

# Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 24 de 2002.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
COMERCIO Y FINANZAS S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el  
Balance General de la Compañía

COMERCIO Y FINANZAS S. A.

al 31 de Diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, con relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía: 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables: 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias: 4) Se han presentado las Declaraciones de Retenciones a que esta obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Rumichuca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401  
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

COMERCIO Y FINANZAS S. A.

al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090 - ~~C.P.A.~~ 445

## COMERCIO Y FINANZAS S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Notas</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.058.700.00	91.51		915.914.88
Caja y Bancos	48.157.23	4.16	3	78.112.65
Inversiones	190.00	0.02		190.00
Ctas.p.Cobrar-Clientes	93.627.81	8.09	4	35.164.91
Res.Ctas.Incobrables	(1.652.99)	(0.14)	4	(826.76)
Anticipos	3.44	0.00	4	253.43
Deudores Varios	---	--	4	11.004.22
Inventarios	864.993.15	74.77	5	771.774.00
Impuestos Anticipados	50.433.83	4.36		17.032.33
Seguros Anticipados	2.947.53	0.25		3.210.10
ACTIVO FIJO	97.916.40	8.46		111.177.30
Terrenos	10.399.63	0.90	6	10.399.63
Construcción en Proceso	---	--	6	0
Edificios	70.851.37	6.13	6	76.792.04
Equipo Computación	17.113.46	1.48	6	13.728.46
Maquin. Y Equipos	8.317.88	0.71	6	8.317.88
Muebles & Enseres	18.864.87	1.63	6	17.477.54
Vehiculos	43.058.14	3.72	6	42.859.14
Deprec.Acumuladas	168.605.35 (70.688.95)	14.57 (6.11)	6	169.574.69 (58.397.39)
ACTIVO DIFERIDO				
Otros Activos	293.39	0.03		293.39
TOTAL DEL ACTIVO	1.156.909.79	100.00		1.027.385.57

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

## COMERCIO Y FINANZAS S A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Notas</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	467.000.32	40.37		253.782.23
Cuentas por Pagar	4.972.08	0.43		1.408.89
Proveedores Exterior	439.437.06	37.98		182.266.50
Provis. Benef. Sociales	7.931.84	0.69	9	36.345.35
Impuestos por Pagar	14.659.34	1.27		33.761.49
PASIVO LARGO PLAZO				
Prestamos Socios	97.823.84	8.45	8	207.310.90
TOTAL DEL PASIVO	564.824.16	48.82		461.093.13
Patrimonio				
Capital Social	7.400.00	0.64		7.400.00
Reserva Legal	3.900.00	0.34	10	200.00
Reserva Facultativa	29.696.60	2.57	10	29.696.60
Reserva de Capital	438.718.86	37.92		130.550.58
Reexpr. Monetaria	---	--		308.168.28
Util. Ejerc. Anter.	---	--		0
Utilid. Presente Ejerc.	112.370.17	9.71		90.276.98
TOTAL PATRIMONIO	592.085.63	51.18		566.292.44
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.156.909.79	100.00		1.027.385.57

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

## COMERCIO Y FINANZAS S, A,

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2001-2000  
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
INGRESOS			
Ventas Locales	1.325.558.09	99.60	1.102.970.65
Otros Ingresos	5.339.13	0.40	244.412.30
TOTAL INGRESOS	1.330.897.22	100.00	1.347.382.95
COSTO DE VENTAS	933.460.00	70.14	787.080.57
UTILID.BRUTA VENTAS	397.437.22	29.86	560.302.38
GASTOS			
Gastos Administración	120.629.09	9.06	83.601.57
Gastos Ventas	103.924.09	7.81	53.341.12
Deprec. Y Amortiz.	55.102.60	4.14	239.606.24
Gastos Financieros	---	--	137.84
Impuestos	5.411.27	0.41	19.526.37
Comisiones Pagadas	---	--	319.61
Perdidas Varias	---	--	73.492.65
TOTAL GASTOS	285.067.05	21.42	470.025.40
UTILID.PTE.EJERC.	112.370.17	8.44	90.276.98

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIO Y FINANZAS S. A.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	7.400.00	---	7.400.00
Reserva legal	200.00	3.700.00	3.900.00
Reserva Facultativa	29.696.60	---	29.696.60
Reserva de Capital	130.550.58	308.168.28	438.718.86
Reexpr.Monetaria	308.168.28	(308.168.28)	0
Utild.Ejerc.Anter.	---	---	0
Utilid.Pres. Ejercicio	90.276.98	22.093.19	112.370.17
 TOTAL PATRIMONIO	 566.292.44	 25.793.19	 592.085.63

