# Auditora
# Jaramillo Bourgeat S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Abril 1 del 2004

A los miembros del directorio y accionistas de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A.

1. Hemos examinado el Balance General de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A., y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2003. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad radica en expresar una opinión sobre estos (estados financieros) basados en nuestra auditoría.

2. La 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 sí los Estados Financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

3. Incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados de conformidad con las disposiciones contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en conjunto, consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A. al 31 de diciembre del 2003, y los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio; y, los cambios

en su flujo de efectivo, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aplicadas uniformemente durante el período examinado.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2003 de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A. requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

**No de Registro en la Superintendencia de Compañías SC-RNAE-281**

**AUDITORA JARAMILLO BOURGEAT S.A.**

## ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

**BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A.** es una empresa domiciliada en la ciudad de Quito que se dedica a la producción merismática y/o por semilla de todo tipo de vegetales; comercialización de productos vegetales en estado natural o procesado; la floricultura y en general la explotación agrícola, la importación y exportación de bienes e insumos necesarios para la producción agropecuaria y para su procesamiento industrial.

## RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros de la compañía, se preparan sobre la base de Costo Histórico, que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones.

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus Estados Financieros, por el período que abarca del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2003.

### A.- INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo esta registrado a valores específicos de compra.

### B.- ACTIVOS FIJOS

Por política interna de la compañía y acogiéndose tanto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, como a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los activos fijos que posee la compañía para el desarrollo de sus operaciones están valuados al Costo de Adquisición.

Las Ganancias y Pérdidas por retiros o ventas de los activos fijos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

La depreciación de estos activos, es calculada sobre costos originales, de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que varían entre cinco y veinte años.

## C.- EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de nuestro examen de los Estados Financieros de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A., al 31 de diciembre del 2003 no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía puedan tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

**BIOTECNOLOGIA VEGETAL BIOVEGET S.A.**
**BALANCE GENERAL**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

## ACTIVOS

### ACTIVO CORRIENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| CAJA | N.1 | 175.75 | |
| BANCOS | N.2 | 420.73 | |
| CUENTAS POR COBRAR | N.3 | 145,148.22 | |
| ANTICIPOS Y PRESTAMOS | N.4 | 385.70 | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | N.5 | 8,344.33 | |
| INVENTARIOS | N.6 | 24,392.84 | |
| OTROS ACTIVOS | | 11,046.96 | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 189,914.53 |

### ACTIVOS FIJOS

| | | | |
|---|---|---|---|
| DEPRECIABLES AL COSTO | | 1,572,877.86 | |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | | (617,189.18) | |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | N. 7 | | 955,688.68 |

### ACTIVOS DIFERIDOS

| | | | |
|---|---|---|---|
| GASTOS ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCION | | 796,563.43 | |
| - AMORTIZACION | | (449,626.07) | |
| TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS | | | 346,937.36 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | | **1,492,540.57** |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**BIOTECNOLOGIA VEGETAL BIOVEGET S.A.**
**BALANCE GENERAL**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| TARGETAS DE CREDITO | | 1,636.84 | |
| PROVEEDORES | N.8 | 57,081.33 | |
| OBLIGACIONES SOCIALES | | 14,628.88 | |
| DEUDAS FISCALES | N.9 | 1,790.91 | |
| PROVISIONES SOCIALES | | 16,317.89 | |
| OTROS PASIVOS | | 57,767.67 | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 149,223.52 |
| **PASIVO LARGO PLAZO** | | | |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | N.10 | 197,000.00 | |
| OTROS PASIVOS LARGO PLAZO | N.11 | 344,094.00 | |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | | 541,094.00 |
| **TOTAL PASIVO** | | | **690,317.52** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| CAPITAL SOCIAL | | | 186,000.00 |
| APOR.FUTURAS CAPITALIZAC. | N.12 | | 411,511.60 |
| RESERVAS | N.13 | | 202,920.02 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | N.14 | | 1,791.43 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | | **802,223.05** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | | **1,492,540.57** |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**BIOTECNOLOGIA VEGETAL BIOVEGET S.A.**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | |
|---|---|
| INGRESOS POR VENTAS | 561,874.37 |
| COSTO DE PRODUCCION | 361,976.43 |
| **UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** | **199,897.94** |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | 193,253.56 |
| **UTILIDAD OPERACIONAL** | **6,644.38** |
| (+) OTROS INGRESOS | 19.00 |
| ( - ) OTROS GASTOS | 4,871.95 |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | **1,791.43** |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**BIOTECNOLOGIA VEGETAL BIOVEGET S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | Capital Social | Aportes Ftus. Capital. | Reserva de Capital | Rserva Legal | Resultado Ejercicio | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldos al 31 de diciembre del 2002 | 186,000.00 | 423,592.60 | 202,706.90 | | 2,058.39 | 814,357.89 |
| Absorción de perdidas anteriores | | 12,081.00 | | | | 12,081.00 |
| Distribución de la utilidad anterior | | | | 213.12 | (2,058.39) | (1,845.27) |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | 1,791.43 | 1,791.43 |
| | | | | | | - |
| | | | | | | - |
| **Saldos al 31 de diciembre del 2003** | **186,000.00** | **435,673.60** | **202,706.90** | | **1,791.43** | **826,385.05** |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**BIOTECNOLOGIA VEGETAL BIOVEGET S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

