

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 211 y P. Corbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Telefax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil Ecuador

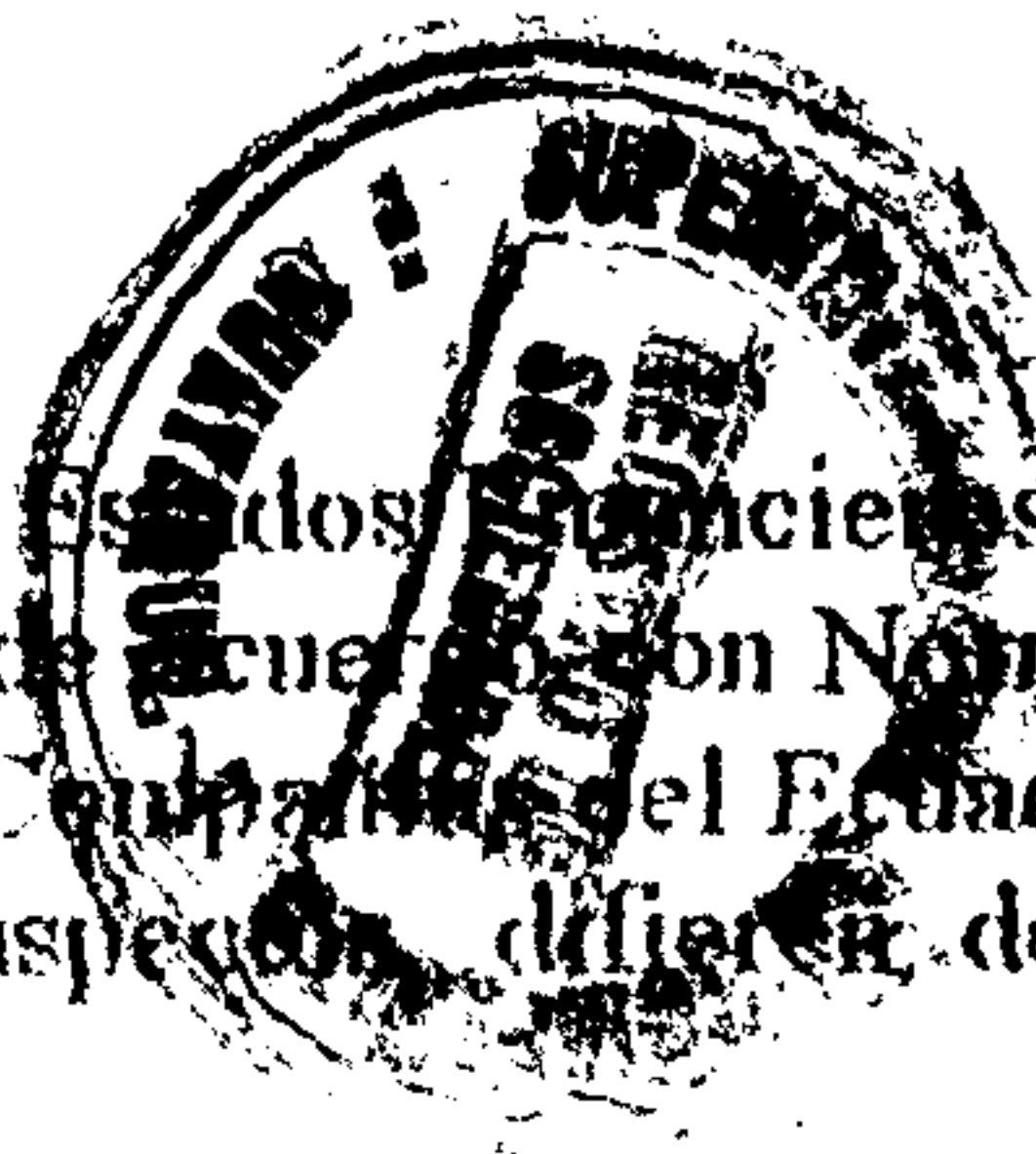
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de:

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

Guayaquil, Junio 14 del 2004.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2003 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, basado en nuestra auditoría.
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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, 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.



15 JUL. 2004

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

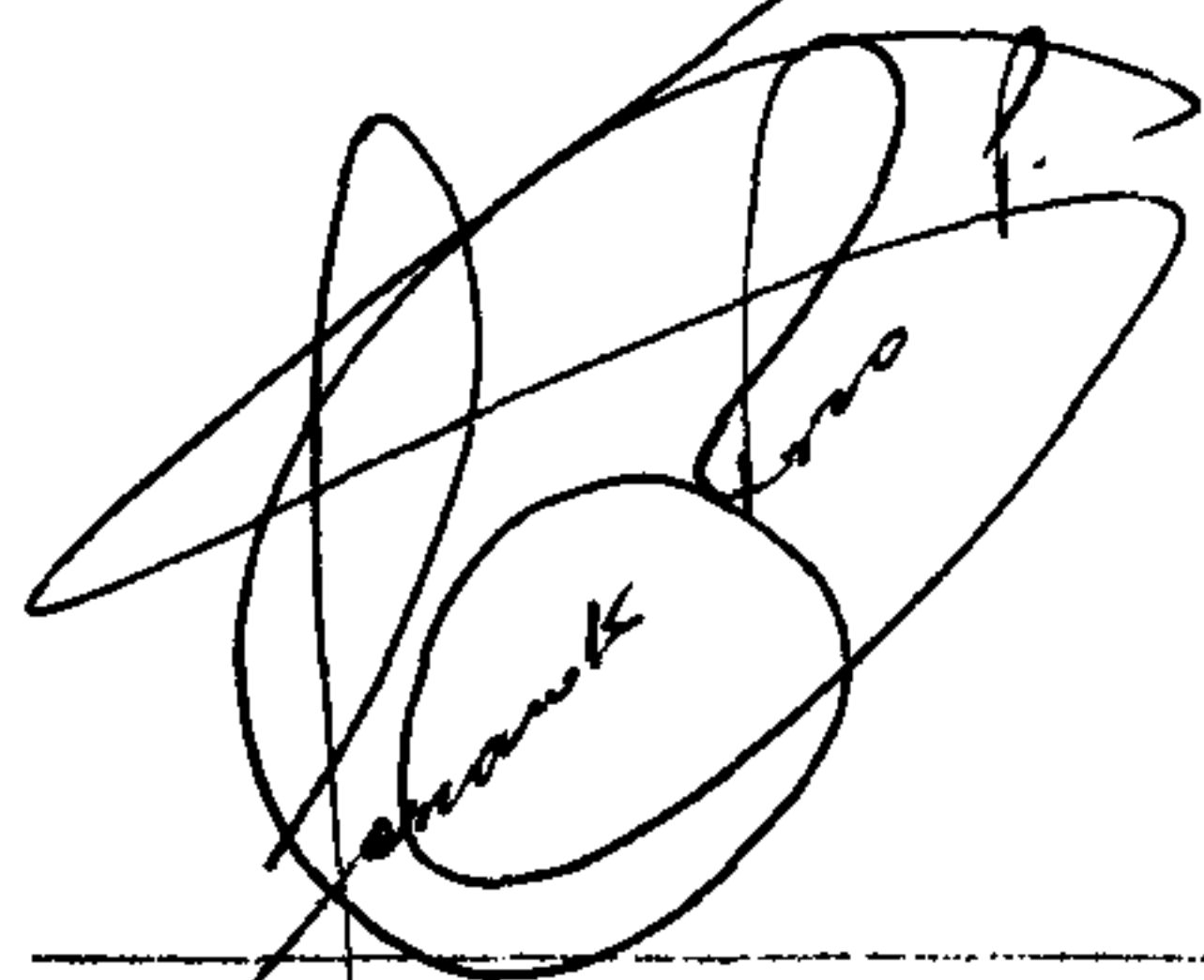
Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

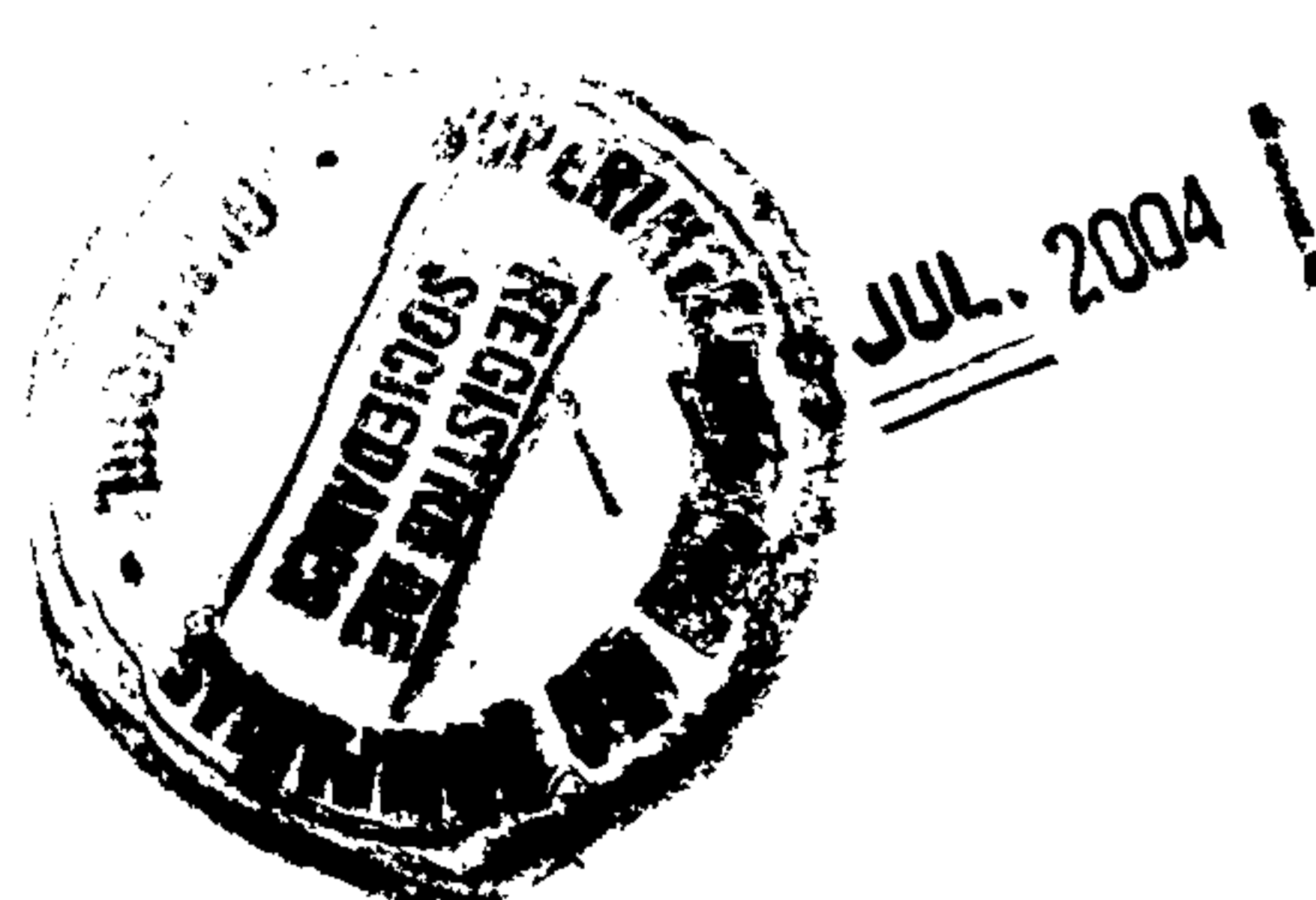
Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de *AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.* al 31 de Diciembre del 2003, 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 de actividad, que es la explotación agrícola en todas sus fases, las mismas que dieron como resultado un decrecimiento en el volumen total de ventas por \$ 111.711,16 entre el año 2002 y 2003, e igualmente el Resultado del Ejercicio que experimentó un crecimiento negativo de \$ 22.570,51 con relación al 2002; También se determinó que la empresa mantuvo un Capital de Trabajo Positivo de \$ 182.618,15; 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 2003, se emite por separado.



