

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

ARILEC S.A.

Guayaquil, Junio 14 del 2004.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de *ARILEC S.A.*, al 31 de Diciembre del 2003 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, basado 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.

15 JUL. 2004

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

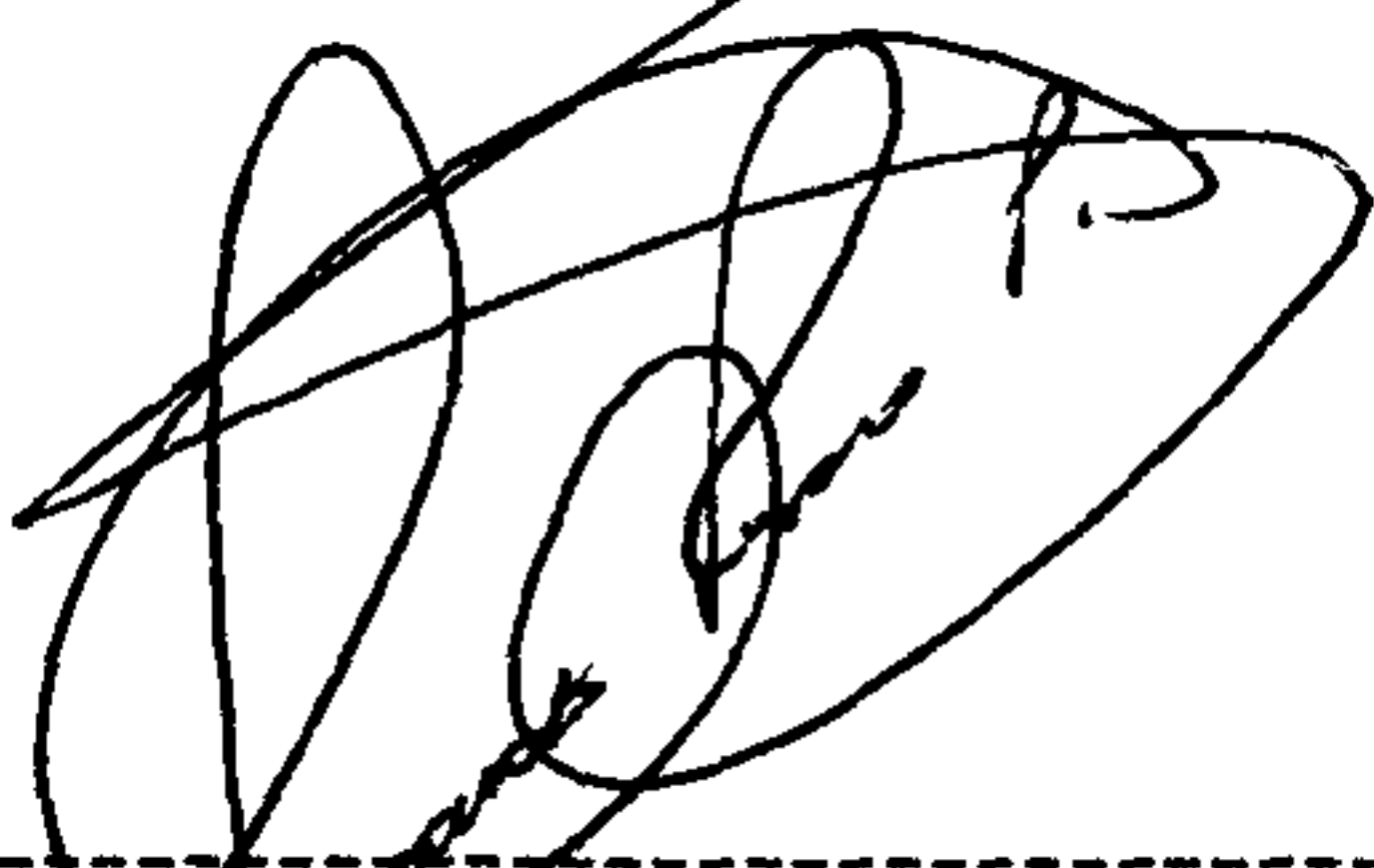
Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de *ARILEC S.A.* al 31 de Diciembre del 2003, 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. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el mismo esquema de actividad, tales como: la compraventa de Herbicidas, Insecticidas, Funguicidas, abonos, maquinarias, productos químicos, agroquímicos y veterinarios y en general, de materias primas e insumos para la industria, las mismas que dieron como resultado un incremento en el volumen total de ventas por \$ 544.288,24 entre el año 2002 y 2003, así como el Resultado del Ejercicio que experimentó un incremento de \$ 7.159,71 con relación al 2002; También se determinó que la empresa mantuvo un capital de trabajo negativo de \$ 311.224,64; El presente informe debe ser leído considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoria realizada.
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 2003, se emite por separado.



