

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

1.4 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Jrg. M. Lopez
Mablor

1.1 Al Accionista de:

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.

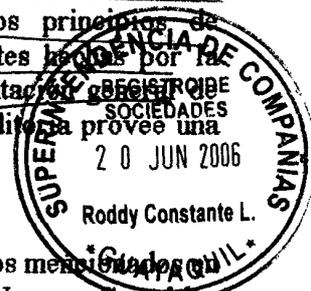
1.2 Guayaquil, Junio 8 del 2006.

1.3 1. Hemos auditado el Balance General adjunto de EXPORTADORA SPAGLIO S.A., al 31 de Diciembre del 2005 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 auditoria.

1.7 2. Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA). 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. Una auditoria 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 de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria 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.

1.10 4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación



Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

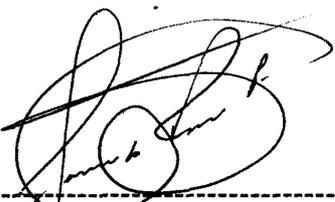
Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

1.10 { financiera de EXPORTADORA SPAGLIO S.A., al 31 de Diciembre del 2005, 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, que es la exportación e importación de toda clase de materia prima e insumos para el desenvolvimiento de la actividad pesquera y su comercialización, lo cual produjo un incremento de las Ventas por el valor de USD \$ 3'504.943,37 con relación al 2004; Se determino un incremento en la Utilidad Conciliada del periodo por USD \$ 17.064,88 entre el 2004 y el 2005. También se obtuvo que la empresa al final del año 2005 mantuvo un Capital de Trabajo Positivo por USD \$ 229.240,62. Auditoria constato que la empresa procedió a incrementar su Capital Social a un total de 150.000,00 según Resolución de la Superintendencia de Compañías # 05 - G - DIC - 0003870 Del 23 de Junio del 2005. 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 2005, se emite por separado.



Econ. Fernando Rivera Peredo. 1.11
Auditor Externo
REG. No. SC-RNAE 059 1.12.



Guayaquil, Junio 8 del 2006

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A. 2.1

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2004	2005
CORRIENTE			
Caja y Bancos	(3)	175.532,50	123.180,82
Cuentas por Cobrar	(4)	1.339.612,45	1.053.687,66
Otras cuentas por Cobrar	(5)	123.965,70	27.215,35
Impuestos Anticipados	(6)	-	10.161,20
Inventarios	(7)	275.609,39	415.940,10
Mercaderías en Tránsito	(8)	91.657,14	79.344,92
Otros Activos corrientes	(9)	-	131.460,04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.006.377,18	1.840.990,09
Activo Fijo Depreciable Neto	(10)	9.810,46	7.222,76
Activo Fijo Intangible	(11)	-	373.399,11
Activo Diferido	(12)	125.996,10	111.996,53
Otros Activos	(13)	-	280.000,00
TOTAL DEL ACTIVO		2.142.183,74	2.613.608,49

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 094026811

Guayaquil - Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A. 21

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2004	2005
<u>CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar	(14)	1.369.804,69	1.173.088,43
Obligaciones Bancarias	(15)	442.000,00	196.771,44
Retenciones e Impuestos	(16)	8.567,99	55.885,10
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.820.372,68	1.425.744,97
<u>CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias a L/P	(17)	-	848.491,39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-	848.491,39
<u>DIFERIDO</u>			
Anticipo Clientes Varios	(18)	15.979,86	710,20
TOTAL PASIVO DIFERIDO		15.979,86	710,20
TOTAL DEL PASIVO		1.836.352,54	2.274.946,56
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(19)	1.803,68	150.000,00
Reserva Legal		10.067,97	17.361,57
Reserva por Valuación, Donaciones y Otras		12.974,58	12.974,58
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		240.879,65	115.693,76
Utilidades del Ejercicio		40.105,32	42.632,02
TOTAL DEL PATRIMONIO		305.831,20	338.661,93
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		2.142.183,74	2.613.608,49

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 094026811

Guayaquil - Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES)

2.2

DETALLE	2004	2005
Ventas	9.397.046,50	12.901.989,87
Total de Ventas	9.397.046,50	12.901.989,87
Costo de Ventas	8.546.509,94	12.052.530,02
Total Costo de Venta	8.546.509,94	12.052.530,02
Utilidad Bruta	850.536,56	849.459,85
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	800.051,44	691.831,68
Utilidad antes de otros Ingresos o Egresos	50.485,12	157.628,17
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	120,20	135,00
Gastos Financieros	10.500,00	83.459,00
Utilidad (Pérdida) antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	40.105,32	74.304,17
Provisión para participación del personal en las utilidades (conciliado)	6.015,80	11.145,63
Provisión para Impuesto a la Renta (conciliado)	8.522,38	15.789,64
Provisión para Reserva Legal	-	4.736,89
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	25.567,14	42.632,02

Las ventas son producto de la exportacion de enlatados

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.

ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	Dic-05
COSTOS	
Compras de servicios por copacking	4.624.938,77
Inv. Inicial de Materia Prima	42.485,83
Compras: Envases	5.116.890,20
Compras: Etiquetas Varias	178.016,20
Compras: Cartones	117.666,15
Compras: Pescado Estado Natural	1.595.318,25
Copras: Aceite	195.239,74
Importaciones de Materia Prima	364.791,41
(-)Inventario Final de Materia Prima	(212.632,53)
Otros Gastos de Fabricación	-
Inventario Inicial de Productos Terminados	233.123,56
(-)Inventario Final Productos Terminados	(203.307,56)
TOTAL COSTO DE VENTA	12.052.530,02

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 094026811

Guayaquil - Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A. 23
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

RUBROS	Dic-04	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-05
Capital Social	1.803,68	148.196,32	150.000,00
Reserva Legal	10.067,97	7.293,60	17.361,57
Reserva por Valuación, Donaciones y Otras	12.974,58	-	12.974,58
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	240.879,65	(125.185,89)	115.693,76
Utilidades del Ejercicio	40.105,32	2.526,70	42.632,02
TOTAL DEL PATRIMONIO	305.831,20	32.830,73	338.661,93

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 094026811

Guayaquil – Ecuador

24

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Utilidad del Ejercicio	74.304,17
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de dinero	
Aumento de Capital	148.196,32
Depreciación y Amortización	16.587,27
Disminución de Pasivo Operativo	394.627,71
Disminución en Activo Diferido	13.999,57
TOTAL	647.715,04
Capital Proveniente de Operaciones:	
Disminución de Pasivo Diferido	15.269,66
Aumento de Obligaciones No Corrientes	848.491,39
TOTAL	1.511.476,09
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Edificios e Instalaciones, Muebles y Enseres, Marcas y Patentes	370.811,41
Pagos a Proveedores y Gastos	911.424,06
TOTAL	1.282.235,47
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	229.240,62

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 094026811

Guayaquil – Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja y Bancos	(52.351,68)
Cuentas por Cobrar	(285.924,79)
Otras Cuentas por Cobrar	(96.750,35)
Impuestos Anticipados	10.161,20
Inventarios	140.330,71
Mercaderías en Tránsito	(12.312,22)
Otros Activos Corrientes	131.460,04
Cuentas por Pagar	196.716,26
Obligaciones Bancarias	245.228,56
Retenciones e Impuestos	(47.317,11)
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	229.240,62

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfux: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 20 de Agosto de 1992 y aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 92 - 2 - 1 - 0002125 de Septiembre de 1992, así como su aumento de capital y reforma de estatutos mediante Resolución No. 05 - G - DIC - 0003870 del 23 de Junio del 2005.

La Compañía tiene por objeto la exportación e importación de toda clase de materia prima e insumos para el correcto desenvolvimiento de la actividad pesquera y su comercialización, 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 (NOTA 2).

B. INVENTARIOS.

Las existencias de la bodega de materias primas y productos terminados se registran al costo de adquisición al 31 de diciembre del 2005.

3a

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

C. ACTIVO FIJO. 3^a

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 %
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10

D. 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.

E. IMPUESTO A LA RENTA.

3^a 2. La provisión para impuesto a la renta está constituida a razón del 25% de la Utilidad por el periodo al 31 de diciembre del 2005, 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.

NOTA 2 - INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la (NOTA 1) y por lo tanto no muestran el efecto de la inflación.

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

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2005 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2005
<u>Caja</u>	
Caja Chica	200,00
<u>SUBTOTAL</u>	200,00
<u>Bancos</u>	
Banco Internacional Cta Cte # 100006897-5	121.915,01
Banco Pichincha Cta Cte # 3121141804	15,69
Banco Bolivariano Cta Cte # 0005168325.	46,00
Banco Austro Cta Cte # 9076565	168,09
Banco Produbanco Cta Cte # 0200604348-4	722,03
Banco del Pacifico Cta Cte # 2730898	114,00
<u>SUBTOTAL</u>	122.980,82
TOTAL	123.180,82