Econ. Fernando Rivera P.
Auditor Externo
RNAE - SC No. 059



Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No 106 Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

AGROINDUSTRIAS RIESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2002	2003
CORRIENTE			
Caja- Bancos	(2)	1,181.14	200.43
Cuentas por Cobrar Clientes	(3)	9,323.16	1,722.00
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	36,383.50	31,140.12
Inventario	(5)	20,520.60	15,221.43
Repuestos Herramientas	(6)	1,038.78	2,894.95
Pagos Anticipados	(7)	261.72	336.88
Otros Activos Corrientes	(8)	2,867.01	3,814.91
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		71,575.91	55,330.72
Activo Fijo Depreciable Neto	(9)	491,122.16	695,414.38
Activo Fijo No Depreciable	(10)	11,166.40	11,166.40
Activo Diferido	(11)	165,609.83	186,476.83
TOTAL DE ACTIVOS		739,474.30	948,388.33

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 099331612

Guayaquil Ecuador

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2002	2003
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	(12)	16,564.98	17,654.33
Provisiones Sociales por Pagar	(13)	2,705.17	2,728.94
Retenciones	(14)	9,762.25	12,034.08
Otras Obligaciones Corrientes	(15)	613,118.08	410,869.79
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		642,150.48	443,287.14
TOTAL DE PASIVO		642,150.48	443,287.14
PATRIMONIO			
150.000 Acciones Ordinarias y nominalivas de \$ 1,00 cada una	(16)	150,000.00	150,000.00
Aporte Futuro Aumento de Capital		-	350,000.00
Reserva por Revalorización De Patrimonio		1,141.83	1,141.83
Otros Superavil		3,959.36	3,959.36
Pérdida del Ejercicio		-57,777.37	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		97,323.82	505,101.19
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		739,474.30	948,388.33

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 099331642

Guayaquil - Ecuador

AGROINDUSTRIAS RII ESA S.A. ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003 (EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2003	TOTAL
Ventas	86,957.75	86,957.75
Total de Ventas	86,957.75	86,957.75
Costo de Ventas	114,600.58	114,600.58
Utilidad (Pérdida) Bruta	-27,642.83	-27,642.83
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	52,038.60	52,038.60
Pérdida antes de otros Ingresos o Egresos	-79,681.43	-79,681.43
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	1,626.25	1,626.25
Gastos Financieros	2,292.70	2,292.70
Utilidad (Pérdida)antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	-80,347.88	-80,347.88
Provisión para participación del personal en las utilidades	-	-
Provisión para impuestos a la renta	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-80,347.88	-80,347.88

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 099331642

Guayaquil - Ecuador

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

COSTOS DIRECTOS	Dic-03	TOTAL
Mano de Obra Directa	33,945.03	33,945.03
TOTAL COSTOS DIRECTOS	33,945.03	33,945.03
COSTOS INDIRECTOS		
Mano de Obra Indirecta	18,522.66	18,522.66
Suministros y Materiales	19,053.39	19,053.39
Seguros Reaseguros de Inv. Maq. y Equipo	5,447.16	5,447.16
Agua, Energía, Luz y telecomunicaciones	5,265.22	5,265.22
Combustibles	2,007.80	2,007.80
Otros Costos de ventas	30,359.32	30,359.32
TOTAL COSTOS INDIRECTOS	80,655.55	80,655.55
TOTAL COSTO DE VENTA	114,600.58	114,600.58

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Paredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099131612

Guayaquil Ecuador

AGROINDUSTRIAS RIUSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	Dic-02	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	Dic-03
Capital Social	150,000.00	-	150,000.00
Aporte Futuro Aumento de Capital	-	350,000.00	350,000.00
Reserva por Revalorización De Patrimonio	1,141.83	-	1,141.83
Otros Superavit	3,959.36	-	3,959.36
Pérdida del Ejercicio presente	57,777.37	57,777.37	0.00
TOTAL DEL PATRIMONIO	97,323.82	407,777.37	505,101.19

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Tel/fax: 2510718 Celular 099331612

Guayaquil - Ecuador

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Pérdida del Ejercicio	-80,347.88
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo	
Disminución de Pasivo Operativo	-198,863.34
Aumento de Activo Diferido	20,867.00
Total	-258,344.22
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Maquinarias, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Vehículos, etc	204,292.22
Pagos a Proveedores y Gastos de Operación	-645,254.59
Total	-440,962.37
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	182,618.15

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 Célular 099331642

Guayaquil Ecuador

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.003

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja-bancos	-980.71
Cuentas por Cobrar Clientes	-7,601.16
Otras Cuentas por Cobrar	-5,243.38
Inventario	-5,299.17
Repuestos Herramientas	1,856.17
Pagos Anticipados	75.16
Otros Activos Corrientes	947.90
Cuentas por Pagar	1,009.35
Provisiones Sociales por Pagar	-23.77
Retenciones	-2,271.83
Otras Obligaciones Corrientes	202,248.29
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	182,618.15

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 099331642

Guayaquil - Ecuador

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.003

NOTA 1 - OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 20 de Diciembre de 1993, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 94-2-1-1-0000250, con fecha 25 de Enero de 1994.

La Compañía tiene por objeto la explotación agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Así mismo podrá importar ganado y producto para la agricultura y ganadería: Compraventa, importación, exportación de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias, metal metálica y textil, importar y exportar maquinarias industriales, agrícolas y toda clase de productos agropecuarios 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.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular: 099331612

Guayaquil - Ecuador

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 (%)
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Obras de Arte	10
Equipos de Computación	20
Vehículos	20

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.

NOTA 2 - CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2003 este rubro presenta los siguientes saldos:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Telefax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil Ecuador

DETALLE	2003
Caja Chica Guayaquil	43,60
Banco Internacional Cta Cte # 135-000002-0	21,96
Banco del Pacifico Cta Cte # 622159-9	56,98
Banco Bolivariano Cta Cte # 906610	77,89
TOTAL	200,43

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2003 las cuentas por cobrar Clientes consistían en:

DETALLE	2003
<u>Clientes:</u>	
Semilleros Belén - España	1.722,00
TOTAL	1.722,00

NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2003 las Otras Cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2003
<u>Varios Deudores</u>	
Gina Arce Cuzme	100,00
Manuel Cruz	543,19
Pedro de los Santos	62,00
Anticipo de Sueldo	15,77
SUBTOTAL	720,96

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil Ecuador

V/. Hacienda

Valores por liquidar Hacienda	15.445,08
SUBTOTAL	15.445,08

Deudores Varios

Sra. Teresa Rodríguez	735,30
-----------------------	--------

Finca María Teresa	11.538,78
Abg. Elio Quintero	1.000,00
Ing. Máximo Campoverde(Rep - Tractor)	1.700,00
SUBTOTAL	14.974,08

TOTAL	31.140,12
--------------	------------------

NOTA 5- INVENTARIOS .

Al 31 de Diciembre del 2003 los inventarios consistían en:

DETALLE	2003
Fertilizantes	1.280,54
Fungicidas	5.611,74
Herbicidas	1.398,86
Insecticidas	3.008,83
Nematicidas	47,74
Bactericidas	293,00
Suministros y Materiales	3.580,72
TOTAL	15.221,43

NOTA 6- REPUESTOS, HERRAMIENTAS.

Al 31 de Diciembre del 2003 los repuestos y herramientas consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Shure 211 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Teléfono 2510718 Celular 099331611

Guayaquil Ecuador

DETALLE	2003
Termómetro (Queso – Cabras)	10,03
3 Balanzas	33,60
Termógrafos – Filtros	247,01
Poster's Proyecto Uva / Pitahaya	67,72
Tijeras para Jardín	57,74
Accesorios (Overoles, Mandiles)	127,60
Grapadora Eagle 206	87,25
1 Romana de 20 lbs	16,80
Tinas	87,00
(1) Hamaca para chivos	38,00
(1) Balanza Resorte de 100 KG	8,37
5 Tijeras Podadoras	144,54
Herramientas “ Gata Hidráulica “	25,76
Herramienta “ Llave de Tuercas“	87,36
(7) Balanzas 1 Kilo 2 lbs plato plano	154,00
Medidor Tokheim 4860-98	214,94
Navajas Dobre uso punta	75,60
TOTAL	2.894,95

NOTA7- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2003 los Pagos Anticipados consistían en:

DETALLE	2003
Retención en la Fuente	57,24
Anticipo Impuesto a la Renta	279,64
TOTAL	336,88

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Teléfono 2510718 Celular 099331612

Guayaquil Ecuador

NOTA 8- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Otros Activos Corrientes consistían en

DETALLE	2003
Seguros	3.814,91
TOTAL	3.814,91

NOTA 9- ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Activos Fijos Depreciables Neto consistían en:

DETALLE	2003
Plantaciones	319.304,80
Maquinarias y Equipos	403.075,12
Obra de Infraestructura	125.013,88
Vehículos	42.311,20
Equipo de Comunicación	4.150,37
Equipo de Oficina	1.648,82
Muebles y Enseres	3.389,10
Otros Activos	3.450,10
Equipo de Computación	1.697,34
(-)Depreciaciones	-208.626,35
TOTAL	695.414,38

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

NOTA 10- ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Activos Fijos No Depreciable consistían en:

DETALLE	2003
Terreno	11,166.40
TOTAL	11,166.40

NOTA 11 - ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de Diciembre del 2003 los Activos Diferidos consistían en :

DETALLE	2003
Gastos de Organización y Constitución	1.224,48
Gastos Preoperativos	168,069.35
Capacitación Técnica Proyecto ISO 14001	28.427,00
Análisis de Riesgo contra plaga	12.000,00
Licencia Windows profesional OEM	168,00
(-) Amortización acumulada	-23,412.00
TOTAL	186.476,83

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2003 las Cuentas por Pagar consistían en:

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil Ecuador

DETALLE	2003
<u>Proveedores de Local</u>	
Cedege	6.448,06
Dorlia	5.379,53
Afector	235,23
Interoc S.A.	3.493,32
Comercial Mejia Cepeda	846,40
Comercial Agrofarm	466,70
Servicios Agrícolas	143,56
Proveedores Varios	641,53
TOTAL	17.654,33

NOTA 13- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2003 las Provisiones Sociales por Pagar consistían en :

DETALLE	2003
Provisión 13 er. Sueldo	244,28
Provisión 14to. Sueldo	761,96
Provisión 15to . Sueldo	78,80
Provisión vacaciones	1.643,90
TOTAL	2.728,94

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil Ecuador

NOTA 14- RETENCIONES

Al 31 de Diciembre del 2003 las Retenciones consistían en :

DETALLE	2003
Aporte Individual 9.35 %	1.444,41
Aporte Patronal 12.15 %	1.876,80
Préstamo Quirografario	42,69
Provisión Fondo de Reserva	8.566,50
Retención en la Fuente(1-5-8%)	68,98
IVA Retenciones del (30-70-100%)	32,61
Impuesto a la Renta Empleados	2,09
TOTAL	12.034,08

NOTA 15- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2003 las Otras Obligaciones corrientes consistían en :

DETALLE	2003
<u>Varios Acreedores</u>	
Arilec S.A.	357.605,40
Nigote S.A.	1.385,95
Seguros Bolivar	2.208,00
Cuentas por Pagar Varios	28.954,14
Amerafin	2.605,59
SUBTOTAL	392.759,08
Cuentas por Pagar Empleados	
Sueldos Empleados	193,72

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

SUBTOTAL	193,72
Impuestos por Pagar	
Impuestos Varios	739,47
SUBTOTAL	739,47
Provisiones por Pagar	
Utilidad Empleados	268,67
SUBTOTAL	268,67
Cuentas por pagar Accionistas	
Ing. Jorge Trujillo J.	16.908,85
SUBTOTAL	16.908,85
TOTAL	410.869,79

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL :

Al 31 de Diciembre del 2003 el Capital Social de la Compañía está representado por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, según detalle siguiente .

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
Jorge Trujillo Jiménez	149.960	149.960,00
Jorge Trujillo Rodríguez	8	8,00
Maria T. Trujillo Rodríguez	8	8,00
Maria L. Trujillo Rodríguez	8	8,00
Carlos Trujillo Rodríguez	8	8,00
Unisol Trujillo Rodríguez	8	8,00
Arilec S.A.	9.960	9.960,00
TOTAL	150.000	150.000,00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 099331642

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

He auditado los estados financieros de **AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Junio 14 del 2004.