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



15 JUL. 2004

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

ARILEC S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2002	2003
<u>CORRIENTE</u>			
Caja - Bancos	(2)	8,214.52	2,586.70
Cuentas por Cobrar Clientes	(3)	44,490.50	431,938.15
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	645,968.66	541,009.39
Inventario en Mercadería	(5)	163,951.24	585,464.11
Mercadería en Tránsito		9,049.50	-
Impuestos Anticipados	(6)	5,819.39	10,479.35
Otros Activos Corrientes	(7)	1,281.39	1,164.01
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		878,775.20	1,572,641.71
<u>NO CORRIENTE</u>			
Inversiones a Largo Plazo	(8)	177.39	360,137.39
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		177.39	360,137.39
Activo Fijo Depreciable Neto	(9)	20,451.31	15,782.17
Activo Fijo No Depreciable	(10)	356.74	158.90
Activo Diferido	(11)	528.91	313.63
TOTAL DEL ACTIVO		900,289.55	1,949,033.80

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

ARILEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2002	2003
<u>CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias	(12)	-	51,075.20
Proveedores	(13)	301,656.89	1,313,151.15
Provisiones Sociales por Pagar	(14)	13,327.55	5,466.67
Retenciones	(15)	1,292.27	17,202.73
Otras Obligaciones Corrientes	(16)	358,680.09	293,152.20
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		674,956.80	1,680,047.95
TOTAL DE PASIVOS		674,956.80	1,680,047.95
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(17)	150,000.00	150,000.00
Reservas		25,077.87	57,115.35
Otros Superavit		-	384.68
Utilidad del Ejercicio		50,254.88	61,485.82
TOTAL DEL PATRIMONIO		225,332.75	268,985.85
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		900,289.55	1,949,033.80

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic..No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

ARILEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	Dic-02	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-03
Capital Social	150,000.00	-	150,000.00
Reservas	25,077.87	32,037.48	57,115.35
Otros Superavit	-	384.68	384.68
Utilidad del Ejercicio	50,254.88	11,230.94	61,485.82
TOTAL DEL PATRIMONIO	225,332.75	43,653.10	268,985.85

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

ARILEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2,003	TOTAL
Ventas	978,133.00	978,133.00
Total de Ventas	978,133.00	978,133.00
Costo de Ventas	975,477.54	975,477.54
Utilidad Bruta	2,655.46	2,655.46
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	227,507.35	227,507.35
Pérdida antes de Otros Ingresos o Egresos	-224,851.89	-224,851.89
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	296,840.98	296,840.98
Gastos Financieros	-10,503.27	-10,503.27
Utilidad antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	61,485.82	61,485.82
Provisión para participación del personal en las utilidades	9,222.88	9,222.88
Provisión para Impuesto a la Renta	13,065.74	13,065.74
Utilidad del Ejercicio Conciliado	39,197.20	39,197.20

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carho

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

ARILEC S.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	Dic-03	TOTAL
Inventario Inicial	163,951.24	163,951.24
Compra de Productos Terminados	129,000.00	129,000.00
Importación de Productos Terminados	1,267,990.41	1,267,990.41
(-) Inventario final de Productos Terminados	-585,464.11	-585,464.11
TOTAL COSTO DE VENTA	975,477.54	975,477.54

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

ARILEC S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Utilidad del Ejercicio	61,485.82
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo	
Depreciación y Amortización	6,380.22
Aumento de Pasivo Operativo	1,005,091.15
Disminución en Activo Diferido	-215.28
TOTAL	1,072,741.91
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Pago a Cia. Relacionadas RILESA S.A.	
Terrenos, Edificios, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Computación, Equipos de Computación, Vehículos, etc.	4,866.98
Pagos a Proveedores	1,379,099.57
TOTAL	1,383,966.55
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	-311,224.64

