

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

25.827

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

LA GANGA R.C.A. CIA. LTDA.

Guayaquil, Agosto 1 del 2001.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **LA GANGA R.C.A. CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio 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. Excepto por lo indicado en el párrafo tercero siguiente, 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.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucro 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 100
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

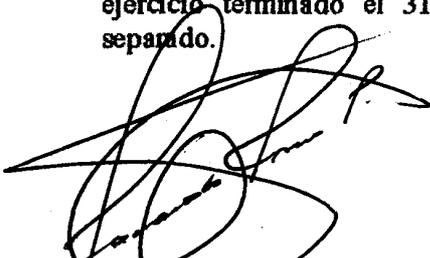
3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Debido a que fui contratado con posterioridad al cierre del ejercicio del año 2000, no pude satisfacerme de las existencias físicas iniciales y finales de los inventarios por el año terminado al 31 de diciembre del 2000. En mi opinión, excepto por el efecto del ajuste que se hubieren determinado al observar, las existencias físicas iniciales y finales del inventario del año 2000. Los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio 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.
5. Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde años anteriores por un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero que aún persiste al cierre del presente informe, acceso restringido a líneas nacionales e internacionales de créditos y la fuerte caída de la actividad económica del país. En Marzo 13 del 2000, el Congreso Nacional aprobó la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante el cual estableció, el canje de sucres en circulación por dólares de Estados Unidos de América a una paridad de S/. 25.000.00 por US\$ 1.00. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas, las autoridades establecieron un proceso de conversión de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000 de sucres a dólares, y a partir de esta fecha los registros contables de

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R.C.A. CIA. LTDA., se los mantienen en dólares, mediante la aplicación de éste sistema de conversión, la empresa obtuvo una UTILIDAD NO OPERATIVA TRIBUTABLE por \$ 15,511.98. Con posterioridad al cambio de unidad monetaria los precios de los bienes y servicios localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual ha determinado un incremento en el índice general de precios al consumidor del 41 % durante el periodo comprendido entre 1 de Abril y el 31 de Diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y por lo tanto, el índice de Inflación se reducirá gradualmente en los próximos meses al reacomodarse los precios relativos, al tiempo en que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país, lo cual deberá estar acompañada por el fortalecimiento del sistema financiero nacional. Debido a esta situación no es posible establecer íntegramente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la Compañía LA GANGA R.C.A. CIA. LTDA., y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre y de su resultado.

6. 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 2000, se emite por separado.



ECON. FERNANDO RIVERA P.

AUDITOR EXTERNO

RNAE - SC No. 059

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	1.999	2.000
CORRIENTES			
Caja y bancos	(3)	42.329,70	731.938,64
Cuentas por Cobrar	(4)	90.943,36	6.726.148,78
Inventarios	(5)	339.730,56	1.602.216,43
Impuestos Anticipados		-	283.336,80
Otros Activos		773.290,67	326.641,26
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		1.246.294,29	9.670.281,91
Activo Fijo Depreciable Neto	(6)	65.678,64	148.736,90
Activo Diferido	(7)	3,57	3,57
TOTAL DE ACTIVOS		1.311.976,50	9.819.022,38

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 108
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	1.999	2.000
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	(8)	1.254.305,24	1.019.475,30
Beneficios Sociales Acumulados	(9)	-	105.843,80
Otros Pasivos Corrientes		-	283.336,80
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		1.254.305,24	1.408.655,90
NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar LP.	(10)	-	7.666.652,87
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		-	7.666.652,87
TOTAL DE PASIVOS		1.254.305,24	9.075.308,77
PATRIMONIO			
Capital Social	(11)	20.000,00	20.000,00
Aportes de Accionistas Futura Aumento Capital		-	350.000,00
Reservas		-	1.939,58
Reservas por Revalorización del Patrimonio		36.465,12	36.465,08
Reexpresión Monetaria		-	80.937,49
Utilidad (Pérdidas) acumulada ejercicios anteriores		19.395,78	733,44
Utilidad del Ejercicio		-18.189,64	253.638,02
TOTAL DEL PATRIMONIO		57.671,26	743.713,61
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		1.311.976,50	9.819.022,38

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.

ESTADO DE COSTO DE VENTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000

(EXPRESADO EN DÓLARES)

COSTOS DIRECTOS	dic-00	TOTAL
Inv. Inicial (bienes no producidos por la Compañía)	339.730,56	339.730,56
Compra de productos terminados	9.960.113,77	9.960.113,77
(-)Inv. Final de Productos Terminados	1.602.216,43	1.602.216,43
TOTAL COSTOS DIRECTOS	8.697.627,90	8.697.627,90
TOTAL COSTO DE VENTA	8.697.627,90	8.697.627,90