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 incluye 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:

- 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 tomados fielmente de los registros.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 Primer Piso

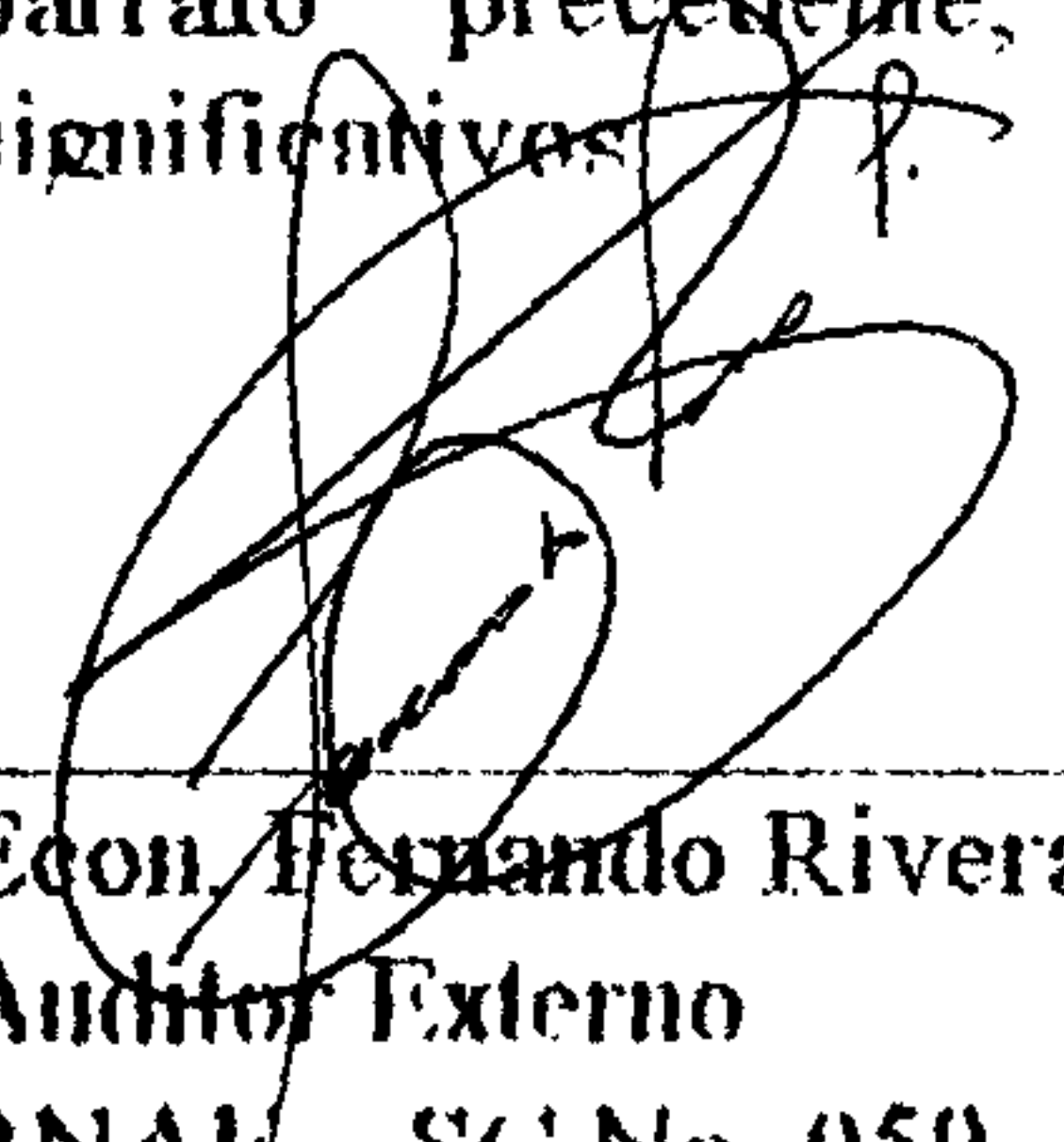
Teléfono 2510718 Celular 099331612

Guayaquil Ecuador

- Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 0116838 el 14 de Abril del 2004 en el Servicio de Rentas Internas, dentro del plazo establecido por la Ley.
- Se han presentado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2003, motivo de la auditoría, dentro del plazo establecido por la Ley.

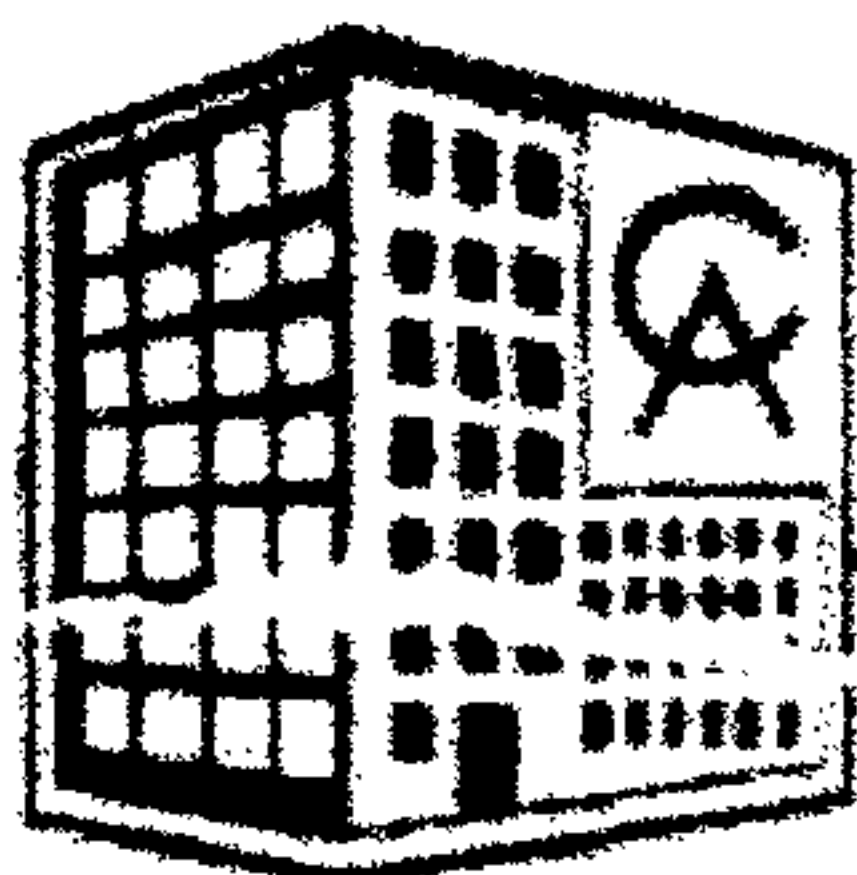
El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

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 P.
Auditor Externo
RNAI - SC No. 059

Guayaquil, 14 de Junio del 2004



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

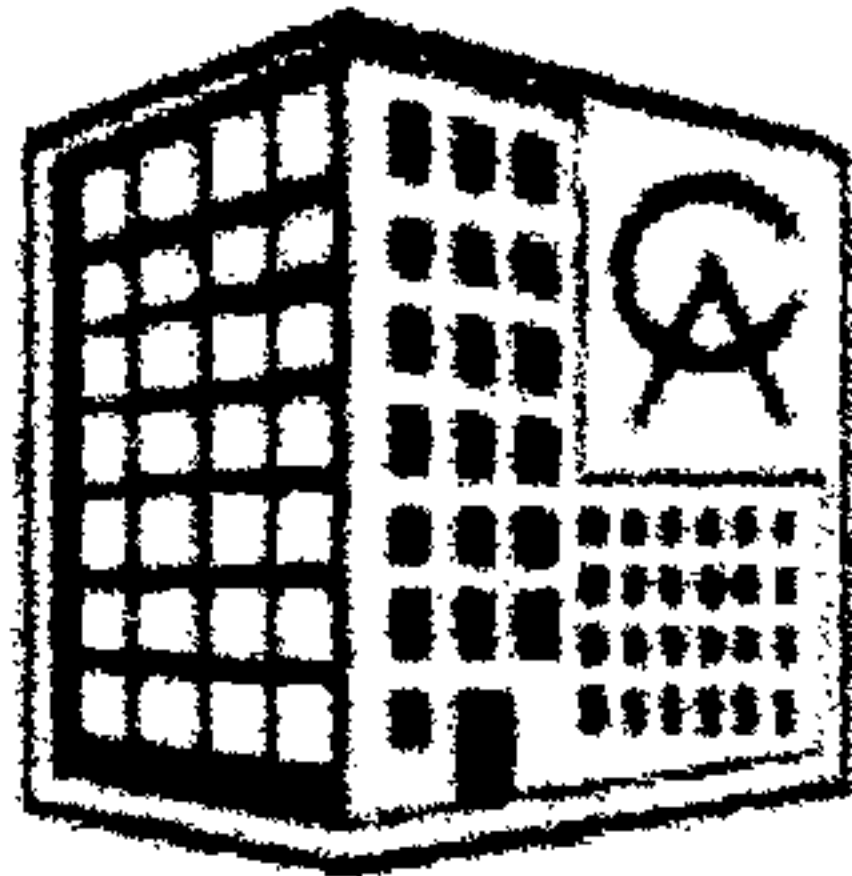
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de:

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

Guayaquil, Mayo 20 del 2003.

- 1. Hemos auditado el Balance General adjunto de AGROINDUSTRIAS RILESA S.A. al 31 de Diciembre del 2002 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 auditoría.**
- 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.**
- 3. Tal como se explica en la Nota 1 A, 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.**

