

CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

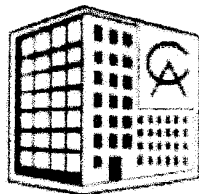
A los miembros del Directorio y Accionistas de:

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA
DEL MONTE S.A.**

Guayaquil, Julio 8 del 2003

58.769

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A.** al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, de cambios en el patrimonio y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Los mencionados estados financieros a que se refiere ésta auditoría son de exclusiva responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestro trabajo.
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.

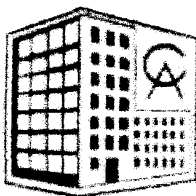


CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

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. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, 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. Durante el año 2002, el entorno económico ecuatoriano fue afectado por el deterioro de la capacidad productiva del país, causado por factores como los procesos electorales, que dieron lugar a cambio de gobierno con la esperanza de que el advenimiento de un nuevo régimen permita una nueva reactivación económica de los sectores productivos, también la inestabilidad de los mercados financieros internacionales, regionales, y locales, así como internamente por el bloqueo de depósitos e inversiones en cuentas bancarias autorizadas por el Gobierno Nacional, y la grave crisis del sistema bancario que generó un proceso de saneamiento en este sector en el país. Por otro lado al 31 de Diciembre del 2002, la compañía presenta una Utilidad del período por USD \$45,216.82 , luego de deducir los porcentajes del 15% para los trabajadores y del 25% para pago de Impuesto a la Renta. Auditoría determinó que la empresa al final del año 2002, presenta un Capital de Trabajo Negativo por USD \$ 315,947.90. Los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



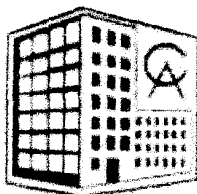
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

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 2002, se emite por separado.

CONSAUDI C. LTDA
Consultores y Auditores
SC-RNAE -2 No. 486

CPA: Econ. Fernando Rivera P.
Socio
Registro No. 4565



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.

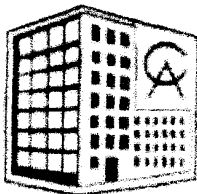
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002

(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2,001	2,002
CORRIENTE			
Caja- Bancos	(3)	10,799.29	66,753.43
Cuentas por Cobrar	(4)	1,618,173.85	1,701,738.40
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	77,643.93	68,665.20
Inventario de Mercaderías	(6)	136,752.00	994,878.09
Impuestos Anticipados		16,709.23	-
Otros Activos Corrientes	(7)	-	55,669.83
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		1,860,078.30	2,887,704.95
Activo Fijo No Depreciable	(8)	14,501.43	16,494.32
Activos Fijo Depreciable Neto	(9)	26,360.76	224,185.91
Activo Diferidos	(10)	15,335.44	84,687.47
TOTAL DE ACTIVOS		1,916,275.93	3,213,072.65

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.

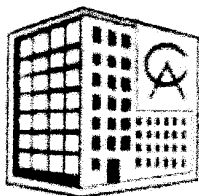
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002

(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2,001	2,002
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	(11)	1,254,569.12	2,600,119.62
Documentos por Pagar	(12)	149,282.06	78,348.28
Prestamos Accionistas	(13)		192,454.28
Provisiones por Pagar		126,856.53	-
Retenciones e Impuestos	(14)	6,457.20	19,200.03
Otros Pasivos Corrientes	(15)	200,705.42	191,322.67
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		1,737,870.33	3,081,444.88
TOTAL DE PASIVOS		1,737,870.33	3,081,444.88
PATRIMONIO			
Capital Social	(16)	800.00	800.00
Aporte de Accionistas para futuras Capitalizaciones		15,241.05	20,549.35
Reserva Legal (Facultativa, Estatutaria)		14,748.05	14,748.06
Utilidad No Distribuida en Ejercicios anteriores		24,602.02	24,602.02
Utilidad del Ejercicio		123,014.48	70,928.34
TOTAL DEL PATRIMONIO		178,405.60	131,627.77
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		1,916,275.93	3,213,072.65

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.



