



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Economía y Finanzas.

Hemos efectuado la auditoría a los estados financieros de **VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y retenciones e impuesto a los consumos especiales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta y retenciones en la fuente del IVA, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre del 2000, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y ha declarado el movimiento de operaciones generadas en el ejercicio económico de 1999. Tiene tarifa 0% del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente del IVA, de conformidad con las disposiciones legales.

Además en atención del oficio N° 00577 del 10/abril/2001, de la Dirección de Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas, se remite a Ustedes, los siguientes párrafos:

h



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:
 - 1.1 RUC:1791134443001
 - 1.2 Domicilio tributario: Av. República del Salvador N3582
 - 1.3 Nombre y N° de Cédula del Representante Legal: Marcelo Vásquez Vaca, CI # 1704444045-0
 - 1.4 Nombre y N° de Cédula del Contador: Jorge Figueroa Carpio, CI # 170506840-9
 - 1.5 Tipo de Contribuyente: Otros
 - 1.6 Detalle de títulos de crédito a la fecha del examen: Ninguno.
 - 1.7 Último período fiscal ejecutado: Ninguno
actas pendientes de pago o impugnadas: No existe
 - 1.8 Notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación, comunicadas por el SRI desde 1 de enero/98, pendientes de justificación, según el siguiente detalle: No existe
número de notificación
estado (pendiente de pago o impugnada).
2. DATOS DEL EXAMEN EFECTUADO:
 - 2.1 Copia de la cédula analítica en la que consta la conciliación tributaria: No existe.
 - 2.2 REI: Saldo débito, casillero N° 313, valor de la cuenta REI (efecto de la NEC 17) USD 4,332.00

Quito, diciembre 19 del 2001.

Atentamente

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cía. Ltda.

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN #21867



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, las NEC y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2000, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, Diciembre 19 del 2001

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867

J. Patricio Lincango Consul Auditores Cia Ltda
S.C. RNAE N. 316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA
BALANCES DE SITUACION GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

		2000 USD	1999 SUCRES
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	5,985.69	121,374,613
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	65,511.23	2,131,416,350
INVENTARIOS	(NOTA 6)	264,336.26	17,633,071,901
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		335,833.18	19,885,862,864
PROPIEDAD Y EQUIPO	(NOTA 7)	6,523.72	36,116,296
TOTAL ACTIVO		342,356.90	19,921,979,160
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 8)	17,434.82	1,085,975,546
CUENTAS POR PAGAR		0.00	821,620,161
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 10)	26,961.91	6,727,238,400
PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR	(NOTA 11)	15,834.99	1,038,979,821
TOTAL PASIVO CORRIENTE		60,231.72	9,673,813,928
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS SOCIOS	(NOTA 9)	133,066.43	6,676,144,788
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		133,066.43	6,676,144,838
TOTAL PASIVOS		193,298.15	16,349,958,766
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 12)	80.00	2,000,000
RESERVA LEGAL	(NOTA 13)	0.00	0
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 14)	148,978.75	3,570,020,394
RESULTADOS EJERCICIO		0.00	0
TOTAL PATRIMONIO		149,058.75	3,572,020,394
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		342,356.90	19,921,979,160

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/99	2,000,000	
CONVERSION DOLARIZACION	80.00	
SALDO AL 31/12/00		80.00
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		
SALDO AL 31/12/99	3,570,020,394	
CONVERSION DOLARIZACION	142,800.82	
APLICACION NEC 17	6,177.93	
TRANSFERENCIA A RESERVA CAPITAL	(148,978.75)	

SALDO AL 31/12/00		(0.00)
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/99	0	
TRANSFERENCIA DE R.REV.PATRIM.	148,978.75	

SALDO AL 31/12/00		148,978.75
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/99	0.00	

SALDO AL 31/12/00		0.00
RESULTADOS EJERCICIO		
		0.00
TOTAL PATRIMONIO		149,058.75
		=====
		(0.00)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,015,927.32
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(637,299.37)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	43,647.24

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	422,275.19

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(4,320.00)