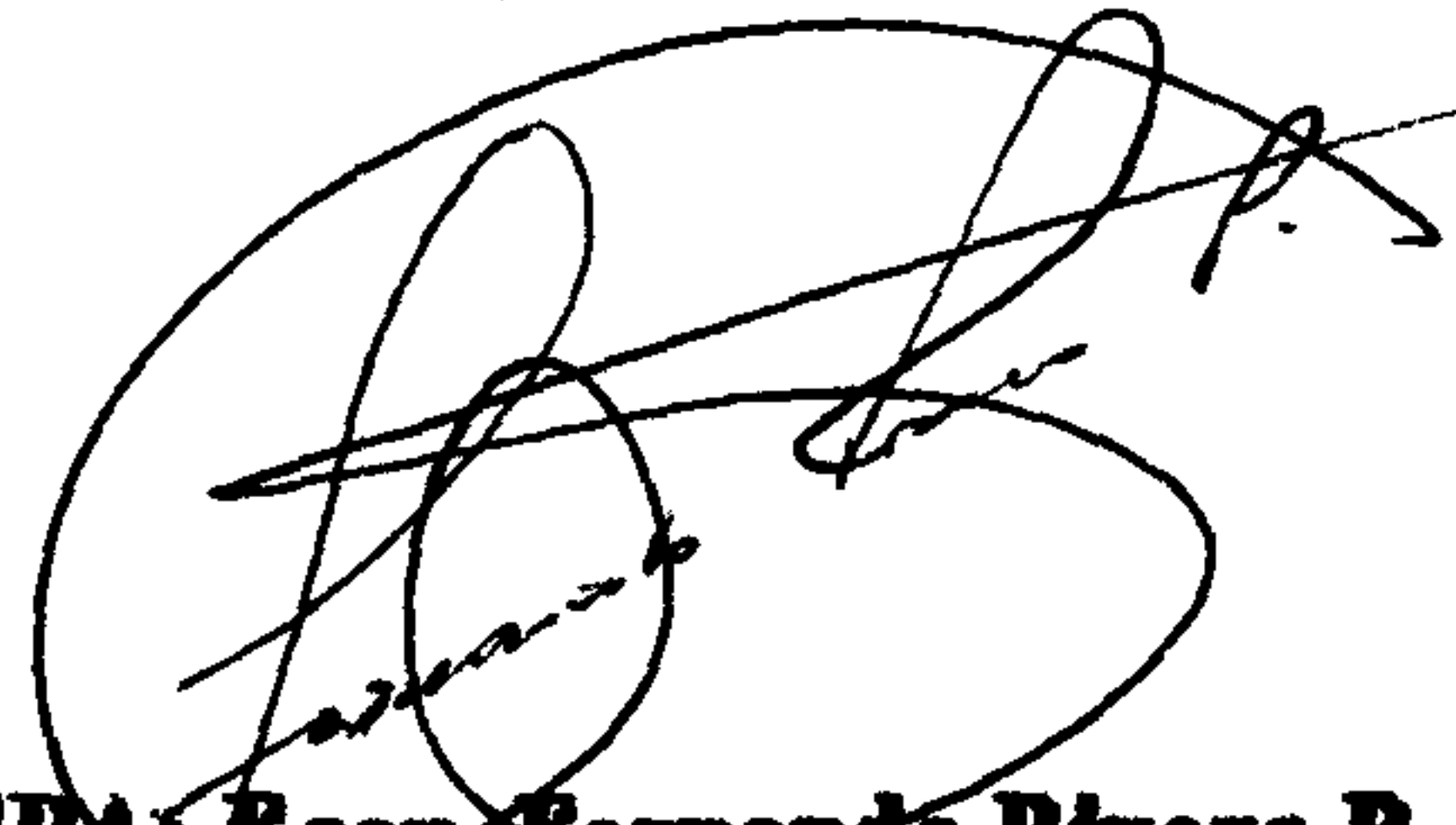


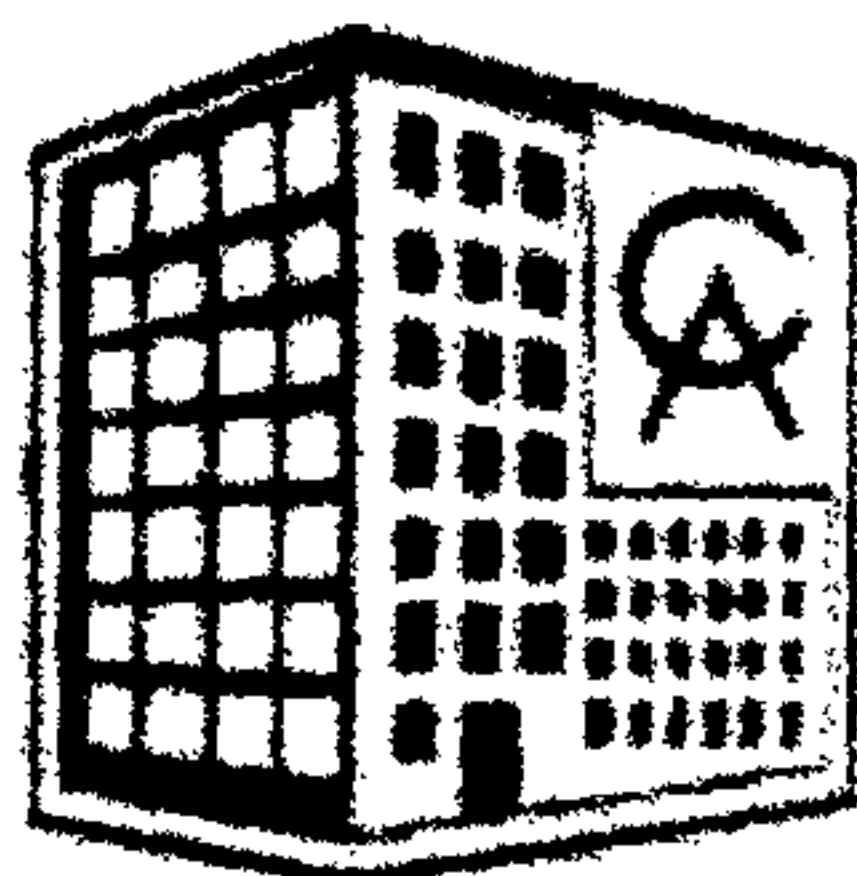
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AGROINDUSTRIAS RILESA 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 autorizados 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 Pérdida del periodo por USD \$ 57,777.37. Auditoría determinó que la empresa al final del año 2002, presenta un capital de trabajo negativo por USD \$ 27,328.10. Sin embargo tal como se explica en la Nota 1 Objeto de la compañía, la empresa durante el año 2002, procedió a reformar sus estatutos y aumentar su capital a USD \$ 150.000.00, aprobado mediante resolución de la Superintendencia de Compañía No. 02-G-DIC-0005621 del 15 de Agosto del 2002, con ánimo de reforzar sus Cuentas Patrimoniales.
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



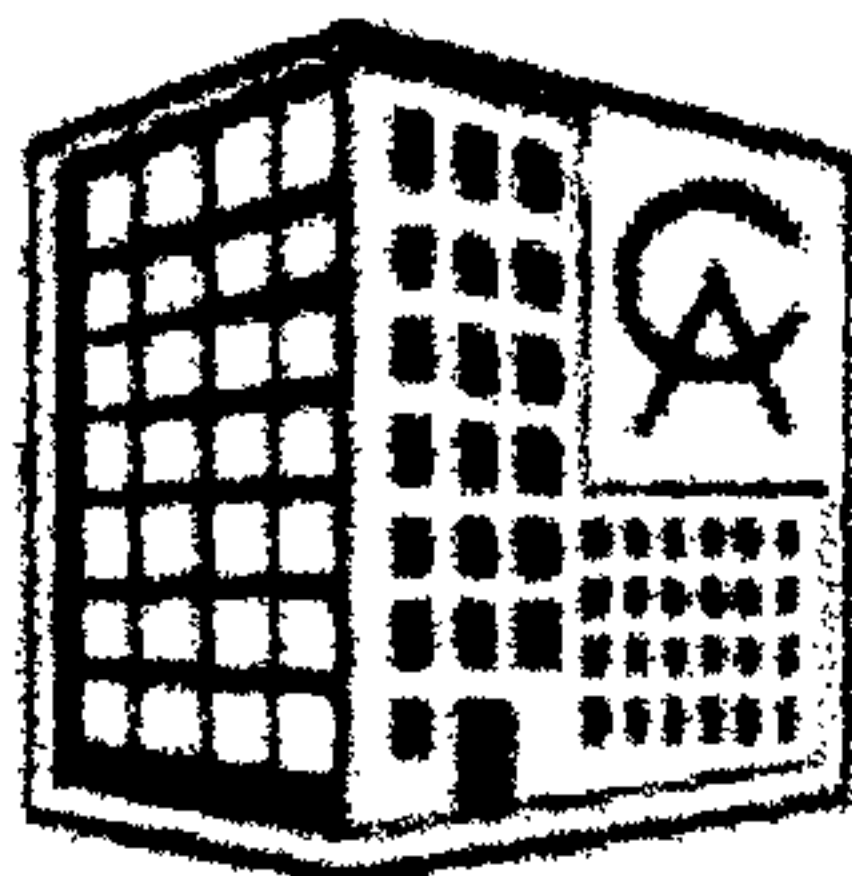
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2,001	2,002
CORRIENTE			
Caja- Bancos	(2)	585.54	1,181.14
Cuentas por Cobrar Clientes	(3)	5,522.02	9,323.16
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	68,808.75	36,383.50
Inventario	(5)	13,279.16	20,520.60
Repuestos Herramientas	(6)	7,212.57	1,038.78
Pagos Anticipados	(7)	151.34	261.72
Otros Activos Corrientes	(8)	4,879.67	2,867.01
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		100,439.05	71,575.91
Activo Fijo Depreciable Neto	(9)	393,587.11	491,122.16
Activo Fijo No Depreciable	(10)	5,768.64	11,166.40
Activo Diferido	(11)	145,881.83	165,609.83
TOTAL DE ACTIVOS		645,676.63	739,474.30

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.



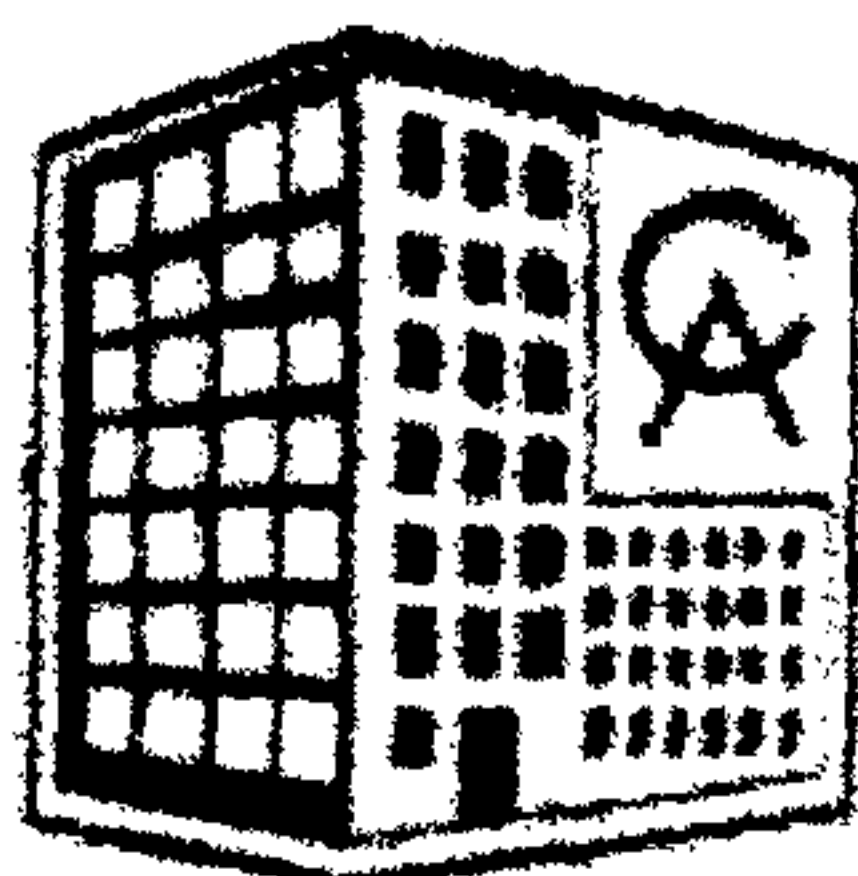
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

AGROINDUSTRIAS RILESA 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	(12)	34,702.48	16,564.98
Provisiones Sociales por Pagar	(13)	6,402.31	2,705.17
Retenciones	(14)	1,736.80	9,762.25
Otras Obligaciones Corrientes	(15)	600,843.93	613,118.08
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		643,685.52	642,150.48
TOTAL DE PASIVO		643,685.52	642,150.48
PATRIMONIO			
150.000 Acciones Ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una	(16)	200.00	150,000.00
Reserva por Revalorización De Patrimonio		-	1,141.83
Otros Superavit		-	3,959.36
Utilidad del Ejercicio		1,791.11	-
Pérdida del Ejercicio		-	-57,777.37
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,991.11	97,323.82
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		645,676.63	739,474.30

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.



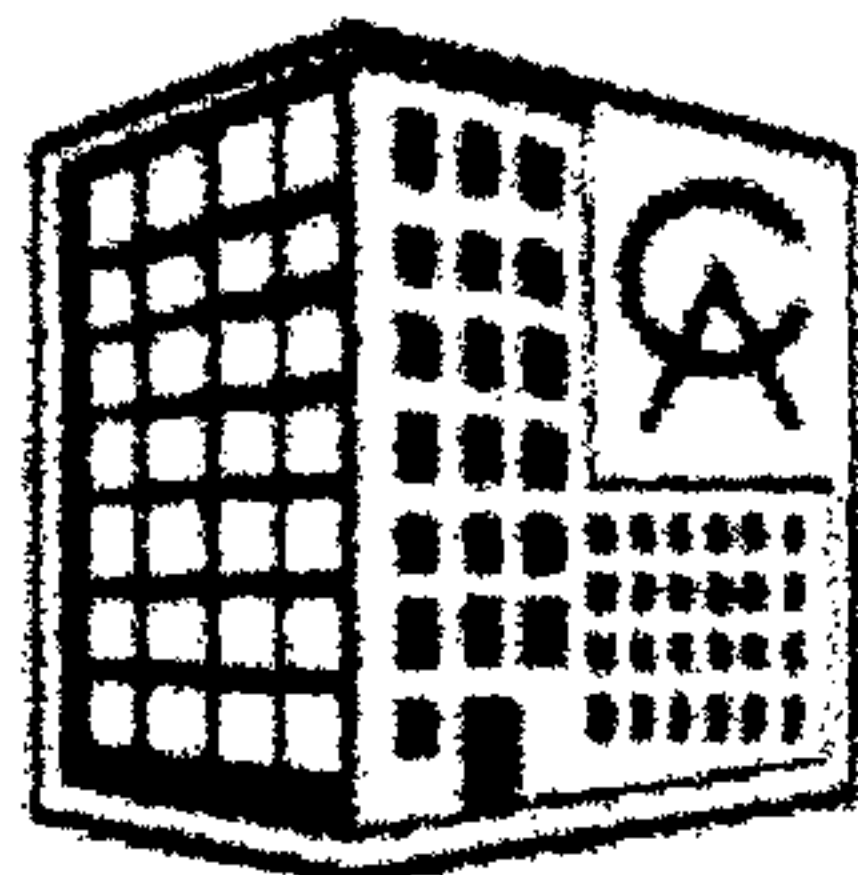
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2,002	TOTAL
Ventas	198,668.91	198,668.91
Total de Ventas	198,668.91	198,668.91
Costo de Ventas	211,696.35	211,696.35
Utilidad (Pérdida) Bruta	-13,027.44	-13,027.44
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	45,261.20	45,261.20
Pérdida antes de otros Ingresos o Egresos	-58,288.64	-58,288.64
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Ingresos	3,108.24	3,108.24
Gastos Financieros	2,596.97	2,596.97
Utilidad (Pérdida)antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	-57,777.37	-57,777.37
Provisión para participación del personal en las utilidades	-	-
Provisión para impuestos a la renta	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-57,777.37	-57,777.37

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.