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR. 3b

Al 31 de Diciembre de 2005 las Cuentas por Cobrar consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2005
<u>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</u>	
Manuel Aristizabal (Empacali)	69.868,78
Marcol	8.500,00
Pedro Bastidas	3.875,00
Imp. & Com. Siglo XXI	91.322,21
Colandino	31.857,33
Delmy Lucia Espinoza	100,00
Latineen	5.000,00
Sanchez y Sanchez	58.837,98
Inversiones Eclai	9.250,00
Empresa Intercontinental	84.000,00
Sarabia y Asociados	16.560,50
Casa Luker	13.408,75
Representaciones J. Tejeira	30.625,00
Whitehorn	641,00
Mercafood	44.676,00
Casa Libaneca	30.800,47
General Internacional	19.745,00
Regional Sur	18.784,50
Laboratorios Chemprod	9.984,00
Jhon Restrepo y Cia	95.175,00
Productos Alimenticios de la Selva	37.800,00
Almacenes Contiente	10.194,26
Jatea	30.625,00
San Francisco Cisa	32.512,50
Soldo Hermanos	19.600,00
Fishingcorp	290.587,69
SUBTOTAL	1'064.330,97
(-) Provisión Ctas Incobrables	(10.643,31) 381
TOTAL	1.053.687,66

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR. 3b

Al 31 de Diciembre del 2005 las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

DETALLE	2005
<u>Prest. / Anticipos a Empleados</u>	
Alicia de Guzmán	346,00
Lisette Guzmán	10,00
Rosa García	2.033,00
Carolina Cisneros	90,00
Duberly Moran	664,69
Luis Rodríguez	20.605,02
Ninoska de la S.	220,00
José Reyes Guadamud	120,00
Diana Cabrera	260,00
SUBTOTAL	24.348,71
<u>Otros</u>	
Banco Filanbanco	2.866,64
SUBTOTAL	2.866,64
TOTAL	27.215,35

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de Diciembre del 2005 los Impuestos Anticipados consistían en:

DETALLE	2005
Anticipos Impuesto a la Renta	4.261,20
Retenciones en la Fuente	5.900,00
TOTAL	10.161,20

NOTA 7 - INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2005 los Inventarios consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

DETALLE	2005
<u>Inventario de Materia Prima</u>	
Envase Oval	132.299,48
Envase Atún	8.429,81
Envase Tinapa	23.480,28
Envase Tall	48.162,53
Envase Tinapon	260,44
SUBTOTAL	212.632,54
<u>Inventario Productos Terminados</u>	
Atún	203.307,56
SUBTOTAL	203.307,56
TOTAL	415.940,10

NOTA 8 - MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de Diciembre del 2005 las Mercaderías en Tránsito consistían en:

DETALLE	2005
Pasta de Tomate	79.344,92
TOTAL	79.344,92

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2005 los Otros Activos Corrientes consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

DETALLE	2005
Anticipos Proveedores	
Empacadora	37.510,09
Pezdelpa	31.265,09
Ecotuna	22.973,00
Roberto Machuca	22.745,48
Dinari	11.136,90
Conservera del Pacifico	4.869,41
Conservera Tropical	669,60
Transporte Pibaque	285,05
Transporte J & S	5,42
TOTAL	131.460,04

NOTA 10 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

3d

Al 31 de Diciembre del 2005 el Activo Fijo Depreciable neto consistía en:

DETALLE	2005
Edificios e Instalaciones	
V/ Adquisición Edific/Instalac.	2.510,11
(-) Deprec. Edific/Instalac.	(1.882,58)
Revalorización Edif./Instalac.	2.987,03
(-) Deprec. por Rev. Edific/Instalac.	(1.941,57)
SUBTOTAL	1.672,99
Muebles y Enseres	
V/ Adquisición Muebles y Enseres	13.891,86
(-) Deprec. Muebles y Enseres	(11.113,52)
Revaloriz. Muebles y Enseres	9.238,11
(-) Deprec. por Rev. Muebles y Enseres	(6.466,68)
SUBTOTAL	5.549,77
TOTAL	7.222,76

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 11 - ACTIVO FIJO INTANGIBLE.

Al 31 de Diciembre del 2005 el Activo Fijo Intangible consistía en:

DETALLE	2005
Marcas y Patentes Colombia	315.000,00
Marcas y Patentes Ecuador	58.399,11
TOTAL	373.399,11

NOTA 12 - ACTIVO DIFERIDO.