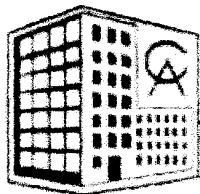
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2002
Ventas	4,478,380.06
Total de Ventas	4,478,380.06
Costo de Ventas	3,725,720.24
Total Costo de Venta	3,725,720.24
Utilidad Bruta	752,659.82
Gastos de Operación	
Ventas y Administración	684,319.81
Gastos no Operacionales	-
Utilidad antes de otros Ingresos o Egresos	68,340.01
Otros Ingresos (Egresos)	
Otros Ingresos	2,588.33
Utilidad (Pérdida) antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	70,928.34
Provisión para participación del personal en las utilidades	10,639.25
Provisión para impuesto a la Renta	15,072.27
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	45,216.82

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.



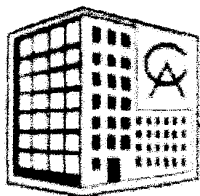
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)

COSTOS DIRECTOS	Dic-01	Dic-02
Inventario Inicial	259,354.56	136,752.00
(+)Compras de productos terminados	1,859,945.44	2,581,899.25
Importaciones de Productos terminados	1,223,235.92	1,642,910.09
(-)Inventario Final de productos terminados	136,752.00	991,856.53
TOTAL COSTOS DIRECTOS	3,205,783.92	3,369,704.81
COSTOS INDIRECTOS		
Sueldos y Salarios	-	13,770.37
Beneficios Sociales e Indenizaciones	-	66,620.09
Gastos de Fabricación	-	263,660.72
Depreciación Maquinaria y Equipo	-	11,864.25
TOTAL DE COSTO INDIRECTOS	3,205,783.92	355,915.43
TOTAL COSTO DE VENTA	3,205,783.92	3,725,620.24

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



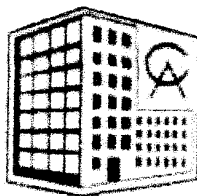
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

RUBROS	Dic-01	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-02
Capital Social	800.00	-	800.00
Aporte de Accionistas para Futuras Capitalizaciones	15,241.05	5,308.30	20,549.35
Reservas Legal, Facultativa, Estatutaria	14,748.25	-0.19	14,748.06
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	24,602.02	-	24,602.02
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	123,014.48	-52,086.14	70,928.34
TOTAL DEL PATRIMONIO	178,405.80	-46,778.03	131,627.77

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



CONSAUDI C. LTDA

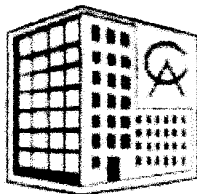
Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja-Bancos	55,954.14
Cuentas por Cobrar	83,564.55
Otras Cuentas por Cobrar	-8,978.73
Inventario de Mercaderías	855,104.53
Impuestos Anticipados	-16,709.23
Mercadería en Tránsito	3,021.56
Otros Activos Corrientes	55,669.83
Cuenta por Pagar	-1,345,550.50
Documento por Pagar	70,933.78
Prestamos Accionistas	-12,742.83
Retenciones e Impuestos	126,856.53
Provisiones por Pagar	9,382.75
Otros Pasivos Corrientes	-192,454.28
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-315,947.90

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



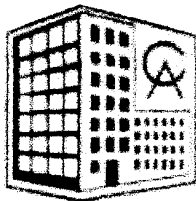
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Utilidad del Ejercicio	70,928.34
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo e Ingresos provenientes de Operaciones	
Aumento de Pasivo Operativo	1,343,574.55
Aumento de Activos Diferidos	69,352.03
Depreciación y Amortizaciones	32,520.77
TOTAL	1,516,375.69
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Terrenos, Edificios e Instalaciones, Maquinarias Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehiculos, Otros Activos.	199,818.04
Pagos a Proveedores y Gastos Operativos	1,632,505.55
TOTAL	1,832,323.59
Aumento (Disminución)del Capital de Trabajo	-315,947.90

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



CONSAUDI C. LTDA
Consultores y Auditores

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA

DEL MONTE S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

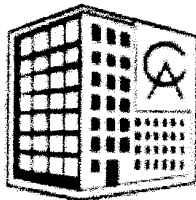
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2002

NOTA 1 - OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 26 de julio de 1989 y aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 89-2-1-1-069195 del 31 de Octubre de 1989 y Reformados sus estatutos, aumento de capital mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 95-2-1-1-0008136 del 19 de Diciembre de 1995.