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000

(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2,000
Ventas	9.978.280,52
Total de Ventas	9.978.280,52
Costo de Ventas	8.697.627,90
Total Costo de Venta	8.697.627,90
Utilidad Bruta	1.280.652,62
Gastos de Operación	
Ventas y Administración	918.007,08
Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos o Egresos	362.645,54
Otros Ingresos (o Egresos)	
Otros Ingresos	172.865,50
Resultado por Exposición a la Inflación	15.511,98
Gastos Financieros	297.385,00
Utilidad del Ejercicio	253.638,02
Provisión para participación del personal en las utilidades(conciliado)	49.231,12
Provisión para Impuesto a la Renta(conciliado)	50.281,04
Utilidad del Ejercicio (Conciliado)	154.125,86

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	dic-99	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	dic-00
Capital Social Pagado	20.000,00	-	20.000,00
Aportes Acc. Futuro Aumento de Capital	-	350.000,00	350.000,00
Reservas	-	1.939,58	1.939,58
Reserva por Revalorización de Patrimonio	36.465,12	-0,04	36.465,08
Reexpresión Monetaria	-	80.937,49	80.937,49
Utilidad (Pérdida) Acumulada Ejercicios Anteriores	19.395,78	-18.662,34	733,44
Utilidad del Ejercicio	-18.189,64	271.827,66	253.638,02
TOTAL DEL PATRIMONIO	57.671,26	686.042,35	743.713,61

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Utilidad del Ejercicio	253.638,02
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo e Ingresos provenientes de operaciones:	
Depreciación y Amortización	8.127,70
Aumento de Pasivo Operativo	154.350,66
Ajustes que no requieren desembolso	269.925,96
TOTAL	432.404,32
Capital proveniente de operaciones:	
Aumento de Obligaciones no Corrientes	7.666.652,87
TOTAL	8.352.695,21
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Mejoras a la propiedad, muebles y enseres, equipos de oficina, vehículos	83.058,25
TOTAL	83.058,25
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	8.269.636,96

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.
RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS
COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.000
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja y bancos	689.608,94
Cuentas por Cobrar	6.635.205,42
Inventarios	1.262.485,87
Impuestos Anticipados	283.336,80
Otros Activos	-446.649,41
Cuentas por Pagar	234.829,94
Beneficios Sociales Acumulados	-105.843,80
Otros Pasivos Corrientes	-283.336,80
AUMENTO (DISMINUCIÓN) CAPITAL DE TRABAJO	8.269.636,96

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL AÑO 2000

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 17 de Mayo de 1983 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. IG-RL-83-0633 con fecha 19 de Mayo de 1983.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad de comprar en el mercado nacional y extranjero artículos para el hogar, para su comercialización mediante el sistema de ventas a plazos al por menor, u otras actividades relacionadas con el objeto social de la compañía de acuerdo a sus estatutos.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

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 y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación (NOTA 2).

B. REEXPRESION MONETARIA.

Al 31 de Diciembre del año 2000 según disposiciones de las Autoridades competentes, los activos y pasivos de la compañía no estaban expuestos a reexpresarse aplicando para el efecto el Índice de Precios al Consumidor. En la mencionada cuenta solo se contabilizaron los movimientos de ajustes de los activos y pasivos no monetarios, así como también de las cuentas patrimoniales tal como lo determina la aplicación de las Normas NEC's 16 y 17 que trata sobre la Conversión de los Estados Financieros bajo el esquema de Dolarización.

C. ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición mas las revalorizaciones establecidas por las disposiciones legales contempladas en los ajustes y la utilización del Índice Especial de Corrección de Brechas y Ajuste por Inflación, según lo establecido en las Normas de Contabilidad Ecuatorianas 16 y 17, hasta llegar a la Conversión de los mencionados Activos para expresarlos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

El costo y la revalorización 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 (%)
Propiedades	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	20

D. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para impuesto a la renta está constituido a razón del 25 % de la utilidad anual, luego de deducir la participación a trabajadores.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 2 – INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionados en la (NOTA 1) y por lo tanto no muestran el efecto de la inflación, excepto por las revalorizaciones de equipos y su depreciación, que han sido efectuados de acuerdo a las disposiciones legales (Nota 6).

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del año 2000 este rubro presenta los siguientes saldos

DETALLE	2000
Bco de Guayaquil cta cte. #2521024	20.609,04
Bco del Pichincha cta cte. #6318323	273.217,92
Bco Bolivariano cta cte. # 78489	122.776,13
Bco Filanbanco cta cte. # 49756760	181.131,53
Bco del Austro cta cte. # 309000951	33.991,59
Bco Filanbanco cta cte. # 4975239913	78.785,56
Bco Internacional cta cte. #1300600535	3.517,79
Bco. Pacífico cta cte. # 1367854	17.909,08
TOTAL	731.938,64

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR.