| | | |
|---|---|---|
| A. FLUJO DEL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| 1. Recibido de clientes | | 199,897.94 |
| Ventas netas | 561,874.37 | |
| Costos incurridos | (361,976.43) | |
| 2. Pagado y recibido de la actividad | | (175,678.57) |
| Pagado a proveedores y empleados | 21,799.09 | |
| Aumento de cuentas por cobrar a clientes y otros | (25,634.79) | |
| Disminución de inventarios | (16,155.56) | |
| Aumento en cuentas por pagar a otros | 42,419.20 | |
| Disminución de gastos acumulados | (198,106.51) | |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | **24,219.37** |
| B. FLUJO DEL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Adquisiciones/mejoras activos fijos | | (26,887.30) |
| Bajas de activos | | (29,502.53) |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION | | **(56,389.83)** |
| C. FLUJO DEL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Préstamos a largo plazo | 92,007.00 | |
| Préstamos cancelados | (57,352.00) | |
| Aportaciones de socios | (12,797.95) | |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | **21,857.05** |
| **DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** | | **(10,313.41)** |
| **EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL 31.12.02** | | **10,909.89** |
| **EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL 31.12.03** | | **596.48** |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**BIOTECNOLOGIA VEGETAL BIOVEGET S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

## NOTA 1. CAJA

Está constituido por dinero y valores en efectivo que proviene de las operaciones que realiza la empresa y se depositan en cuenta corriente. Los saldos al 31 de diciembre de 2002 son:

| | | |
|---|---|---|
| **CAJA** | | |
| Caja Chica 1 | 73.94 | |
| Caja Chica 2 | 101.81 | |
| **TOTAL CAJA** | | **175.75** |

## NOTA 2. BANCOS

Este rubro se encuentra conformado por valores que se poseen en diferentes banccos Al 31 de diciembre de 2002 son:

| | | |
|---|---|---|
| Internacional Ahorros | 1.24 | |
| Pichincha Cta Cte 0771306.8 | 82.68 | |
| Austro Ahorros | 8.54 | |
| Tungurahua Ahorros | 811.58 | |
| Austro Cta Cte 00-17-05268-3 | -552.01 | |
| Austro Bank 5552 | 68.70 | |
| **TOTAL BANCOS** | | **420.73** |

## NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro se encuentra conformado por valores por cobrar a clientes menos la provisión de incobrables. Al 31 de diciembre de 2002 son:

| **CLIENTES** | |
|---|---|
| ALEX FLOWERS BOUTIUE | 0.01 |
| AMERIC FLOWERS | 491.00 |
| AMYS HOUSE OF FLOWERS | 33.00 |
| ANDREI | 165.00 |
| ATEK | 1,058.75 |
| B&W | 478.50 |
| BEAUFLORA | 2,494.50 |
| BLOOM STAR MONTREAL | 477.12 |
| CHAMPAN´S FLORISTS | 33.00 |
| COMERCIAL AIR FLOWERS | 77.75 |
| CONECTI FLOR | 3,702.10 |
| CONSULTORA DEL SUR | 803.35 |
| CONTINENTAL FLOWERS INC | 793.25 |
| CONTRADE | 3,835.69 |
| CONTU | 55.00 |
| CROSSGATES FLORISSTS & CIA. | 33.00 |
| DURAN CORUÑA | 255.00 |