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

ARILEC S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja - Bancos	-5,627.82
Cuentas por Cobrar Clientes	387,447.65
Otras Cuentas por Cobrar	-104,959.27
Inventario de Mercadería	421,512.87
Mercadería en Tránsito	-9,049.50
Impuestos Anticipados	4,659.96
Otros Activos Corrientes	-117.38
Obligaciones Bancarias	-51,075.20
Proveedores	-1,011,494.26
Provisiones Sociales por Pagar	7,860.88
Retenciones	-15,910.46
Otras Obligaciones Corrientes	65,527.89
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-311,224.64

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

ARILEC S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.003

NOTA 1 - OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 27 de Septiembre de 1988, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 88-2-1-1-04529, con fecha 01 de Noviembre de 1.988.

La Compañía tiene por objeto la Administración de Edificios, departamentos y locales sujetos a cualquier régimen de la propiedad, arrendamiento, compraventa de inmuebles. La compraventa de Herbicidas, Insecticidas, Funguicidas, abonos, maquinarias, productos químicos, agroquímicos y veterinarios y en general, de materias primas e insumos para la industria, agricultura minería, pesca, acuicultura y la construcción y otras actividades relacionadas con el objeto Social de la Compañía.

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 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.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – 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	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Obras de Arte	10
Equipos de Computación	20
Vehículos	20

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 2003, según disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 2 – CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2003 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2003
Caja Chica Guayaquil	60,33
Caja Chica Quito	20,00
Banco Bolivariano 7378-	-
Banco del Pacifico	330,06
Banco del Pichincha	1.761,98
Pine Bank	383,01
Produbanco	31,32
TOTAL	2.586,70

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2003 las cuentas por cobrar Clientes consistían en:

DETALLE	2003
<u>Clientes Guayaquil:</u>	
Incoagro	51.554,55
Copa S.A.	142.280,24
Fabricio Gonzalez	40,50
Com. Agrofarm	233.661,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	8.451,53
TOTAL	431.938,15

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2003 las otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2003
<u>Varios Deudores Accionistas</u>	
Ing. Jorge Trujillo J.	178.594,76
<u>Varios Deudores Empleados</u>	
Simón Álvarez	230,00
Norma Macas	380,00
María Luisa Trujillo	721,69
Pedro Correa	130,00
Jorge Trujillo R.	1.270,45
Dr. Carlos Caamaño	262,33
Yenni Macias V.	23,09
Anticipo Sueldo	133,68
Ing. Carlos Trujillo	387,99
Flavio Rosado M.	110,00
Luis Martínez Figueroa	160,00
Tomas Hasing	1.000,00
<u>Deudores Varios</u>	
Rilesa S.A.	357.605,40
TOTAL	541.009,39

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic..No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 5 – INVENTARIOS DE MERCADERIA.

Al 31 de Diciembre del 2003 el inventario de mercadería consistían en:

DETALLE	2003
Pruductos Plaguicidas	585.464,11
TOTAL	584.464,11

NOTA 6 – IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de Diciembre del 2003 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2003
Anticipo Impuesto a la Renta	902,88
Retención en la Fuente	9.576,47
TOTAL	10.479,35

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2003 los otros Activos Corrientes consistían en:

DETALLE	2003
<u>Otros Pagos Anticipados</u>	
Seguros	1.164,01
TOTAL	1.164,01

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carho

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 8 – INVERSIONES A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre del 2003 las inversiones a largo plazo, consistían en:

DETALLE	2003
<u>Inversiones</u>	
Acciones en Inmobiliaria Volmer	177,39
Acciones en Rilesa S.A.	9.960,00
Futuro Aumento de Capital en Rilesa S.A.	350.000,00
TOTAL	360.137,39

NOTA 9 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Activos Fijos Depreciables Neto consistían en:

DETALLE	2003
Edificio	476,74
Equipo de Oficina	8.745,70
Muebles y Enseres	9.332,86
Obras de Arte	2.036,06
Equipo de Computación	16.365,06
Vehículos	25.268,82
(-) Depreciación Acumulada	-46.443,33
TOTAL	15.782,17

