de Dic de 2007	42.989,75

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C.LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2007

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja-bancos	34.321,00
Cuentas por Cobrar Clientes	25.544,90
Otras Cuentas por Cobrar	1.297,11
Impuestos Anticipados	(7.821,32)
Inventarios	71.698,52
Mercaderias en Tránsito	46.692,00
Seguros Pagados por Anticipado	(2.686,77)
Cuenta y Documentos por Pagar	(120.104,22)
Retenciones e Impuestos	(7.743,11)
Provisiones a Corto Plazo	(36.913,34)
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	4.284,77

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ
C. LTDA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2007

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 7 de Julio de 1972, en la Notaria Segunda del cantón Guayaquil a cargo del Notario Doctor Jorge Jara Grau.

La Compañía tiene por objeto principal el negocio de importación, exportación, agencia y representación, así como la compra, venta y distribución de repuestos para vehículos, tractores, embarcaciones y maquinaria en general, preferentemente de origen Japonés, pero podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

B. ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	PORCENTAJES (%)
Edificios e Instalaciones	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

C. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de las utilidades anuales para la constitución de la reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital pagado.

D. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para Impuesto a la Renta está constituida a razón del 25% de la Utilidad por el periodo al 31 de Diciembre del 2007, según disposiciones del sistema de Rentas Internas.

NOTA 2 – INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 1 y por lo tanto no muestran el efecto de la Inflación.

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2007 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2007
Caja	500,00
SUBTOTAL	500,00
<u>Bancos</u>	
Banco del Pacifico	868,01
Banco del Guayaquil	34.457,52
Banco de Pichincha	7.164,22
SUBTOTAL	42.489,75
TOTAL	42.989,75

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2007 las cuentas por cobrar clientes consistían en:

DETALLE	2007
Distribuidora Automotriz Lopez	1.124,55
Automotriz Quinde	21,95
Japan Diesel	746,29
Almacén Guayaquil	241,06
Cenatu SA	677,05
Rodapar Comercial	268,82
Electromecánica Freire	233,30
Escobar Automotriz	95,87
Taller Servc. Auto Cede	5.946,64
Impovera SA	230,12
Avegcar	509,81

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Repuesto Bello JR	38,10
Fabricio Bello	7.044,58
Automotrisa	166,21
Autorepuestos Mendoza	799,38
Ecuallanta	6.190,19
La casa del Repuesto	326,59
Prov. Automot. JyJ Alava	5.526,64
Automotriz Ricardo Navia	419,95
Automotriz E y Jairo	1.031,46
Multirepuestos el Carmen	569,08
Carlos Sotomayor	82,43
Centro Automotriz Calle	116,03
Automotriz DIOCUVA	21,39
B. Peñaherrera C.A.	271,89
Tec. La casa del Amortiguador	22,18
Ciudad Semana Edison	234,03
V. Z. Partes	1.693,85
Rulimanes y Aceros	21,07
Motor Auto Part	425,62
Automotriz Valencia	183,68
DIREBASA	37,74
Francisco Avegno	15,01
Novamar S.A.	57,61
Ecuatoriana Automotriz	72,24
Automotriz Flores	236,45
Manuel Romero	163,33
Repuestos Unidos SA	78,40
Automotriz Mario	21,49
Autorepuestos Ramos	5.666,09
Autolasa	2.448,87
Miguel Avegno	47,15
Frenancar	134,23
Sra. Tatiana Mantilla Saa	503,49
Repuesto Automotriz Ravil	367,54
Peñaherrera de Comerc.	937,96

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Impot. Chapas K.F.C.	543,35
Jaime Alcívar B.	53,76
Vicente Casanova Garcia	5.685,03
Automundial	124,73
Aut. El Salva. De su Vehiculo	915,75
Valencia Motor 's	76,00
Rptos. Y Acc. Carlos Carril	1.178,61
Interamericana de Repuestos	214,09
Tecnirepuestos	1.561,52
Maria Germania de la Paz	589,69
Automotriz SUTODA	194,14
Bosco Rodríguez Ramo	47,20
Com. Autom. Motor Part ' s	395,02
Repuescar SA	2.659,04
Lubrirepuestos JR	249,89
Ferro Auto Macias	794,90
Automotriz Bolívar	4.210,14
Recomerp	1.286,39
Automotriz Ricardo	1.358,56
Jorge Luis Santiestevan	1.531,65
Repuestos auto Rivera	1.816,29
IDECAR	1.301,69
CARSTREET S.A.	1.046,03
Autorepuestos Villaroel	1.880,90
Repuestos Automotriz Reyes	3.379,65
Rectificadora Freire	6.015,45
Electro Parts Portilla	1.338,66
Comercial Automotriz Perez	1.119,28
Prov. Automotriz Vasquez	3.875,42
Automotriz Pabon	1.167,10
REMOTCAS	1.872,69
El Automov. Japone SUR	3.294,79
CRUZAN	3.053,67
Autorepuestos TELSANSAL	2.028,60
Automotriz Montalvo	1.686,19