| | | |
|---|---|---|
| EDEN FLORAL FARMS | 24,906.68 | |
| EUROFLORA | 40,493.45 | |
| EVELA | 328.75 | |
| FH20A | 327.50 | |
| FLOR DECORD | 56.25 | |
| FLOR DEL SOL | 1,000.00 | |
| FLORA MONT | 1,846.80 | |
| FLORALPACK | 32.50 | |
| FLORBEST | 29,744.90 | |
| FLORISTERIA PETALOS | 36.89 | |
| FLOWERS EXPRESS | 822.00 | |
| FOK | 25.00 | |
| GLADYS FX | 104.40 | |
| GOYA FLOWERS | 7,728.55 | |
| HI FLOWERS | 87.50 | |
| ISTEKO | 1,166.25 | |
| JERUSALEN FLOWERS | 400.50 | |
| JFC/ANDREI | 308.75 | |
| JI MEI FLOWERS | 2,246.40 | |
| JOVEN | 153.17 | |
| LAYKA EXPORT | 249.87 | |
| LEMI TRADING | 2,334.40 | |
| MAREK | 487.50 | |
| MAX | 100.00 | |
| MOSTLY MARTHA´S FLOWERS | 65.00 | |
| OASIS | 50.00 | |
| OLGA | 3,632.75 | |
| PATIÑO ESCARLET | 351.72 | |
| PD2 | 50.00 | |
| PETAL´S & PAILS | 32.50 | |
| SANACO | 591.50 | |
| SLAVTSVET | 252.50 | |
| TABAROVSKY LILIA | 9,480.50 | |
| TD2 | 25.00 | |
| TEXAS ARISONA | 487.84 | |
| UFA | 287.50 | |
| US FLORAL | 17.61 | |
| VADIN | 4,458.50 | |
| VALENCIA RODRIGUEZ | 15.90 | |
| VALODIA | 114.25 | |
| VEGA GUIDO | 1.81 | |
| VIR | 131.25 | |
| WHITW CAR | 37.50 | |
| VITA | 50.00 | |
| WHITLEY´S FLOWERS | 66.00 | |
| WISTON FLOWERS | 26.00 | |
| YASBEK ALICIA | 989.18 | |
| ZVEZDA | 683.75 | |
| **TOTAL CLIENTES** | | **151,672.59** |
| **CUENTAS INCOBRABLES** | | **-6,524.37** |
| **TOTAL CUENTAS POR COBRAR NETO** | | **145,148.22** |

**NOTA 4. ANTICIPOS Y PRESTAMOS**

Corresponden a valores que se entregado como anticipo de pagos futuros durante el periodo contable y que han quedado pendientes para el otro

| | | |
|---|---|---|
| ARIAS IVONNE | 350.00 | |
| SOTOMAYOR MARCO | 15.70 | |
| TIGILA GLORIA | 20.00 | |
| **TOTAL ANTICIPOS Y PRESTAMOS** | | **385.70** |

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponden a prestamos concedidos a terceras personas

| | | |
|---|---|---|
| MONTUFAR GUILLERMO | 5,999.50 | |
| MIRANDA BETSY | 2,344.83 | |
| **TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR** | | **8,344.33** |

**NOTA 6. INVENTARIOS**

Los saldos al 31 de diciembre del 2002 están constituidos de la siguiente manera:

| | | |
|---|---|---|
| INSUMOS QUIMICOS | 19,630.50 | |
| MATERIAL DE SIEMBRE Y TUTOREO | 4,762.34 | |
| **TOTAL INVENTARIOS** | | **24,392.84** |

**NOTA 7. ACTIVOS FIJOS**

Este rubro se encuentra conformado por la propiedad, planta y equipo que le pertenece a la empresa.

**ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES**

| | | |
|---|---|---|
| AL COSTO | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2002 | 1,548,300.78 | |
| Mejoras / bajas | 24,577.08 | |
| SUBTOTAL | | 1,572,877.86 |
| DEPRECIACIONES | | |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2002 | -574,542.29 | |
| (+) Depreciación del Año | -42,646.89 | |
| SUBTOTAL | | -617,189.18 |
| **TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE** | | **955,688.68** |

**NOTA 8. PROVEEDORES**

Aquellas empresas que proveen los diferentes materiales para las operaciones de la empresa para la producción

| | |
|---|---|
| ROYALTIESS | 2,795.92 |
| ARRIENDOS | 234.82 |
| CRISTINA ROMO LEROUX | 561.16 |
| AGRO PROTECCION | 376.20 |
| AGROCALCIOS | 1,750.82 |
| AGROEMPORIUM | 1,571.63 |
| AGROVET | 165.32 |
| AR COMPANY | 789.30 |
| BIOS CENTER | 74.91 |
| BRENNTAG ECUADOR | 62.89 |
| CHACHALO MIGUEL | 242.22 |
| COMERCIAL ARAUJO | 25.61 |
| CONECEL | 347.93 |
| CRANSSA | 2,687.51 |
| CYBER COM | 21.84 |
| DISTRIBUIDORA DE MANGUERAS | 182.97 |
| DR. ECUADOR ROSES | 3,177.75 |
| E.M.E | 12.08 |
| E.B.F CARGO | 42.18 |
| ECUAQUIMICA | 1,492.76 |
| EMPROWORK | 10,085.56 |
| FAB. DE GANCHOS | 168.00 |
| FERRIMARKET | 156.98 |
| FERTISA | 798.85 |
| FLORALPACK | 406.69 |
| CHARIGUAMAN ANGEL | 595.00 |
| GASOLINERA EL ATOMO | 440.11 |
| IDIMA | 80.01 |
| IMPORTAGRIFLOR | 7,136.98 |
| IMPRENTA SALTOS | 303.88 |
| L2C. COM | 27.75 |
| LEON CABLES | 615.63 |
| MATERPACKIN | 266.91 |
| MEGAFRIO | 2,000.00 |
| MICROEMPAQUES | 862.75 |
| NOVACERO | 1,360.05 |
| PARAFLOWERS | 16.65 |
| PLASTIGOMEZ | 1,180.11 |
| RODEL FLOWERS | 158.40 |
| SANCHEZ ORBE | 2,303.00 |
| SEGUROS ATLAS | 3,960.69 |
| SERCOIN | 66.60 |
| SERRANO PUIG | 38.80 |
| SISALEMA RAUL | 741.80 |
| SUMIFLOR | 81.10 |
| TECNIC ORGANIC | 662.75 |
| TECNI MAQUINARIAS HERNANDEZ | 3.00 |
| TECNOPARTES | 23.61 |
| TINOCO ESPINOZA HENRY | 15.60 |
| **TOTAL PROVEEDORES DE FLOR** | **57,081.33** |