Al 31 de Diciembre del 2005 el Activo Diferido consistía en:

DETALLE	2005
Investigación y Exploración	139.995,67
(-) Amortización de Cargos Diferidos	(27.999,14)
TOTAL	111.996,53

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS. 36

Al 31 de Diciembre del 2005 el Otros Activos consistía en:

DETALLE	2005
<u>Inversiones a largo Plazo</u>	
Imporvac (Planta Valdivia)	280.000,00
TOTAL	280.000,00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 14- CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2005 las Cuentas por Pagar consistían en:

DETALLE	2005
Fadesa S.A.	455.226,86
Envases del Litoral S.A.	375.735,10
Proenvase	253.039,99
Comicar	69.606,76
Corruhecsa S.A.	6.530,00
Imprenta Tathiana	6.458,57
Alvaro Nazate	3.916,03
Aurora Salazar	1.999,27
Transporte Pincay	1,50
Productos La Corona	436,75
Transportes Catagua	137,60
TOTAL	1.173.088,43

NOTA 15 - OBLIGACIONES BANCARIAS.

Al 31 de Diciembre del 2005 las Obligaciones Bancarias consistían en:

DETALLE	2005
Banco Internacional	95.000,00
Banco del Pichincha	101.771,44
TOTAL	196.771,44

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 16 - RETENCIONES E IMPUESTOS.

Al 31 de Diciembre del 2005 las Retenciones e Impuestos consistían en:

DETALLE	2005
Provisiones Sociales por Pagar	
Beneficios Sociales por Pagar	3.549,50 →
15% Participación Trabajadores por Pagar	11.145,63
SUBTOTAL	14.695,13
Por Pagar al IESS e Impuestos	
Aportes Patronal	999,62
Retenciones del IVA	242,08
Retenciones en la Fuente	24.158,63
Impuesto a la Renta por Pagar	15.789,64
SUBTOTAL	41.189,97
TOTAL	55.885,10

NOTA 17 - OBLIGACIONES BANCARIAS A L/P

35

Al 31 de Diciembre del 2005 las Obligaciones Bancarias a L/P consistía en:

DETALLE	2005
Banco Internacional	600.000,00
Banco del Pichincha	248.491,39
TOTAL	848.491,39

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 18 - ANTICIPO CLIENTES VARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 el Anticipo Clientes Varios consistía en:

DETALLE	2005
Internacional Marine Brokers	210,20
Jorge Araujo	500,00
TOTAL	710,20

NOTA 19 - CAPITAL.

Al 31 de Diciembre del 2005 el capital social está representado por 3'750.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 centavos cada una según detalle siguiente:

ACCIONISTA	ACCIONES	VALOR TOTAL
Ospina Ferro Mauricio	3'750.000	150.000,00
TOTAL	3'750.000	150.000,00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al Accionista de:

EXPORTADORA SPAGLIO S.A.

He auditado los estados financieros de **EXPORTADORA SPAGLIO S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Junio 8 del 2006.

Realicé mi auditoría de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. 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 e incluye el examen basado en 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 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 tomado fielmente de los registros.
- ↳ Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 500029434, presentado en el Banco Internacional, sticker # 32-040-012873-4, con fecha Mayo 18 del 2006 estando fuera del plazo establecido por la Ley, cancelando las multas e intereses correspondientes por presentación tardía.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

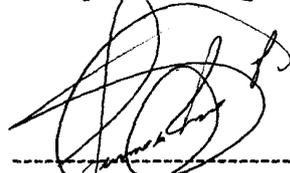
Guayaquil - Ecuador

- ↳ Se han presentado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2005, motivo de la auditoria, dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento, a excepción de los meses Enero, Mayo, Junio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre, habiendo cancelado las multas e intereses correspondientes por presentación tardía.

- ↳ En cuanto al Impuesto al Valor Agregado la empresa ha presentado las declaraciones de Ventas y Retenciones de IVA en calidad de agente de retención por separado procediendo a rectificar los siguientes formularios: 207079850 (Enero), 207265903 (Febrero), 207265906 (Marzo), 207519158 (Abril), 208109915 (Mayo), 208109920 (Junio), 208773826 (Julio), 208773836 (Agosto), 208773834 (Septiembre), 209544957 (Octubre), 209619611 (Noviembre), 208773848 (Diciembre), por los siguientes formularios: 500376673 (Enero), 500376670 (Febrero), 500376675 (Marzo), 500376576 (Abril), 500376580 (Mayo), 500376578 (Junio), 500376581 (Julio), 500376582 (Agosto), 500376583 (Septiembre), 500376584 (Octubre) 500376585 (Noviembre) y 500348504 (Diciembre).

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 Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC-RNAE 059

Guayaquil, Junio 8 del 2006