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Automotriz Japones SUR	1.088,74
Repuesto Automotrices NIPPON	1.092,62
Juan Jose Guaranda	1.402,82
GABASA C.LTDA	11.969,14
House Motor	1.604,86
Automotriz Brito SA	2.093,78
Franklin Pallo	2.032,61
Importadora Aut. Salinas	6.698,22
La casa del Repuesto Japones	3.172,27
La casa del Repuesto	4.568,20
Otros Clientes	36.548,29
SUBTOTAL	176.884,83
(-) Reservas Ctas Incobrables	(9.785,48)
TOTAL	167.099,35

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2007 las otras cuentas por cobrar consistian en:

DETALLE	2007
----------------	-------------

Prestamos a Empleados

Cruz Maria Manssur 1.611,78

SUBTOTAL	1.611,78
-----------------	-----------------

Deudores Varios

Inmobiliaria Marsella C. Ltda..	11.091,61
Jaime Polanco M.	1.000,00
Varios	478,40

SUBTOTAL	12.570,01
-----------------	------------------

Marcas y Patentes

Marcas y Patentes	0,60
-------------------	------

SUBTOTAL	0,60
-----------------	-------------

TOTAL	14.182,39
--------------	------------------

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los impuestos anticipados consistian en:

DETALLE	2007
Impuesto al Valor Agregado	80,83
Retenciones Impuesto en la Fuente	10.441,96
TOTAL	10.522,79

NOTA 7 – INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2007 los inventarios consistían en:

DETALLE	2007
Inventario de Mercaderías	1'253.032,34
TOTAL	1'253.032,34

NOTA 8 – MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de Diciembre del 2007 las mercaderías en tránsito consistían en:

DETALLE	2007
Mercaderías en Tránsito	129.466,18
TOTAL	129.466,18

NOTA 9 – SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2007 los seguros pagados por anticipado consistían en:

DETALLE	2007
Seguros Pagados por Anticipado	1.765,18
TOTAL	1.765,18

NOTA 10 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2007 el activo fijo depreciable neto consistían en:

DETALLE	2007
Edificios	100.345,00
Muebles y Enseres	19.247,40
Equipos de Computación	2.616,07
Vehículos	86.872,87
(-) Depreciación Acumulada	(111.690,04)
TOTAL	97.391,30

Auditoria revisó que la empresa procedió a contabilizar una revalorización de sus Activos Fijos, tomando como base el Recibo No. II009892 por concepto de Impuesto Predial Urbano, emitido por La Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil; Valor que se encuentra reflejado en la cuenta denominada Edificios, que originalmente era de USD \$ 5.323,49 incrementándose a USD \$ 100.345,00 según recibo de pago, afectando a Reservas de capital por USD \$ 64.900,34.

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007 las cuentas y documentos por pagar consistían en:

DETALLE	2007
Proveedores	1'250.687,33
TOTAL	1'250.687,33

NOTA 12 – RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2007 las retenciones e impuestos consistían en:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

DETALLE	2007
<u>Obligación con la Administración Tributaria</u>	
Retenciones Imp. Renta (103)	575,31
Retenciones IVA (104)	514,75
SUBTOTAL	1.090,06
<u>Obligación IR por pagar del ejercicio</u>	
Impuesto Renta	12.257,91
SUBTOTAL	12.257,91
<u>Obligaciones con el IESS</u>	
IESS, aportes	622,73
Fondo de Reserva	896,47
SUBTOTAL	1.519,20
<u>Obligaciones con Empleados</u>	
Decimo Tercer Sueldo	942,08
Decimo Cuarto Sueldo	1.423,35
Vacaciones	4.541,07
SUBTOTAL	6.906,50
<u>Obligación Participación Trabajadores por pagar del ejercicio</u>	
15% Participación de Trabajadores	8.652,64
SUBTOTAL	8.652,64
TOTAL	30.426,31

NOTA 13 – PROVISIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2007 las provisiones a corto plazo consistían en:

DETALLE	2007
Provisión Desahucio	2.503,34
Provisión Jubilación	34.410,00
TOTAL	36.913,34

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2007 el capital social de la compañía estaba distribuido de la siguiente forma:

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
ING. EDUARDO SOTOMAYOR	400	400,00
SONIA LIMA DE SOTOMAYOR	400	400,00
TOTAL	800	800,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Socios de:

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA

He auditado los estados financieros de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Junio 06 del 2008.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

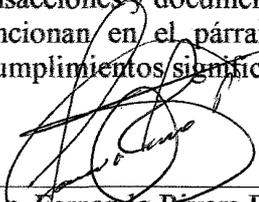
- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

- Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta, en el Banco del Pacífico, con fecha 30 de Abril del 2008, mediante convenio de debito, CEP# (número de Serie) 990177287451, fuera del plazo establecido por la Ley. Habiendo cancelado las multas e intereses por mora, por presentación tardía. Dando cumplimiento, conforme lo establece la Ley.
- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2007, motivo de la auditoría. Las mencionadas declaraciones se han presentado dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2007. La declaración correspondiente al mes de Octubre fue rectificadas mediante declaración sustitutiva.
- La empresa presentó el talón resumen de anexo transaccional de renta 2007 en el Servicio de Rentas Internas, dando cumplimiento en su presentación según lo establece la Ley y su Reglamento

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.


Econ. Fernando Rivera P.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059

Guayaquil, Junio 06 del 2008