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 10 – ACTIVOS FIJO NO DEPRECIABLE.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Activos Fijos no Depreciables consistían en:

DETALLE	2003
Terreno	158,90
TOTAL	158,90

NOTA 11 – ACTIVO DIFERIDO.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Activos Diferidos consistían en:

DETALLE	2003
Gastos Tram. Aum. Cap. y Otros	1.076,61
(-) Amortización Acumulada	-762,98
TOTAL	313,63

NOTA 12 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2003 las obligaciones bancarias consistían en:

DETALLE	2003
<u>Prestamos Bancarios</u>	
Banco Bolivariano	28.075,210
Banco Pichincha	23.000,00
TOTAL	51.075,00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 13 – PROVEEDORES.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Proveedores consistían en:

DETALLE	2003
<u>Proveedores del Exterior</u>	
Makhteshim Chemical Works	104.561,40
Agan Chemical	28.494,20
Irvita	1.026.456,49
Cia. Incoagro	127.710,00
New Covwe	12.000,00
Polymer Extrusion	4.000,00
<u>Proveedores Locales</u>	
Servagro	9.929,06
TOTAL	1.313.151,15

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2003 las Provisiones Sociales por Pagar consistían en:

DETALLE	2003
Provisión 13 er. Sueldo	499,25
Provisión 14to. Sueldo	1.373,97
Vacaciones	3.593,45
TOTAL	5.466,67

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic..No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 15 – RETENCIONES

Al 31 de Diciembre del 2003 las retenciones consistían en:

DETALLE	2003
<u>Obligaciones por Pagar</u>	
Aporte Individual 9.35 %	560,28
Aporte Patronal SECAP. IECE	727,79
Préstamos Quirografarios	700,50
<u>Impuestos por Pagar</u>	
Retenciones en la Fuente	121,11
Impuesto a la Renta . Empleados	114,66
12% IVA	33,01
<u>Provisiones Sociales por Pagar</u>	
Provisión Fondo de Reserva	14.948,38
TOTAL	17.202,73

NOTA 16 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2003 las Otras Obligaciones Corrientes consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2003
<u>Anticipo a Importaciones</u>	
Comercial Agrifarm	1.950,77
<u>Varios Acreedores</u>	
Inmobiliaria Volmer	-1.024,47
EEE	162,89
Pacifictel	854,32
El Fénix del Ecuador	288,02
Fedexpor	90,00
El Telégrafo	19,61
Edifarm	562,48
Seguros Bolívar	204,48
Servagro	9.952,62
Com. Mejía Cepeda	187,44
Varios	15.964,96
Almagro	5.225,72
Ambagro	2.000,00
Duaja Internacional Inc.	56.312,51
Autorusia S.A.	4.585,18
Préstamo Ing. Arturo Lopez	60.000,00
Silog / Landec Ecuatoriana	336,33
Internacional Shipping	56,22
Edif. La Internacional	596,32
Crop.- Life Ecuador	300,00
Empresa de Manifiestos	49,55
C x P / Proveedores Exterior (Trámite)	49.327,35
<u>Impuesto por Pagar</u>	
Impuestos Varios	725,00
<u>Préstamos de Accionistas</u>	
María Teresa Rodríguez de Trujillo	82.138,49
Ing. Jorge Trujillo Jiménez	794,57
Jorge Trujillo Rodríguez	547,28
María Teresa Trujillo Rodríguez	547,28
María Luisa Trujillo Rodríguez	397,28
TOTAL	293.152,20

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic..No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

NOTA 17 - CAPITAL.

Al 31 de Diciembre del 2003 el Capital Social de la Compañía esta representado por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una según detalle siguiente:

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
María T. Rodríguez de Trujillo	149.968	149.968,00
Jorge Trujillo Jiménez	14	14,00
Jorge Trujillo Rodríguez	6	6,00
María Teresa Trujillo Rodríguez	6	6,00
María Luisa Trujillo de Argencio	6	6,00
TOTAL.	150,000	150,000.00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carho

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

ARILEC S.A.

He auditado los estados financieros de **ARILEC S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Junio 14 del 2004.