La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad agrícola realizada en aprovechamiento de la tierra en cualquiera de sus fases, tales como la siembra, cosecha, procesamiento, comercialización interna y exportación, así como a todas las actividades conexas contempladas en las leyes de la materia, en especial a la construcción de una infraestructura agrícola adecuada, a la transformación, procesamiento y empaque, comercialización interna y exportación de los productos agrícolas que se cosechen. Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá importar, exportar, comprar y vender bienes, adquirir acciones o participaciones de otras sociedades y realizar todos los actos



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

y contratos civiles y de comercio permitidos por las leyes, relacionados directamente con sus fines.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

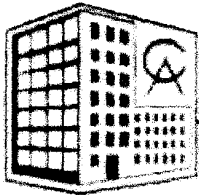
A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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 (NOTA 2).

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 (%)
Muebles de Oficina	10
Equipo de Oficina	10
Equipos de Computación	20
Equipos de Reenvase	10
Otros Activos	10



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

C. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10 % de la Utilidad anual, para la constitución de la Reserva Legal hasta que represente el 50 % del capital Pagado.

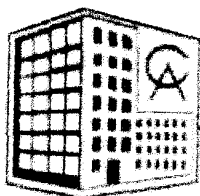
D. IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para impuesto a la renta está constituido a razón del 25 % de la utilidad por el periodo al 31 de diciembre del 2002, según disposiciones del Servicio de Rentas Internas, que también le faculta a la empresa para que la Junta General de Accionistas pueda decidir reinvertir y capitalizar sus utilidades, siempre y cuando el mencionado valor no sea superior a la utilidad una vez deducido el impuesto, y que la escritura de incremento de capital debe estar inscrita en el registro mercantil hasta el 31 de diciembre del 2003.

NOTA 2 - INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de los procedimientos que se dieron en el año 2000 al aplicar la conversión de los cambios monetarios de sucres a dólares según lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 y elaborados de acuerdo con las políticas contables mencionados en la (NOTA 1) y por lo consiguiente no muestran el efecto de la inflación.

La inflación puede tener un efecto importante en la comparación de los estados financieros de distintos periodos.



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS.

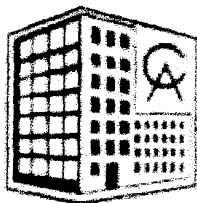
Al 31 de Diciembre del año 2002 este rubro presenta el siguiente saldo:

DETALLE	2002
Caja General	8,418.56
Caja Clientes	77,951.84
Banco Bolivariano	(16,986.61)
Banco Guayaquil	2,264.66
Banco Internacional	(146.41)
Banco del Pichincha	(4,748.61)
TOTAL	66,753.43

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR .

Al 31 de Diciembre del 2002 las Cuentas por Cobrar consistían en:

DETALLE	2002
Clientes	1,391.325.07
Cheques Posfechados	277,353.90
Prestamos al Personal	25,855.99
Anticipo Proveedores Locales	1,685.56
Deudores Varios	22,880.86
Anticipo de Gastos	15,443.26
Produbanco	11,947.54
Int. por Cobrar a Clientes	(36,464.84)
Ctas por Cobrar con Productos	4,538.96
RIBET	20.545.68
Varios	(33,373.58)
TOTAL	1,701.738.40



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

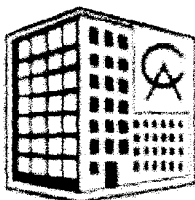
Al 31 de Diciembre del 2002 las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

DETALLE	2002
EDCORPSA SA.	2,396.46
CONTINENTAL AGRICULTURE	2,973.99
ALTAVENT SA.	1,900.36
VOLTOS SA.	413.11
Agrochesa C.A.	(79,246.88)
MASTIN SA	14,601.12
DEMO SA. (RPTOS)	80,267.67
Varias	45,359.37
TOTAL	68,665.20

NOTA 6- INVENTARIOS DE MERCADERIAS.