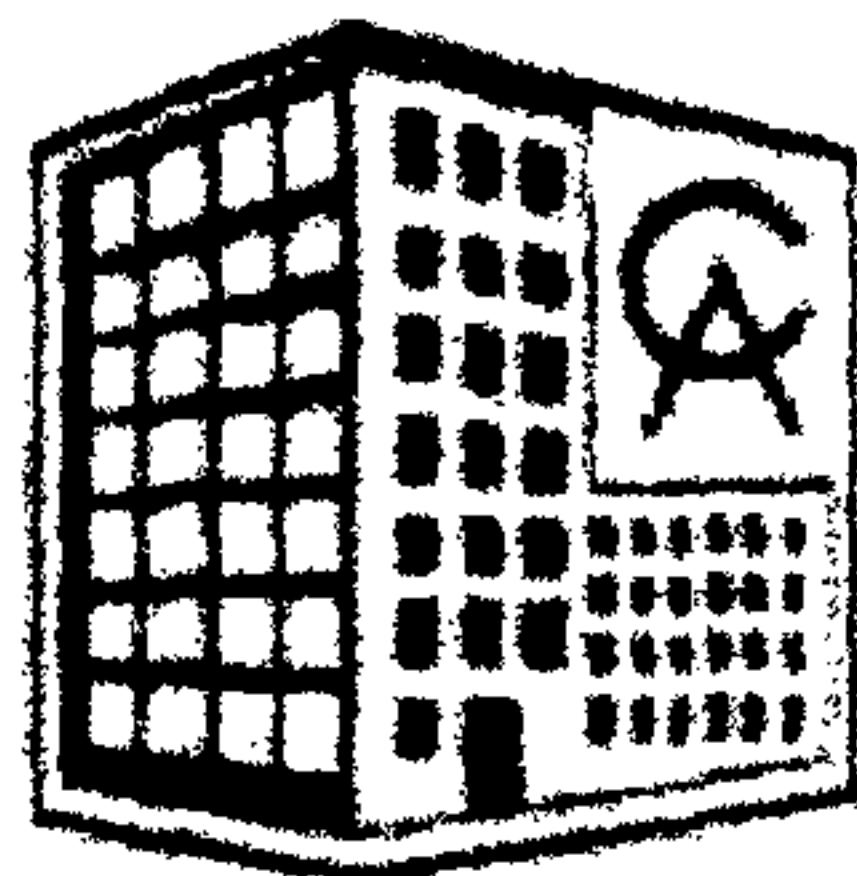
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

**AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

COSTOS DIRECTOS	Dic-02	TOTAL
Mano de Obra Directa	30,531.06	30,531.06
TOTAL COSTOS DIRECTOS	30,531.06	30,531.06
COSTOS INDIRECTOS		
Mano de Obra Indirecta	13,773.09	13,773.09
Depreciación de Maquinaria y Equipo	38,309.62	38,309.62
Suministros y Materiales	50,126.65	50,126.65
Seguros Reaseguros de Inv. Maq. y Equipo	6,224.82	6,224.82
Mantenimiento y Reparación	8,173.83	8,173.83
Agua, Energía, Luz y telecomunicaciones	9,043.63	9,043.63
Combustibles	3,081.88	3,081.88
Otros Costos de ventas	52,431.77	52,431.77
TOTAL COSTOS INDIRECTOS	181,165.29	181,165.29
TOTAL COSTO DE VENTA	211,696.35	211,696.35

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



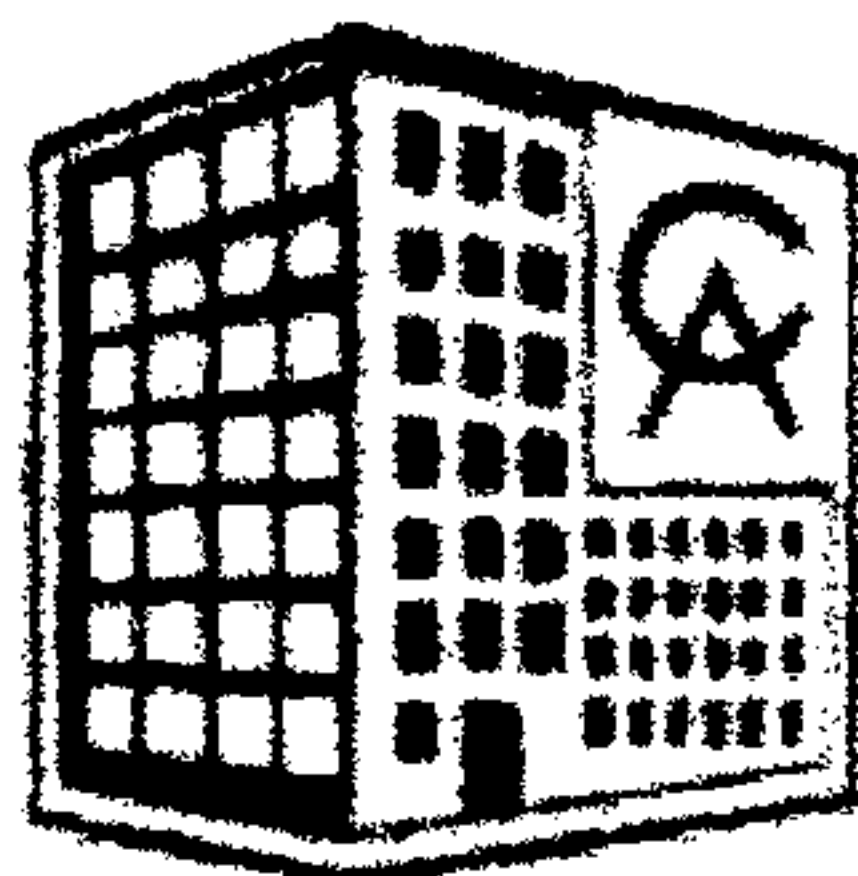
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

**AGROINDUSTRIAS RILESA 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	200.00	149,800.00	150,000.00
Reserva por Revalorización De Patrimonio	-	1,141.83	1,141.83
Otros Superavit	-	3,959.36	3,959.36
Utilidad del Ejercicio	1,791.11	-1,791.11	-
Pérdida del Ejercicio presente	-	-57,777.37	-57,777.37
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,991.11	95,332.71	97,323.82

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



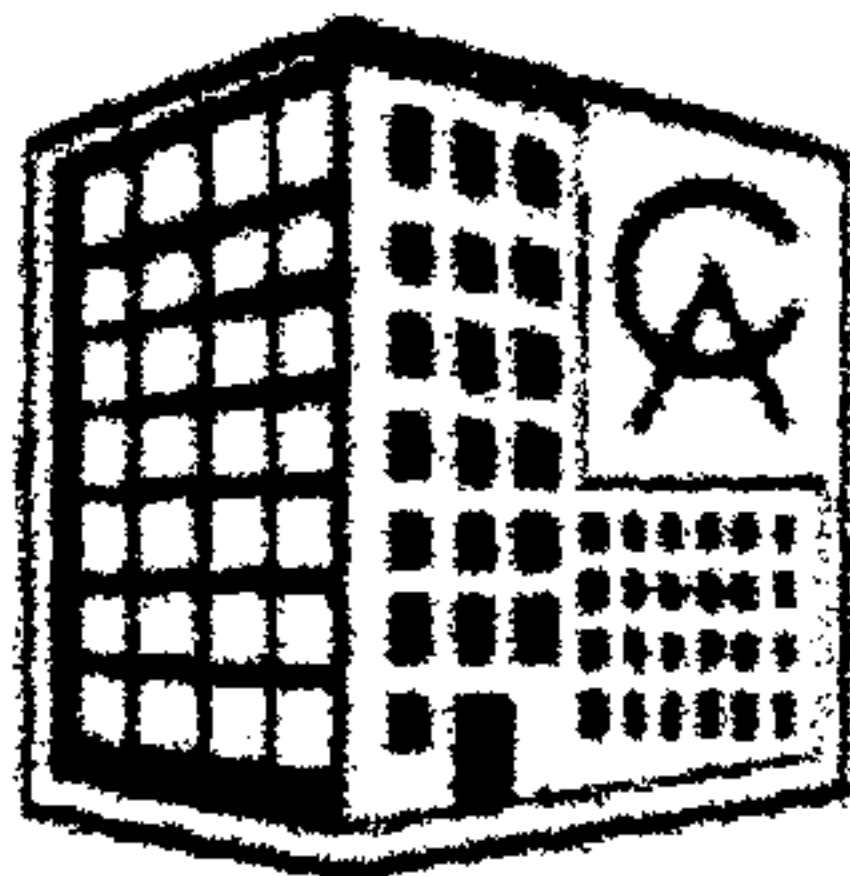
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002
(EXPRESADO EN DÓLARES)

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Pérdida del Ejercicio	-57,777.37
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo	
Depreciación y Amortización	38,309.62
Disminución de Pasivo Operativo	1,535.04
Aumento de Capital	149,800.00
Aumento de Activo Diferido	19,728.00
Total	151,595.29
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Maquinarias, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina , Vehículos, etc.	102,932.81
Pagos a Proveedores y Gastos de Operación	75,990.58
Total	178,923.39
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	-27,328.10

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



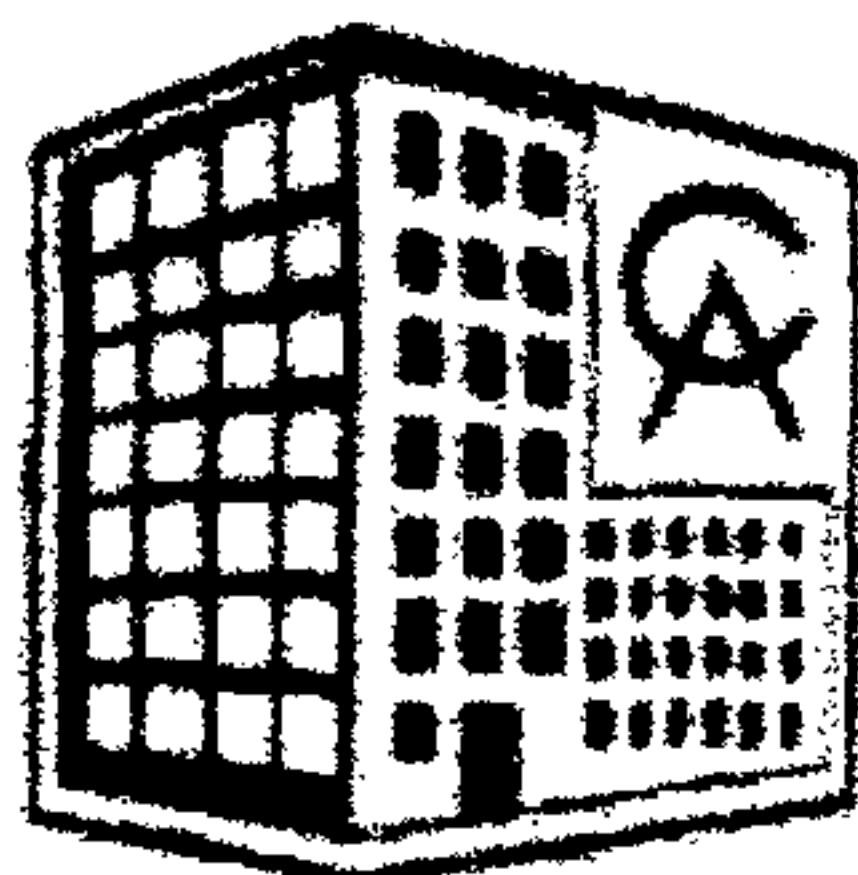
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

**AGROINDUSTRIAS RILESA 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	595.60
Cuentas por Cobrar Clientes	3,801.14
Otras Cuentas por Cobrar	-32,425.25
Inventario	7,241.44
Repuestos Herramientas	-6,173.79
Pagos Anticipados	110.38
Otros Activos Corrientes	-2,012.66
Cuentas por Pagar	18,137.50
Provisiones Sociales por Pagar	3,697.14
Retenciones	-8,025.45
Otras Obligaciones Corrientes	-12,274.15
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-27,328.10

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.002

NOTA 1 - OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

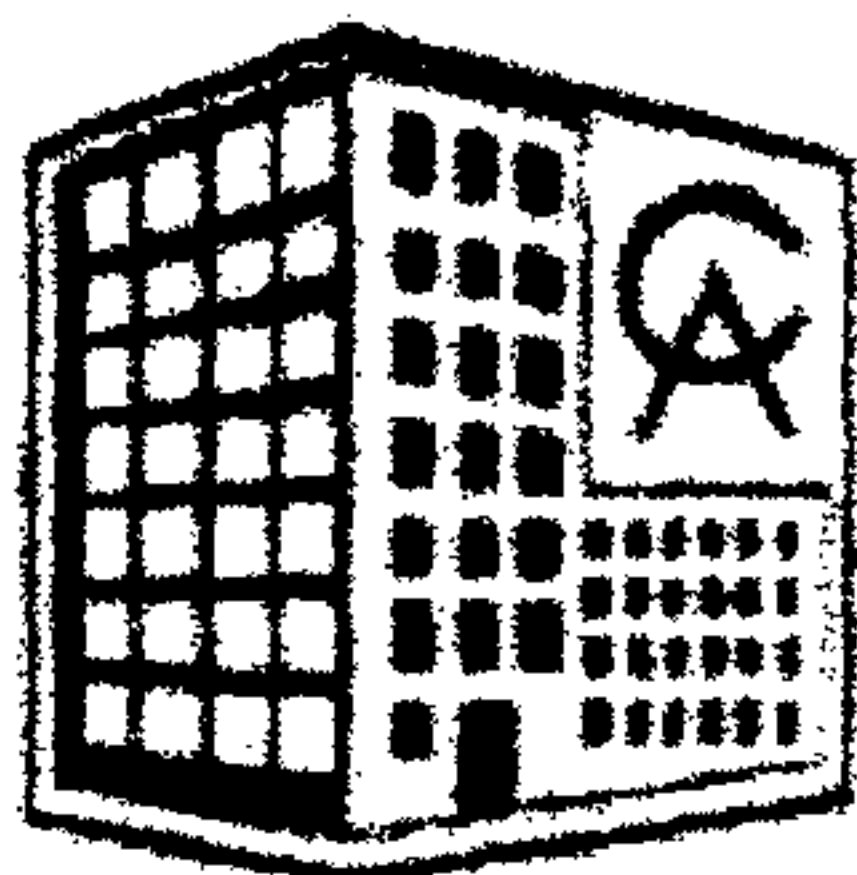
La Compañía fue constituida el 20 de Diciembre de 1993, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 94-2-1-1-0000250, con fecha 25 de Enero de 1994. La empresa reformó sus estatutos y aumento de capital mediante Resolución No. 02-G-Dic- 0005621 el 15 de Agosto 2002.

