

HACIENDA SAN MIGUEL S. A.

Km. 8 vía Palenque - Vinces
Palenque - Los Ríos
Tel.: 05-941118

OFICINA GUAYAQUIL

9 de Octubre No. 2009
6to. piso - Ofic. 1
Edificio El Marqués
Tel.: 450713 Fax 450903

INFORME DEL COMISARIO

Señores

**JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**
Ciudad

Señores Accionistas:

He revisado el Balance General de Hacienda San Miguel S. A. Miguelasa al 31 de Diciembre del año 2003 y los correspondientes Estados de Resultados y Cambios en el Patrimonio de los Accionistas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en emitir un informe sobre esos Estados Financieros en base a mi revisión.

Mi revisión fue efectuada mediante pruebas de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los Estados Financieros y mediante el uso de las atribuciones y cumplimiento de las obligaciones dispuestas en la Ley de Compañías. Como parte de mi revisión, efectué pruebas del cumplimiento por parte de Hacienda San Miguel S. A. Miguelasa y/o sus Administradores, en relación a:

- El cumplimiento por parte de los Administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
- Si la correspondencia, los libros de actas de Junta General, Libro talonario, Libro de Acciones y Accionistas, comprobantes y libros de Contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.
- Si la custodia y conservación de bienes de la compañía son adecuados.
- Que los Estados Financieros son confiables, han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y surgen de los registros contables de la compañía.

Los resultados de las pruebas no revelaron situaciones que, en mi opinión, se consideren incumplimiento por parte de Hacienda San Miguel S. A. Miguelasa con las disposiciones mencionadas en el párrafo No. 2, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del año 2003. No hubo limitaciones en la colaboración prestada por los Administradores de la compañía en relación con mi revisión y otras pruebas efectuadas.



HACIENDA SAN MIGUEL S. A.

Km. 8, vía Palenque - Vinces
Palenque - Los Ríos
Tel.: 05-941118

OFICINA GUAYAQUIL
9 de Octubre No. 2009
6to. piso - Ofic. 1
Edificio El Marqués
Tel.: 450713 Fax 450903

En base a mi revisión y otras pruebas, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto con respecto a los procedimientos de control interno de la compañía, omisión de asientos en el orden del día de las Juntas Generales, propuesta de renovación de los Administradores y denuncias de Administradores que me hicieran pensar que deban ser informados a ustedes.

Adjunto a este informe un análisis de los principales indicadores financieros de la compañía, correspondiente a los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2002 y 31 de Diciembre del año 2003.

De los señores Accionistas,



Ing. Fernando Holguín Espinel
Comisario

Noviembre 12 de 2004



22 NOV 2004