Al 31 de Diciembre del año 2002 los Inventarios de Mercaderías consistían en:

DETALLE	2002
Inventario de Bodega	872,521.59
Mercadería en Consignación	8,531.09
Envases-Empaques-Etiquetas	65,717.91
Materia Prima	40,579.00
Mercadería en Almacenera	10,550.06
Mercadería en Tránsito	(3,021.56)
TOTAL	994.878.09



NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

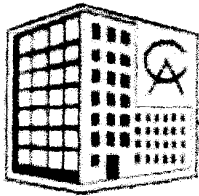
Al 31 de Diciembre del 2002 los Otros Activos Corrientes consistían en:

DETALLE	2002
Retenciones por Ventas	26,410.64
Anticipo de Comisiones	29,259.19
TOTAL	55,669.83

NOTA 8 - ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE .

Al 31 de Diciembre del 2002 los Activo Fijo No Depreciable consistían en:

DETALLE	2002
Terrenos	16,494.32
TOTAL	16,494.32



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 9 -ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

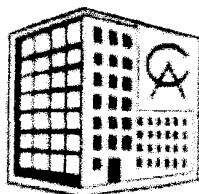
Al 31 de Diciembre del 2002 los Activo Fijo Depreciable Neto consistían en:

DETALLE	2002
Edificios	77,924.99
Instalaciones	67,990.45
Vehículos	97,204.18
Muebles de Oficina	12,877.53
Equipo de Oficina	12,368.67
Equipo de Computación	30,282.80
Otros Activos	46,928.83
(-) Depreciación Acumulada	(121,391.54)
TOTAL	224,185.91

NOTA 10 -ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de Diciembre del 2002 los Activos Diferidos consistían en:

DETALLE	2002
Seguros	14,074.97
Patentes y Marcas	17,597.93
Otros	56,298.76
Amortización	(3,284.19)
TOTAL	84,687.47



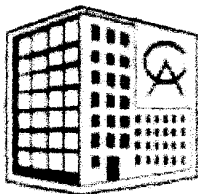
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2002 las Cuentas por Pagar consistían en:

DETALLE	2002
<u>Proveedores Nacionales</u>	
AGROSECHA C.A.	12,540.35
TECNOPLAST DEL ECUADOR CIA LTDA	22,870.88
OXIQUIMICA	1,982.40
QUIMASOC S.A.	10,151.24
PLASTIEMPAQUES	2,270.00
VARIOS	811.38
FADESA	2,044.12
GRUPASA	2,107.44
SALDECO S.A.	22,416.00
D-GRAFF	1,299.16
ENVASADORA ECUATORIANA S.A.	59.17
ING. TATJANA PERIBONIO VITERI	0.01
NEYPLEX	2,841.02
SUMITOMO CORP. DEL ECUADOR S.A.	10,963.91
LATINOAMERICANA DEL ECUADOR S.A.	194.65
BAYER S.A. ECUADOR	51,774.19
SUBTOTAL	144,325.92
<u>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>	
MONSANTO COMPANY	262,028.00
INQUIPORT /INDUSTRIA QUÍMICA DE PORTUGUES	368,507.06
PINERAL S.A.	67,200.00
BIESTERFELD U.S. INC	33,000.00
FMC CORPORATION	59,679.52
SUBTOTAL	790,414.58
Acreeedores Varios	1,665,379.12
TOTAL	2,600,119.62



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 12 -DOCUMENTO POR PAGAR

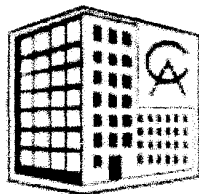
Al 31 de Diciembre del 2002 los Documento por Pagar consistían en:

DETALLE	2002
<u>Obligaciones Bancarias</u>	
AMERAFIN	9,511.55
BANCO GUAYAQUIL	42,750.00
BANCO BOLIVARIANO	26,086.73
TOTAL	78,348.28

NOTA 13 -PRESTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2002 los Prestamos Accionistas consistían en:

DETALLE	2002
Pedro Idrovo Triviño	192,454.28
TOTAL	192,454.28



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 14 -RETENCIONES E IMPUESTOS

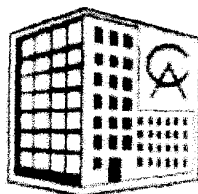
Al 31 de Diciembre del 2002 las Retenciones e Impuestos consistían en :

DETALLE	2002
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	2,625.02
Provisión Décimo Tercer Sueldo	775.70
Provisión para Vacaciones	2,118.01
Fondo de Reserva	4,866.64
Aporte al IESS	1,304.63
Retención en la Fuente	4,501.68
IVA por Pagar	1,312.65
Multas a Empleados	855.71
Impuesto a la Renta Empleados	839.99
TOTAL	19,200.03

NOTA 15 -OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2002 los Otros Pasivos Corrientes consistían en:

DETALLE	2002
<u>Obligaciones por Pagar</u>	
Oscar Idrovo Rosales	500.00
Gabriel Carriel Fuentes	22,241.55
<u>Otros Gastos por Pagar</u>	
Comisiones	129,783.84
Gastos Telefónico por Pagar	1,866.57
Otros Acreedores	35,981.33
Gastos Consumo de Agua por Pagar	292.65
Gastos Consumo de Luz por Pagar	656.73
TOTAL	191,322.67



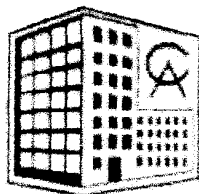
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 16 - CAPITAL.

Al 31 de diciembre del 2002 el Capital Social de la Compañía está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 0.04 cada una, según detalle siguiente:

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR TOTAL
Ing. Pedro Idrovo Triviño.	20,000	800.00
TOTAL	20,000	800.00



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

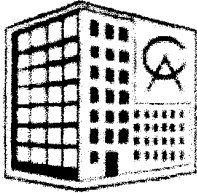
A los Accionistas de:

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. "INMONTE"

He auditado los estados financieros de **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. "INMONTE"** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Julio 8 del 2003.

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 incluyen el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

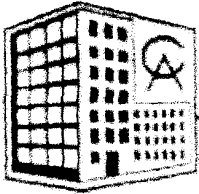
Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

- 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 tomado fielmente de los registros.
- Se ha presentado la declaración del impuesto a la renta por el año 2.002, en el formulario 101 con comprobante # 200059101, en el Banco de Guayaquil con fecha Abril 16 del 2003, dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento.
- Se han presentado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2002, motivo de la auditoria, de la siguiente manera: Los meses de Febrero, Mayo, Junio y Diciembre fueron presentados dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento, los demás meses se declararon fuera del plazo permitido por la Ley, cancelándose las respectivas multas e intereses correspondientes por declaración tardía.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado la empresa ha declarado sus ventas tarifa 0% semestralmente, mientras que en calidad de Agente de Retención del IVA realizó declaraciones mensuales, siendo incorrecta su presentación pues no ha cumplido con lo estipulado en el Registro Oficial No. 484, publicado en Diciembre 31 del 2001, Capitulo II Art. 131 el cual consiste en "Declaración y Pago del IVA"- Declaración del Impuesto, el cual establece claramente: "Quienes transfieran bienes o presten servicios gravados únicamente con tarifa 0%, así como aquellos que estén sujetos a la Retención total del Iva Causado, presentarán declaraciones semestrales; sin embargo, si tales sujetos pasivos deben actuar también como agentes de Retención del IVA, obligatoriamente sus declaraciones serán mensuales". Cabe recalcar que las declaraciones como de Agente de Retención del Impuesto al Valor Agregado correspondiente a los meses de Enero, Marzo, Abril, Julio, Agosto,



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

Septiembre, Octubre y Noviembre, fueron presentadas fuera del plazo permitido por la Ley, cancelándose las multas e intereses correspondientes.

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.

CONSAUDI C. LTDA
Consultores y Auditores
SC-RNAE -2 No. 486

CPA: Econ. Fernando Rivera P.
Socio
Registro No. 4565