La Compañía tiene por objeto la explotación agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Así mismo podrá importar ganado y producto para la agricultura y ganadería: Compraventa, importación, exportación de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias, metalmetalica y textil, importar y exportar maquinarias industriales, agrícolas y toda clase de productos agropecuarios 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



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación .

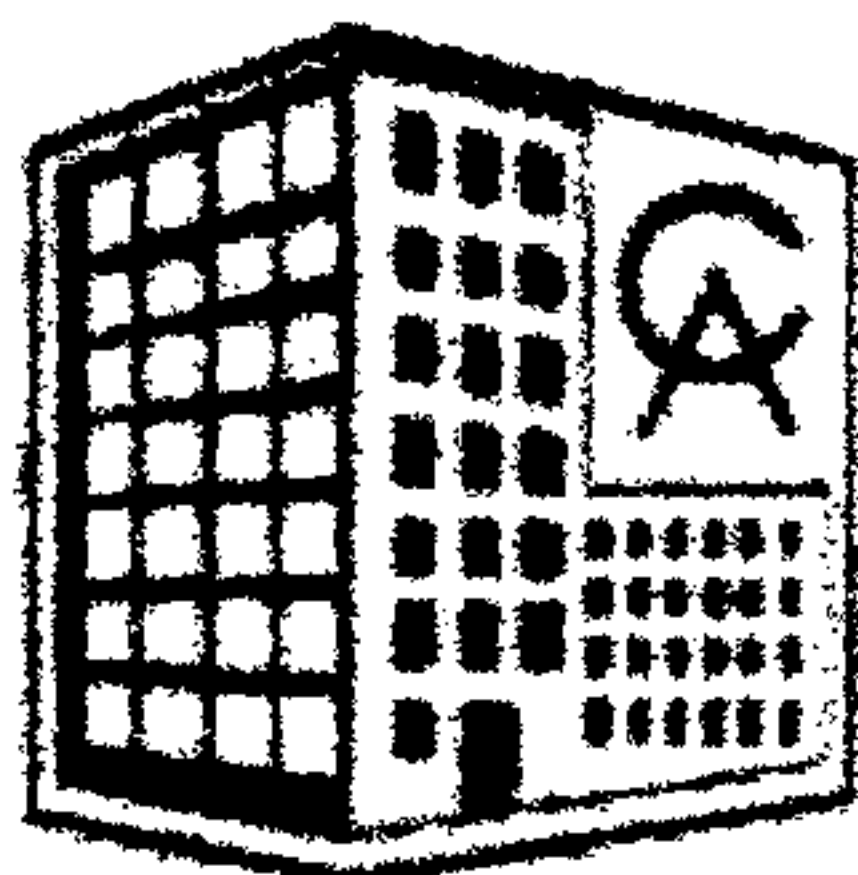
B. ACTIVO FIJO.

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 (%)
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Obras de Arte	10
Equipos de Computación	20
Vehículos	20

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.



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 2 - CAJA Y BANCOS.

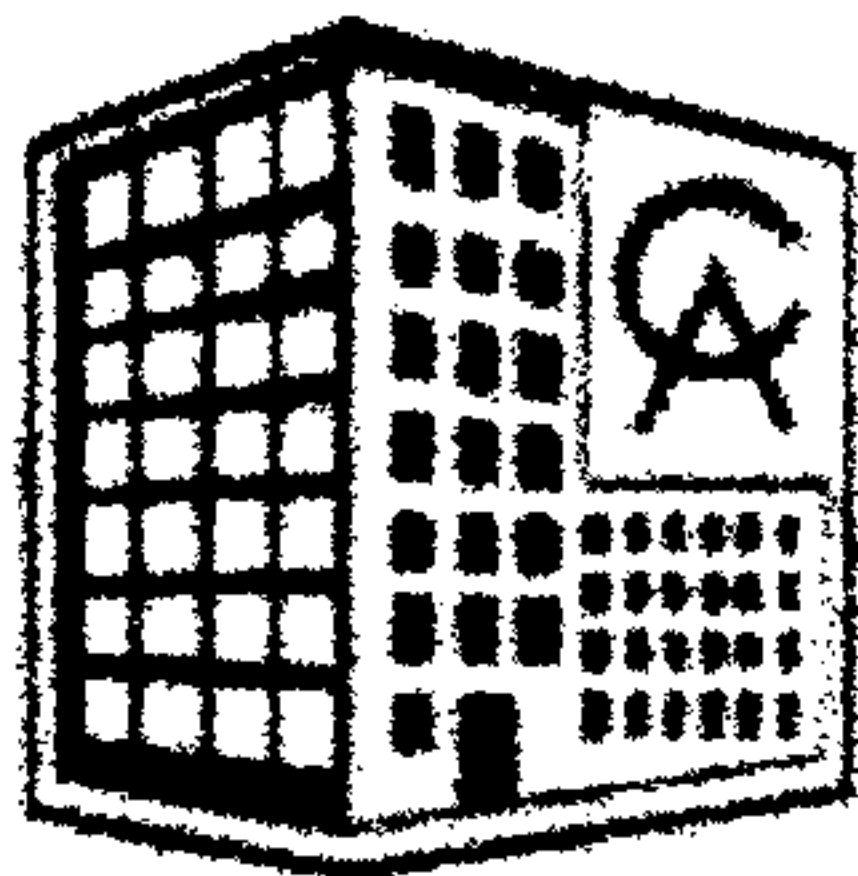
Al 31 de Diciembre del 2002 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2002
Caja Chica Guayaquil	40.00
Banco Internacional Cta Cte # 125-000002-0	744.09
Banco del Pacifico Cta Cte # 622159-9	97.76
Banco del Pacifico Cta Ahorro	220.44
Banco Bolivariano Cta Cte # 906610	78.85
TOTAL	1,181.14

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2002 las cuentas por cobrar Clientes consistían en:

DETALLE	2002
<u>Clientes:</u>	
Varios	420.82
South American Tropicals Inc	7,180.34
Semilleros Belén - España	1.722.00
TOTAL	9,323.16



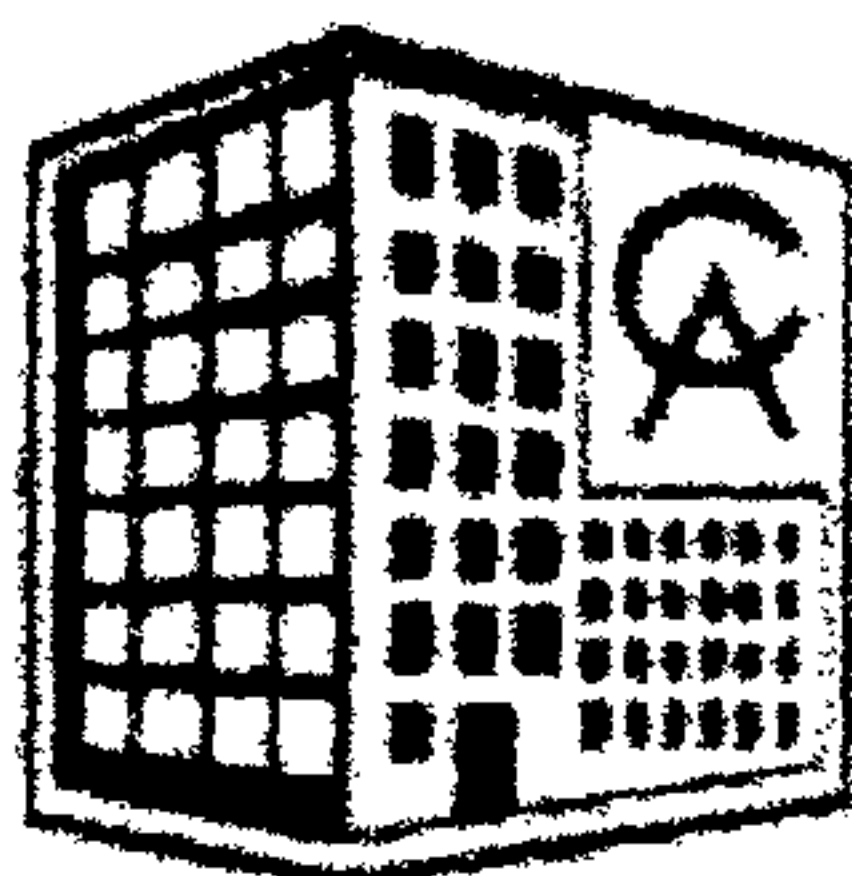
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

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

DETALLE	2002
<u>Varlos Deudores</u>	
Gina Arce Cuzne	250.00
Manuel Cruz	243.19
Rosendo Tomalá	7.00
Pedro de los Santos	62.00
Alfonso Borbor	12.00
Reinaldo Pozo	2.00
Jhon Torres	25.41
Olmedo Apolinario	8.00
Francisco Hinostroza	4.00
Jacinto Murillo	4.00
Luis Preciado	16.00
Feliz Macías	2.00
Nelva Jaime	-1.00
César Pincay	18.00
Ing. Pedro Soto	200.41
Rafael Quimi	16.00
María Teresa Trujillo	255.47
Javier Vives Jácome	97.87
Rafael Macías	40.00
Rigoberto Marcillo Quimi	20.00
Elsi José	5.00
Soraya José	5.00
Manuel Borbor	23.00
Danny Cruz	21.00
SUBTOTAL	1,336.35
<u>V/. Hacienda</u>	
Valores por liquidar Hacienda	15,307.25
SUBTOTAL	15,307.25
<u>Deudores Varlos</u>	
Sra. Teresa Rodríguez	3,213.11
Inmobiliaria Volver	2,962.83
Finca María Teresa	11,538.79
Abg. Elio Quintero	2,000.00
Expocarga S.A.	25.17
SUBTOTAL	19,739.90
TOTAL	36,383.50



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 5- INVENTARIOS.