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(4,320.00)

FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:

PAGO PRESTAMOS DE SOCIOS	(133,979.36)
PAGO OBLIGACIONES BANCARIAS	(242,127.73)
DISMIUCION CUENTAS POR PAGAR	(42,078.50)

EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	(418,185.59)

DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2000	(230.40)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2000	6,216.09

EFFECTIVO AL FINAL AÑO 2000	5,985.69
	=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, expresados en dólares de USA.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde julio de 1991 y su objetivo principal consiste en la construcción de casas, edificios, departamentos y todo tipo de vivienda, obras de ingeniería y arquitectura.

Para el cumplimiento de su objeto social, podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social, pudiendo inclusive asociarse con otras empresas nacionales y extranjeras.

No podrá dedicarse al arrendamiento mercantil (leasing financiero), de conformidad con el artículo 27 de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los PCGA establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17, se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes.

Los valores registrados están preparados y presentados a sus costos históricos, excepto los cargos por depreciación de la propiedad y equipo; que se calcula en base al valor actualizado y dolarizado de tales activos desde el 01/abril/00, anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.



CONSULAUDITORES J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

a) INVENTARIOS

Los inventarios (proyectos de construcción), están registrados bajo el método del contrato terminado (NEC 15), en la cual se determina que el excedente de la cuenta construcción en proceso sobre la cuenta de anticipos por construcción en proceso, cuando el saldo de la primera es mayor que el saldo de la segunda, el resultado deudor se clasifica como activo corriente, de lo cual se tiene un valor de USD \$264,336.26.

b) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Vehículos y equipos de computación	20%
Muebles y equipo de oficina	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación de la corrección monetaria por efectos de la NEC 17, en sus aspectos significativos.

c) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

En caso de existir utilidades y por las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta.

d) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto a la renta sobre las utilidades obtenidas, después de la deducción de la participación a los trabajadores, en un porcentaje del 25%.

e) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido: la compañía al 31 de diciembre de 2000, no provisionó un valor alguno por este concepto, en función de la reforma de la Ley de Régimen Tributario Interno Registro oficial No.379 (1998).



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

f) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal, los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

g) PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La empresa presentó sus declaraciones anuales en el formulario 101 No.00176090 en 22/junio/2001 y a la presente fecha ha vuelto a presentarlo en forma definitiva.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja General y Chica	2,361.99
Cuentas Corrientes	3,623.70
Total	<u>5,985.69</u>
	=====

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Cuentas por Cobrar Otras Cías.	6,060.82
Préstamos empleados y funcionarios	195.42
Varios fondos por liquidar	52,880.00
Varias Cuentas por Cobrar	<u>6,374.99</u>
Total cuentas por cobrar	<u>65,511.23</u>
	=====

5.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL

Se efectuó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes referentes a la aplicación de la NEC 17, la cual originó un saldo neto débito de USD \$4,332.00, que fue registrado en la cuenta REI (resultado por exposición a la inflación), que por disposiciones legales debieron registrarse en los resultados: sin embargo por efecto del método utilizado para el registro de sus operaciones de construcción determinadas en la nota 2a), la empresa no presenta dicho estado financiero.

6.- INVENTARIOS EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN

Este rubro se resume de la siguiente manera:

	31/DIC/99	AUMENTO	31/DIC/00
Proy. Monteserrín	398,781.62	143,893.51	542,675.13
Proy. Cumbayá	232,392.16	187,361.61	419,753.77
Proy. Campo Alegre	44,149.10	243,685.58	317,834.68
	<u>705,322.88</u>	<u>973,722.32</u>	<u>1280,263.58</u>
Anticipos recibidos de clientes			<u>(1015,927.32)</u>
Saldo			<u>264,336.26</u>
			=====



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

A la fecha de cierre del ejercicio 2000, no se terminaron de perfeccionar los contratos de ventas, por cuanto no se operó el traspaso de dominio.