**NOTA 9. DEUDAS FISCALES**

Valores que la empresa adeuda al fisco al 31 de diciembre del 2002:

| | | |
|---|---|---|
| RETENCION FUENTE | 19.98 | |
| RETENCION 1% | 928.76 | |
| IVA | 292.31 | |
| UTILIDADES POR PAGAR | 376.26 | |
| IMPUESTO RENTA PERSONAL | 173.60 | |
| **TOTAL DEUDAS FISCALES** | | **1,790.91** |

**NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Préstamos que la empresa adeuda a bancos a largo plazo, al 31 de diciembre del 2002 su saldo es:

| | | |
|---|---|---|
| Obligacion 5844 con Pichincha | 197,000.00 | |
| **TOTAL DEUDAS FISCALES** | | **197,000.00** |

**NOTA 11. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO**

Préstamos que los socios han realizado a la empresa. Su saldo al 31 de diciembre del 2002

| | | |
|---|---|---|
| Agrogenotec S.A | 7,935.01 | |
| AVON HOLDING | 225,833.51 | |
| ROMO LEROUX CECILIA | 53,789.60 | |
| ROMO LEROUX PEDRO | 56,535.88 | |
| **TOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO** | | **344,094.00** |

**NOTA 12. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

*Aportes que los socios hacen para en el futuro capitalizar o para emergencias*

| | | |
|---|---|---|
| CARTWRGHT JOHN | 9,838.91 | |
| SPECK ANDRADE WERNER | 46,833.90 | |
| AVON Holding | 354,838.79 | |
| **TOTAL SOCIOS POR PAGAR** | | **411,511.60** |

**NOTA 13. RESERVAS**

Está constituido por las reservas que la empresa normalmente realiza de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario y al término del período cuenta con los siguientes saldo:

| | | |
|---|---|---|
| RESERVA LEGAL | 213.12 | |
| RESERVA POR EXPOSICION A LA INFLACION | 202,706.90 | |
| **TOTAL RESERVAS** | | **202,920.02** |

**NOTA 14. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La utilidad al año 2003 se detalla a continuación:

| | |
|---|---|
| INGRESOS POR VENTAS | 561,874.37 |
| COSTO DE PRODUCCION | -361,976.43 |
| **UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** | **199,897.94** |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | -193,253.56 |
| **UTILIDAD OPERACIONAL** | **6,644.38** |
| (+) OTROS INGRESOS | 19.00 |
| ( - ) OTROS GASTOS | -4,871.95 |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | **1,791.43** |

# Auditora
# Jaramillo Bourgeat S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A los miembros del Directorio y Accionistas de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A.

En el examen practicado sobre los Estados Financieros de BIOTECNOLOGÍA VEGETAL BIOVEGET S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2003, determinando que dichos estados financieros se encuentran razonablemente presentados, emitiendo el informe con fecha 1 de abril del 2003. Parte de nuestras pruebas aplicadas han tenido por objeto verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, verificándose así mismo si se ha declarado y pagado el Impuesto a la Renta sobre la base de los resultados que arroja la contabilidad de la empresa, de acuerdo a lo que determina la Ley.
En virtud de los cuales podemos determinar que sus aplicaciones no contienen errores significativos que afecten nuestra opinión, pues se ha constatado la aplicación y pago del impuesto al valor agregado, y todas las disposiciones y modificaciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno para el año terminado al 31 de diciembre del 2003, de igual manera en lo concerniente a su calidad de agente de retención y percepción, ha realizado las correspondientes retenciones en la fuente, así mismo se ha podido constatar la aplicación de la Ley y Reglamento de Facturación y su control de operaciones con terceros en cada una de sus operaciones.

**No de Registro en la Superintendencia de Compañías SC-RNAE-281**

**AUDITORA JARAMILLO BOURGEAT S.A.**