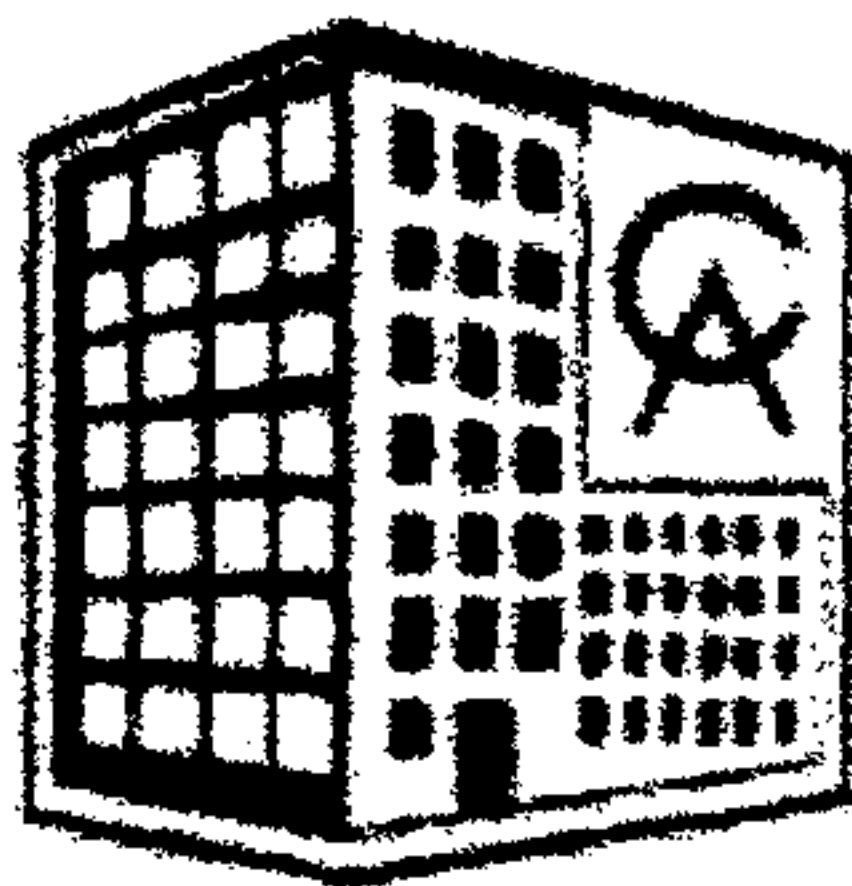
Al 31 de Diciembre del 2002 los inventarios consistían en:

DETALLE	2002
Fertilizantes	4,697.01
Fungicidas	5,774.83
Herbicidas	1,081.73
Insecticidas	865.12
Nematicidas	47.74
Bacterizida	475.29
Suministros y Materiales	7,578.88
TOTAL	20,520.60

NOTA 6- REPUESTOS, HERRAMIENTAS.

Al 31 de Diciembre del 2002 los repuestos y herramientas consistían en:

DETALLE	2002
Termómetro (Queso - Cabras)	10.03
Balanzas	33.60
Termógrafos - Filtros	247.01
Poster's Proyecto Uva / Pitahaya	67.72
Tijeras para Jardín	57.74
Accesorios (Mandiles y Gorras)	127.60
Grapadora Eagle 206	87.25
Romana de 20 lbs	16.80
Tinas	87.00
Hamaca para chivos	38.00
Balanza Resorte de 100 KG	8.37
Tijeras Podadoras	144.54
Herramientas " Gata Hidráulica "	25.76
Herramienta " Llave de Tuercas "	87.36
TOTAL	1,038.78



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 7- PAGOS ANTICIPADOS

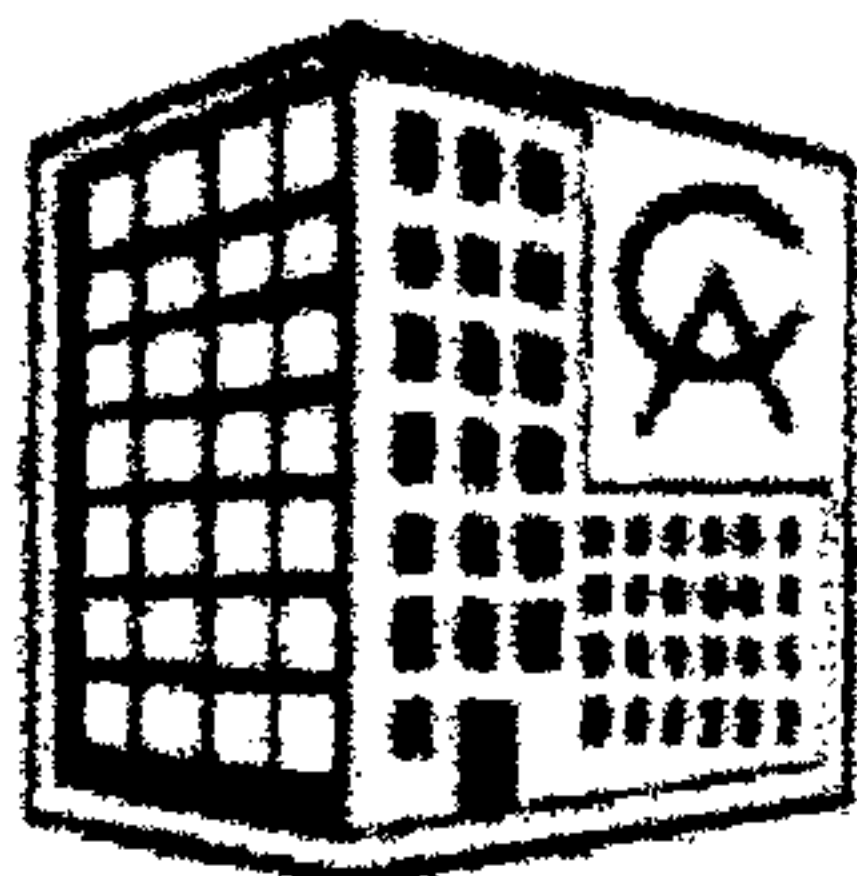
Al 31 de Diciembre del 2002 los Pagos Anticipados consistían en:

DETALLE	2002
Retención en la Fuente	204.48
Anticipo Impuesto a la Renta	57.24
TOTAL	261.72

NOTA 8- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

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

DETALLE	2002
Seguros	2,867.01
TOTAL	2,867.01



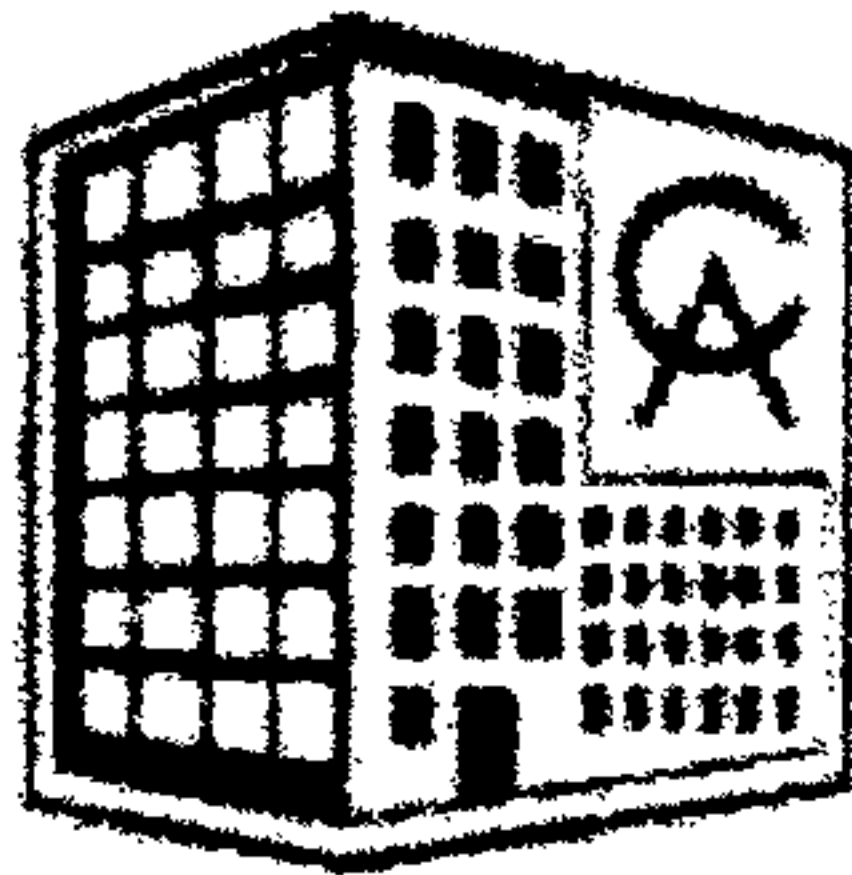
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 9- ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

Al 31 de Diciembre del 2002 los Activos Fijos Depreciables Neto consistían en:

DETALLE	2002
Plantaciones	158,978.57
Maquinarias y Equipos	386,255.26
Obra de Infraestructura	100,831.57
Vehículos	48,068.86
Equipo de Comunicación	4,150.37
Equipo de Oficina	938.80
Muebles y Enseres	2,334.83
Otros Activos	3,450.09
Equipo de Computación	497.82
(-)Depreciaciones	-214,384.01
TOTAL	491,122.16



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 10- ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE.

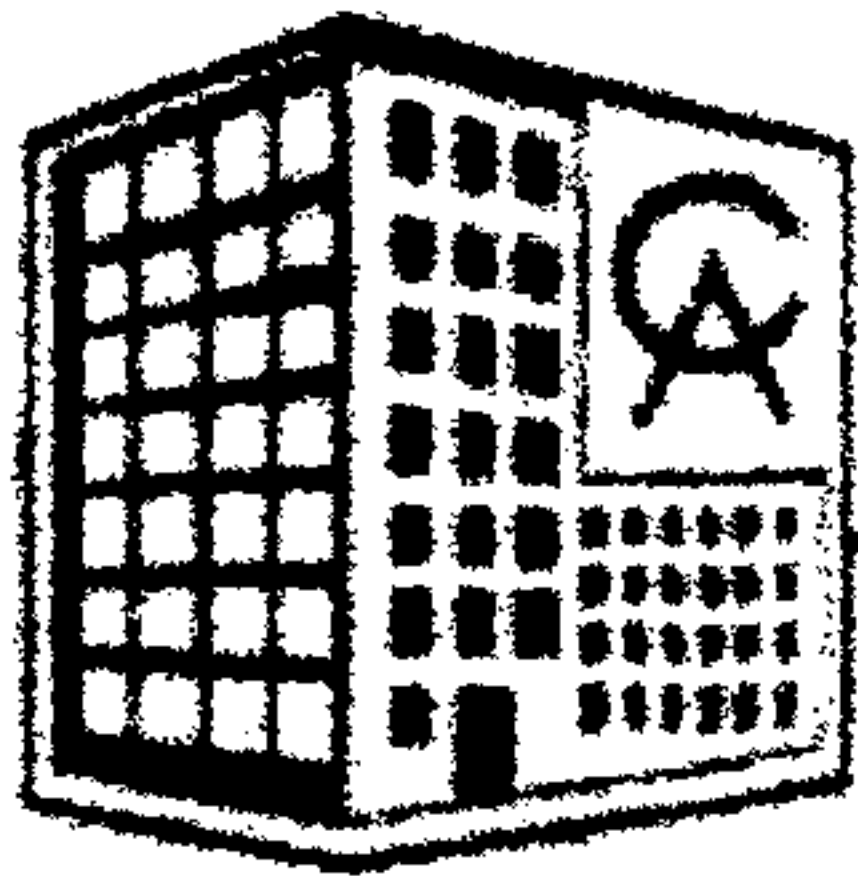
Al 31 de Diciembre del 2002 los Activos Fijos No Depreciable consistían en:

DETALLE	2002
Terreno	11,166.40
TOTAL	11,166.40

NOTA 11 - ACTIVOS DIFERIDOS.

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

DETALLE	2002
Gastos de Organización y Constitución	1,224.48
Gastos Preoperativos	168,069.35
Capacitación Técnica Proyecto ISO 14001	13,728.00
Análisis de Riesgo para Exportar	6,000.00
(-) Amortización acumulada	-23,412.00
TOTAL	165,609.83



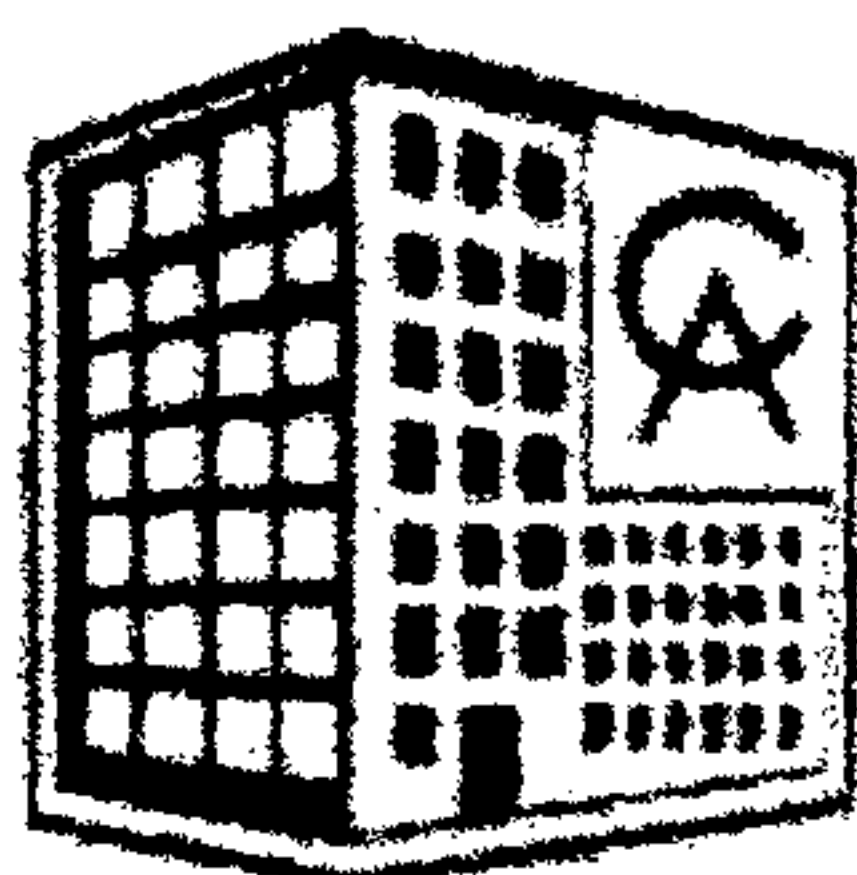
CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR.