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

## COMERCIO Y FINANZAS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
 Valores en U. S. Dólares

-----	
Flujo de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del ejercicio	112.370.17
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Reserva Cuentas Incobrables	826.23
Depreciaciones	12.291.56
Ingresos que no constituyen cobros	0
	-----
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de Cambio en Capital de Trabajo	125.487.96
Incremento en Inventarios	(93.219.15)
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	(47.208.69)
Incremento en Pagos Anticipados	(33.401.50)
Disminución en Ot. Act. Crrtes.	262.57
Incremento en Ctas. y Docum. Pagar	260.733.75
Disminución Deudas Soc. y Fisc.	(47.515.66)
Disminución en Pasivo Largo Plazo	(109.487.06)
Pago Impto. Renta y Partic. Trabaj.	(53.825.00)
Dividendos Pagados	(32.751.98)
	-----
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(30.924.76)
Flujo de Efectivo en actividades de inversión	
Disminución en Activo Fijo	969.34
	-----
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	969.34
Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento	0
	-----
Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	(29.955.42)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	78.112.65
	-----
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	48.157.23
	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

## COMERCIO Y FINANZAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
 Valores en U. S. Dólares

-----	
Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad Presente Ejercicio	112.370.17
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo: Depreciaciones	12.291.56
Disminución en Activo Fijo	969.34
	-----
	125.631.07
	-----
Recursos Financieros Utilizados en:	
Pago Impto. Renta y Partic. Trabaj.	53.825.00
Disminución Pasivo Largo Plazo	109.487.06
Dividendos Pagados	32.751.98
	-----
	196.064.04
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	(70.432.97)
	-----

## ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los Activos Corrientes:	
Caja y Bancos	(29.955.42)
Ctas. Y Docum. Cobrar	46.382.46
Inventarios y Mercad. Tránsito	93.219.15
Pagos Anticipados	33.401.50
Ot. Act. Crrtes.	(262.57)
	-----
	142.785.12
	-----
(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:	
Ctas. y Docum. Pagar	(260.733.75)
Deudas Sociales y Fiscales	47.515.66
	-----
	(213.218.09)
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	(70.432.97)
	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

## COMERCIO Y FINANZAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	48.157.23	78.112.65	(29.955.42)
Inversiones	190.00	190.00	0
Ctas. P. Cobrar Clientes	93.627.81	35.164.91	58.462.90
Reserva Ctas. Incobrables	(1.652.99)	(826.76)	(826.23)
Anticipos	3.44	253.43	(249.99)
Deudores Varios	---	11.004.22	(11.004.22)
Inventarios	864.993.15	771.774.00	93.219.15
Impuestos Anticipados	50.433.83	17.032.33	33.401.50
Seguros Anticipados	2.947.53	3.210.10	(262.57)
TOTAL ACT. CRRTE.	1.058.700.00	915.914.88	142.785.12
PASIVO CORRIENTE			
Ctas.por Pagar	4.972.08	1.408.89	3.563.19
Proveedores Exterior	439.437.06	182.266.50	257.170.56
Provis. Benef. Sociales	7.931.84	36.345.35	(28.413.51)
Impuestos por Pagar	14.659.34	33.761.49	(19.102.15)
TOT.PAS.CRRTE.	467.000.32	253.782.23	213.218.09
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	591.699.68	662.132.65	(70.432.97)

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

## COMERCIO Y FINANZAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES</b>			
Terrenos	10.399.63	10.399.63	0
Edificios	70.851.37	76.792.04	(5.940.67)
Equipo Computación	17.113.46	13.728.46	3.385.00
Maquin. Y Equipos	8.317.88	8.317.88	0
Muebles & Enseres	18.864.87	17.477.54	1.387.33
Vehiculos	43.058.14	42.859.14	199.00
	-----	-----	-----
	168.605.35	169.574.69	(969.34)
Deprec.Acumuladas	(70.688.95)	(58.397.39)	(12.291.56)
	-----	-----	-----
	97.916.40	111.177.30	(13.260.90)
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	293.39	293.39	0
<b>TOT.ACT.NO CRRTE.</b>	98.209.79	111.470.69	(13.260.90)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>DEUDA LARGO PLAZO</b>	97.823.84	207.310.90	(109.487.06)
<b>PART.ACCION.</b>			
Capital Social	7.400.00	7.400.00	0
Reserva Legal	3.900.00	200.00	3.700.00
Reserva Facultativa	29.696.60	29.696.60	0
Utilid.prte.Ejerc.	112.370.17	90.276.98	22.093.19
	-----	-----	-----
	153.366.77	127.573.58	25.793.19
<b>TOT.PAS.NO CRRTE.</b>	251.190.61	334.884.48	(83.693.87)
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	152.980.82	223.413.79	(70.432.97)

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIO Y FINANZAS S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAL 31 DE DICIEMBRE DE 2001Valores en U. S. Dólares

## NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

Comercio y Finanzas S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objetivo principal el comercio al por menor y al por mayor.

## NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

## A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Se elaboraron en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador,

con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas malas.

C) Inventarios.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

D) Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revaloraciones y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los correspondientes activos.

E) Participación de Trabajadores.

Corresponde al 15 % de las utilidades de la Empresa.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % sobre las utilidades gravables de la Compañía.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre de 2001 asciende a:

CAJA	
Caja General Guayaquil	1.000.00
BANCOS	
Banco Internacional	47.157.23
Suman	48.157.23

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos y transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen las provisiones para cuentas dudosas.

Un detalle al 31 de Diciembre de 2001, es:

Cuentas por Cobrar Clientes	82.623.99
Anticipo a Proveedores	3.44
Deudores Varios	11.004.22
Reserva Ctas. Incobrables	(1.652.99)
Suman	91.978.66

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están constituidos por artículos terminados que importan. Están valuados al costo promedio de adquisi-

ción que no excede el valor de reposición o de realización. Las mercaderías en tránsito están valoradas al costo específico de importación

A Diciembre 31 de 2001, los saldos fueron:

Inventarios Artículos Terminados	864.993.15
Mercaderías en tránsito	---
Suman	864.993.15

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades a Diciembre 31 de 2001.

Los Activos Fijos se han depreciado en base al método de línea recta y con los siguientes porcentajes:

Edificios	2 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles & Enseres	10 %
Vehículos	20 %

porcentajes que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos. Los Terrenos y las Construcciones en Curso no se deprecian.

Terrenos	10,399.63
Edificios	70,851.37
Equipo de Computación	17,113.46
Maquinarias y Equipos	8,317.88
Muebles y Equipo Oficina	18,864.87
Vehículos	43,058.14
	-----
	168,605.35
Depreciaciones Acumuladas	(70,688.95)
	-----
Total Activo Fijo Neto	97,916.40

## NOTA No. 7.- ACTIVOS INTANGIBLES.

Al 31 de Diciembre de 2001, la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Intangibles.

## NOTA No. 8.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

A Diciembre 31 de 2001, la empresa presenta los siguientes saldos:

-	Préstamos de Socios	
-	Otto Orellana A.	97.823.84

## NOTA No. 9.- PROVISIONES.

La Empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

También realiza provisión para cuentas incobrables.

Los saldos de estos rubros al 31 de Diciembre de 2001, fueron:

Aportes al IESS	385.76
Fondos de Reserva	594.44
Décimo Tercer Sueldo	149.00
Décimo Cuarto Sueldo	224.31
Vacaciones	1.171.21
 Suman	 2.524.72

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante el año 2001 la compañía ha incrementado su Reserva Legal en US \$ 3.700.00. Su Reserva Facultativa no se incrementa. Sus saldos al 31 de Diciembre asciende a US \$ 3.900.00 y US \$ 29.696.60 respectivamente.

NOTA No. 11.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2001, la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE  
RETENCION Y PERCEPCION

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas

NOTA No. 13.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas y con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos de los rubros y cifras han sido reclasificados.

# Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

---

Guayaquil, Marzo 24 de 2002.

A los Miembros del Directorio  
Y Accionistas de  
COMERCIO Y FINANZAS S. A.

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía

COMERCIO Y FINANZAS S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 y, con fecha de Marzo 24 de 2002, hemos emitido nuestro Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. 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, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de sus operaciones presentadas en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- mantenimiento de los registros contables de la compañía con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos;

- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Con-

Rumichuca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401  
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

sumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

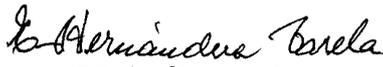
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4.- El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este Informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la compañía COMERCIO Y FINANZAS S. A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre de 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestra auditoria de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6.- Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la compañía COMERCIO Y FINANZAS S. A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para otros propósitos.

  
Econ. Efrén Hernández Varela  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445