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que toma la compañía sobre los artículos que originan en crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y al corto plazo. Al 31 de Diciembre del año 2000 consistían en:

DETALLE	2000
Cartera de Clientes (Mayoreo)	4.251.826,70
Cartera de Clientes (Minoristas)	1.587.595,64
Cheques posfechados (Clientes Varios)	298.144,30
Cheques protestados (Clientes Varios)	35.869,55
TOTAL	6.173.436,19

NOTA 5 – INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2000 los Inventarios consistían en:

DETALLE	2000
Productos Terminados listo para venta	1.602.216,43
TOTAL	1.602.216,43

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 6 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE (NETO).

Al 31 de Diciembre del 2000 los activos fijos depreciables netos consistían en:

DETALLE	2000
Propiedades	53.940,36
Revalorización mejoras a la propiedad	2.719,22
Muebles y Enseres	77.364,37
Revalorización Muebles y Enseres	11.912,23
Equipos de Oficina	42.313,17
Revalorización Equipos de Oficina	5.747,50
Vehículos	28.249,87
Revalorización de Vehículos	8.509,21
(-) Depreciación Acumulada	-82.019,03
TOTAL	148.736,90

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 7 – ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de Diciembre del 2000 los activos diferidos consistían en:

DETALLE	2000
Gastos de Constitución	3,57
TOTAL	3,57

NOTA 8- CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del año 2000 las cuentas por pagar a proveedores consistían en:

DETALLE	2000
Indurama	107.569,73
Ecuatoriana de Artefactos	46.833,54
Mabe del Ecuador	103.300,77
Comercial Andrés	40.744,76
Propartes S.A.	28.620,94
Formutech S.A.	63.796,78
L.G. Electronic Panamá S.A.	185.059,83
L.G. Internacional	139.274,47
Electroluc S.A.	67.416,86
Madecorp S.A.	38.953,56
Samsung	197.904,06
TOTAL	1.019.475,30

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 108
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 9 – BENEFICIOS SOCIALES ACUMULADOS.

Al 31 de Diciembre del año 2000 los Beneficios Sociales Acumulados consistían en:

DETALLE	2000
Provisiones Sociales por Pagar	105.843,80
TOTAL	105.843,80

NOTA 10 – DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del año 2000 los documentos por pagar consistían en:

DETALLE	2000
Bco. Bolivariano	65.281,54
Bco. La Previsora	7.308.002,45
Bco. de Guayaquil	92.388,08
Bco. del Pichincha	40.980,80
Bco. del Austro	160.000,00
TOTAL	7.666.652,87

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

NOTA 11 – CAPITAL SOCIAL PAGADO.

Al 31 de Diciembre del año 2000 el Capital Social estaba distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	% Participación	VALOR
Carlos Eduardo García Fuentes	98%	19,600
Rosa Elena Fuentes Baquero	1%	200
José Baquerizo Seisert	1%	200
TOTAL	100%	20,000

NOTA 17 – OTROS COMENTARIOS.

La Ley requiere que cada compañía anónima transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta, hasta que ésta reserva llegue al 50 % de su Capital.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 108
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

Al fin de facilitar una interpretación comparativa, auditoría procedió a convertir los valores del año 1999 de sucres a dólares aplicando una conversión aritmética simple, que resulta de dividir el valor de cada rubro para S/. 25.000.00

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

A la fecha de emisión del presente informe no han existido hechos importantes que, a criterio de la gerencia pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros de la compañía.

NOTA 18 - REVISIONES FISCALES.

La Compañía ha sido fiscalizada en relación al Impuesto a la Renta, Valor Agregado, Retención en la Fuente hasta el año de 1996.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 106
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros de **LA GANGA R. C. A. CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2000 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Agosto 1 del 2001.

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 cumplimientos, 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.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 108
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

- ☒ Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de impuesto a la renta han sido tomado fielmente de los registros.

- ☒ La empresa ha presentado la declaración del impuesto a la renta con fecha mayo 2 del 2001, es decir fuera del plazo establecido por la Ley habiendo pagado la cantidad de \$ 9,978.28 por concepto de multa tributaria tal como lo determina el Servicio de Rentas Internas.

- ☒ Se ha presentado las dos declaraciones juramentadas y notarizadas por las Importaciones realizadas durante el año 2000 en los plazos establecidos por la Ley; ambas declaraciones fueron presentadas al Banco Bolivariano.

- ☒ Se han presentado las declaraciones de la Retención en la Fuente efectuadas durante el año 2000.

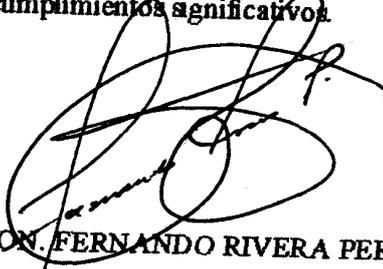
- ☒ En cuanto al impuesto al valor agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2000 motivo de mi auditoría.

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.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo 1er. Piso Ofic. 108
Telefax: 510718 - Celular: 09-253238
Guayaquil - Ecuador

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 PEREDO.
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC No. 059

Guayaquil, Agosto 1 del 2001.