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.
- Se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 0119442 el 22 de Abril del 2004, en el Banco Internacional, dentro del plazo establecido por la Ley.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carho

Ofic. No. 106 - Primer Piso

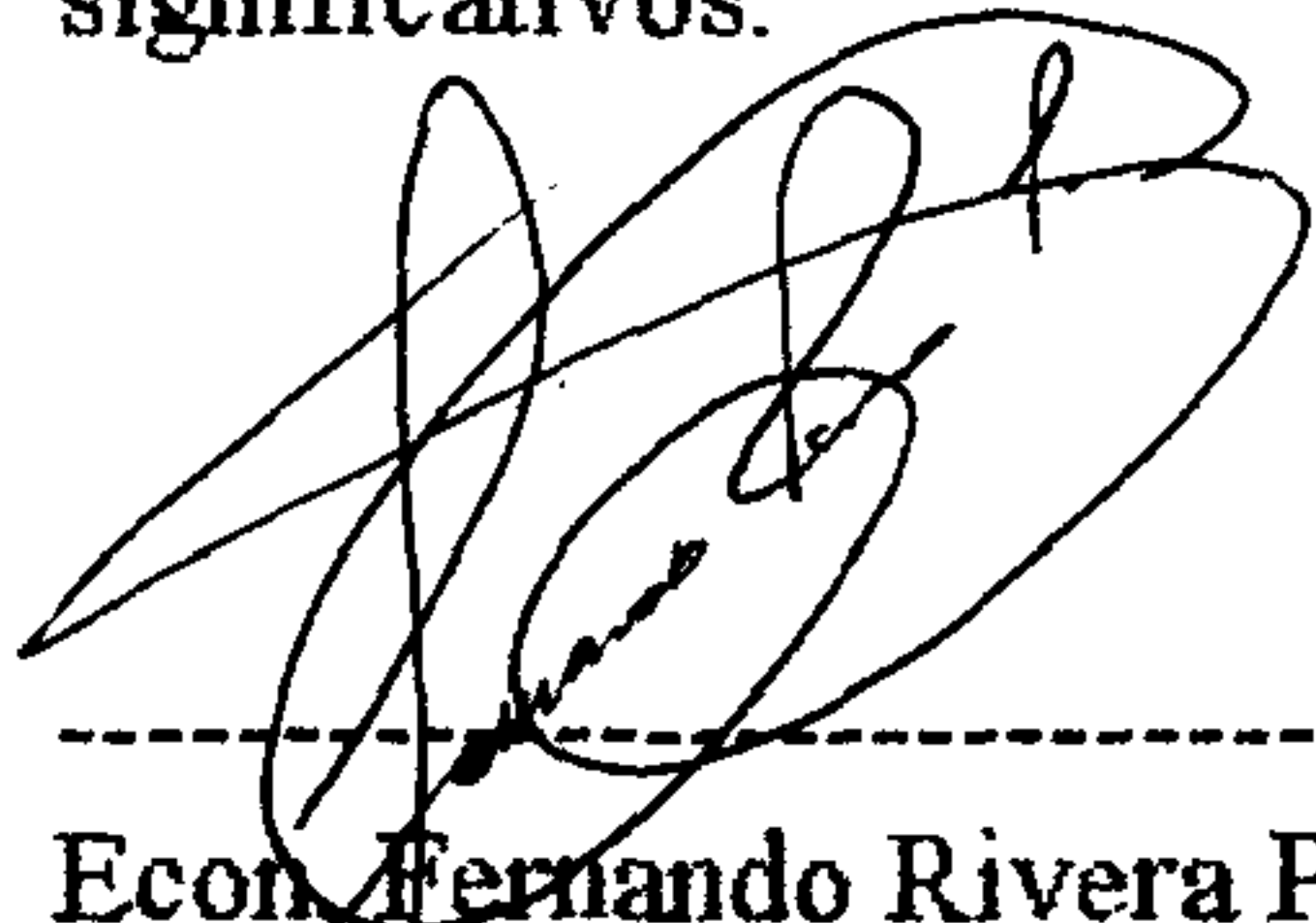
Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2003, 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 2003 motivo de la 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.

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, 14 de Junio del 2004