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	COSTO HIST.	COR.MONET
Muebles y enseres 31/12/99	1,458.35	
aplicación NEC 17		<u>1,849.32</u>
saldo 31/12/00		<u>3,307.67</u>
Equipo de Oficina 31/12/99	563.47	
aplicación NEC 17		840.74
aumentos 2000	<u>616.88</u>	
saldo 31/12/00		2,021.09
Vehículos 31/12/99	190.00	
aplicación NEC 17		<u>283.50</u>
saldo 31/12/00		<u>473.50</u>
Equipo de Computación 31/12/99		
aumentos 2000	<u>3,703.12</u>	
saldo 31/12/00		<u>3,703.12</u>
SUBTOTAL		<u>9,505.38</u>
(-) deprec.acumulad 31/12/00		<u>(2,981.66)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:		<u>6,523.72</u>

La depreciación cargada a los proyectos en construcción, en el presente período asciende a \$1,086.20, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

8.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales de años anteriores, entre otros constan:

Ecuascensores	12,200.00
Varios proveedores	<u>5,234.82</u>
Subtotal	<u>17,434.82</u>

9.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Se han registrado préstamos recibidos, sobre los cuales no se paga ningún interés, distribuidos en USD\$133,066.43.

10.- PRÉSTAMOS BANCARIOS: Se desglosan de la siguiente manera:

1) BANCO AMAZONAS

Préstamo	Vence	USD\$
6501688	09/11/04	5,961.91



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

4) SAINT GEORGES BANK		
Préstamo	Vence	USD\$
30207	2001	21,000.00
Total préstamos bancarios		<u>26,961.91</u>

11.- PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	133.58
Arriendos por pagar	15,486.28
Provisiones gastos años anteriores	199.60
Remuneraciones por liquidar	<u>15.53</u>
Total	<u>15,834.99</u>

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de VASCOVA S.A. es de USD 80.00, dividido en 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una, A la fecha del presente informe, se encuentra en su fase final el aumento de capital social autorizado previamente por la junta general de socios.

13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

14.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria de 1997 hasta 1999, en el presente ejercicio se registró un valor de USD \$ 6,177.93, el cual se agregó los valores por efectos de la aplicación de la NEC 17, y se mantiene en la cuenta de reserva de capital.

15.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde su constitución.

******/*****

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Autorización
50558

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Economía y Finanzas.

Hemos efectuado la auditoría a los estados financieros de **VASCOVA CONSTRUCTORA CIA LTDA.**, al 31 de diciembre de 1999. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y retenciones e impuesto a los consumos especiales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta y retenciones en la fuente del IVA, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 1999, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y ha declarado el movimiento de operaciones generadas en el ejercicio económico de 1999. Está exenta del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).

01.07.25
Director General

1



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

5.- Se han presentado las declaraciones de IVA, de conformidad con las disposiciones legales.

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:

- 1.1 RUC:1791134443001
- 1.2 Domicilio tributario: Av. República del Salvador N3582
- 1.3 Nombre y N° de Cédula del Representante Legal: Marcelo Vásconez Vaca, CI # 1704444045-0
- 1.4 Nombre y N° de Cédula del Contador: Jorge Figueroa, CI # 170506840-9
- 1.5 Tipo de Contribuyente: Otros
- 1.6 Detalle de títulos de crédito a la fecha del examen: Ninguno.
- 1.7 Último período fiscal ejecutado: Ninguno
actas pendientes de pago o impugnadas: No existe
- 1.8 Notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación, comunicadas por el SRI desde 1 de enero/98, pendientes de justificación, según el siguiente detalle: No existe
número de notificación
estado (pendiente de pago o impugnada).

2. DATOS DEL EXAMEN EFECTUADO:

- 2.1 Copia de la cédula analítica en la que consta la conciliación tributaria: No existe.
- 2.2 REI: Saldo NO APLICABLE, casillero N° NO APLICABLE, valor de la cuenta REI (efecto de la NEC 17) NO APLICABLE

Quito, Julio 19 del 2001.

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia. Ltda.

SC-RNAE N. 316

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN #21867