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

DETALLE	2002
<u>Proveedores de Local</u>	
Cedege	5,958.82
Grupasa	1,412.87
Dorila	5,379.53
Delagro	138.61
Ambagro S.A.	950.40
Comercial Mejía Cepeda	590.04
Comercial Agrofarm	531.01
Agroquim	423.48
Importadora Surcos	544.50
Poslitek S.-A.	382.82
Andahucia Cía Ltda.	344.10
Proveedores Varios	-91.20
TOTAL	16,564.98



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 13- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

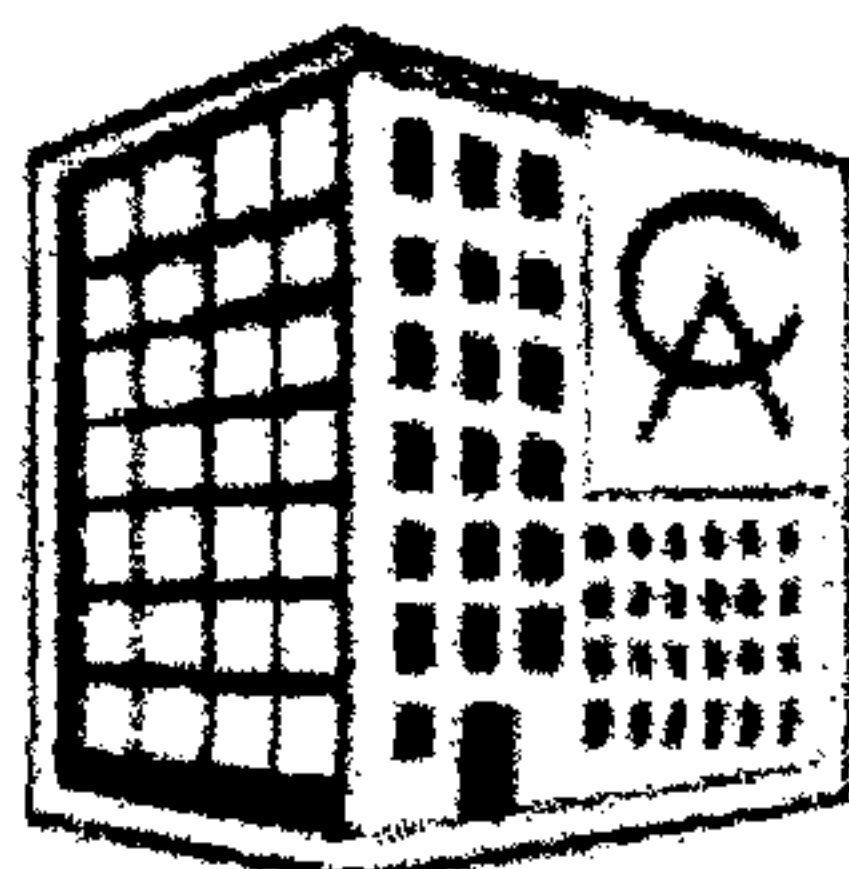
Al 31 de Diciembre del 2002 las Provisiones Sociales por Pagar consistían en :

DETALLE	2002
Provisión 13 cr. Sueldo	232.92
Provisión 14to. Sueldo	873.69
Provisión 15to . Sueldo	78.80
Vacaciones	1,251.09
Utilidad Empleados	268.67
TOTAL	2,705.17

NOTA 14- RETENCIONES

Al 31 de Diciembre del 2002 las Retenciones consistían en :

DETALLE	2002
Aporte Individual 9.35 %	1,431.55
Aporte Patronal 12.15 %	1,860.25
IVA 12%	415.56
Retención en la Fuente	226.91
Provisión Fondo de Reserva	5,827.98
TOTAL	9,762.25



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

NOTA 15- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

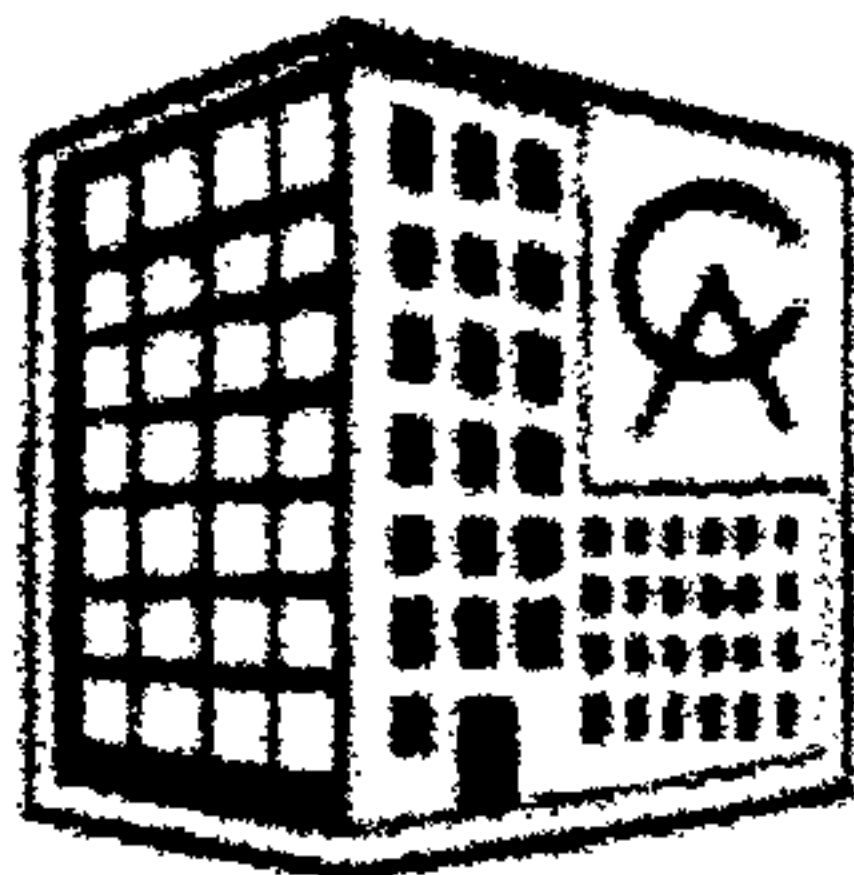
Al 31 de Diciembre del 2002 las Otras Obligaciones corrientes consistían en :

DETALLE	2002
Varios Acreedores	
Arlec S.A.	576,412.13
Nigote S.A.	4,990.96
Seguros Bolívar	1,896.00
Sr. Gonzalo Flores	1,318.30
Cuentas por Pagar Varios	18,796.10
Seguro Médico BMI	124.02
Amerafin	8,858.91
Impuestos Varios	721.66
TOTAL	613,118.08

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL :

Al 31 de Diciembre del 2002 el Capital Social de la Compañía está representado por 150.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, según detalle siguiente .

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
Jorge Trujillo Jiménez	149,960	149,960.00
Jorge Trujillo Rodríguez	8	8
Maria T. Trujillo Rodríguez	8	8
Maria L. Trujillo Rodríguez	8	8
Carlos Trujillo Rodríguez	8	8
Marisol Trujillo Rodríguez	8	8
TOTAL	150,000	150,000.00



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

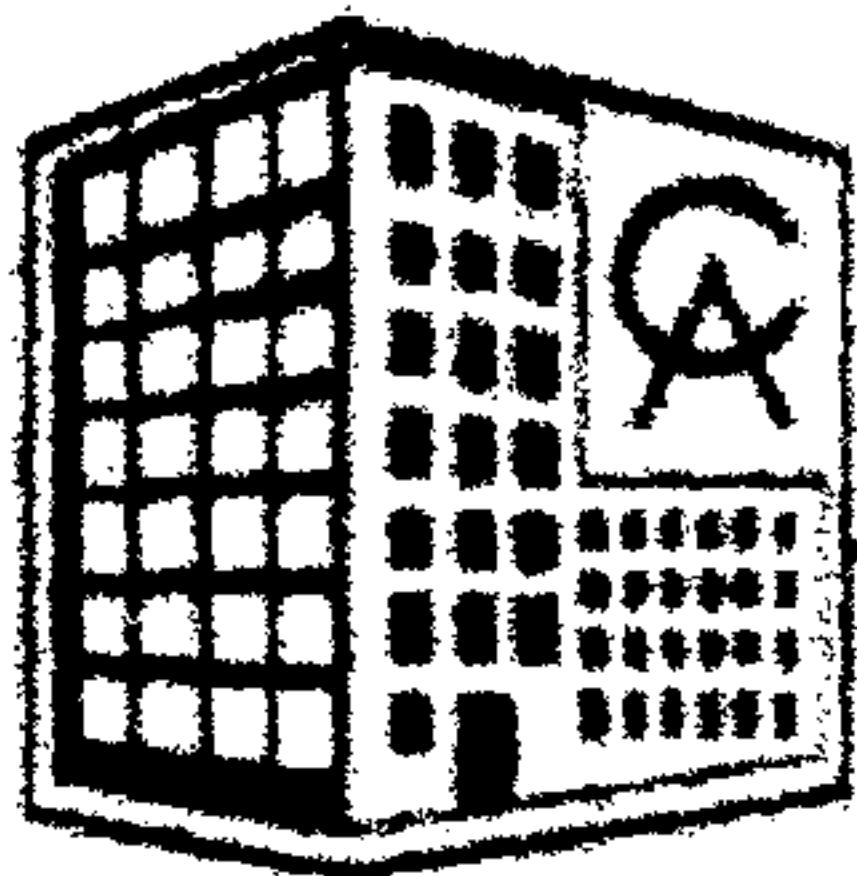
AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

He auditado los estados financieros de **AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Mayo 20 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 incluye 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:

- ☒ 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.



CONSAUDI C. LTDA

Consultores y Auditores

☒ Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta en el Servicio de Rentas Internas, con fecha de Abril 14 del 2003, estando dentro del plazo establecido por la Ley.

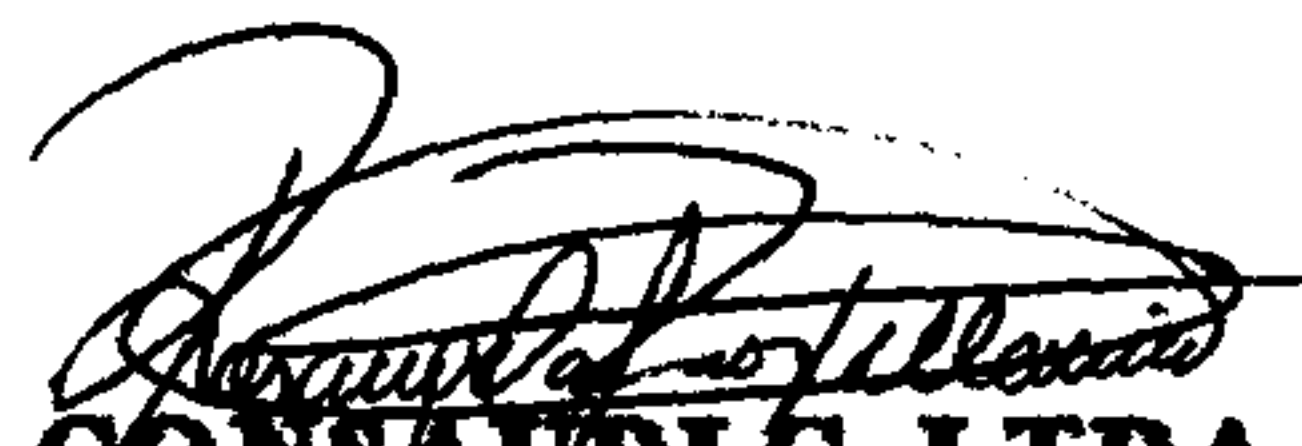
☒ La empresa ha cancelado las cuotas de los Anticipos al Impuesto a la Renta Correspondiente al ejercicio económico del 2002.

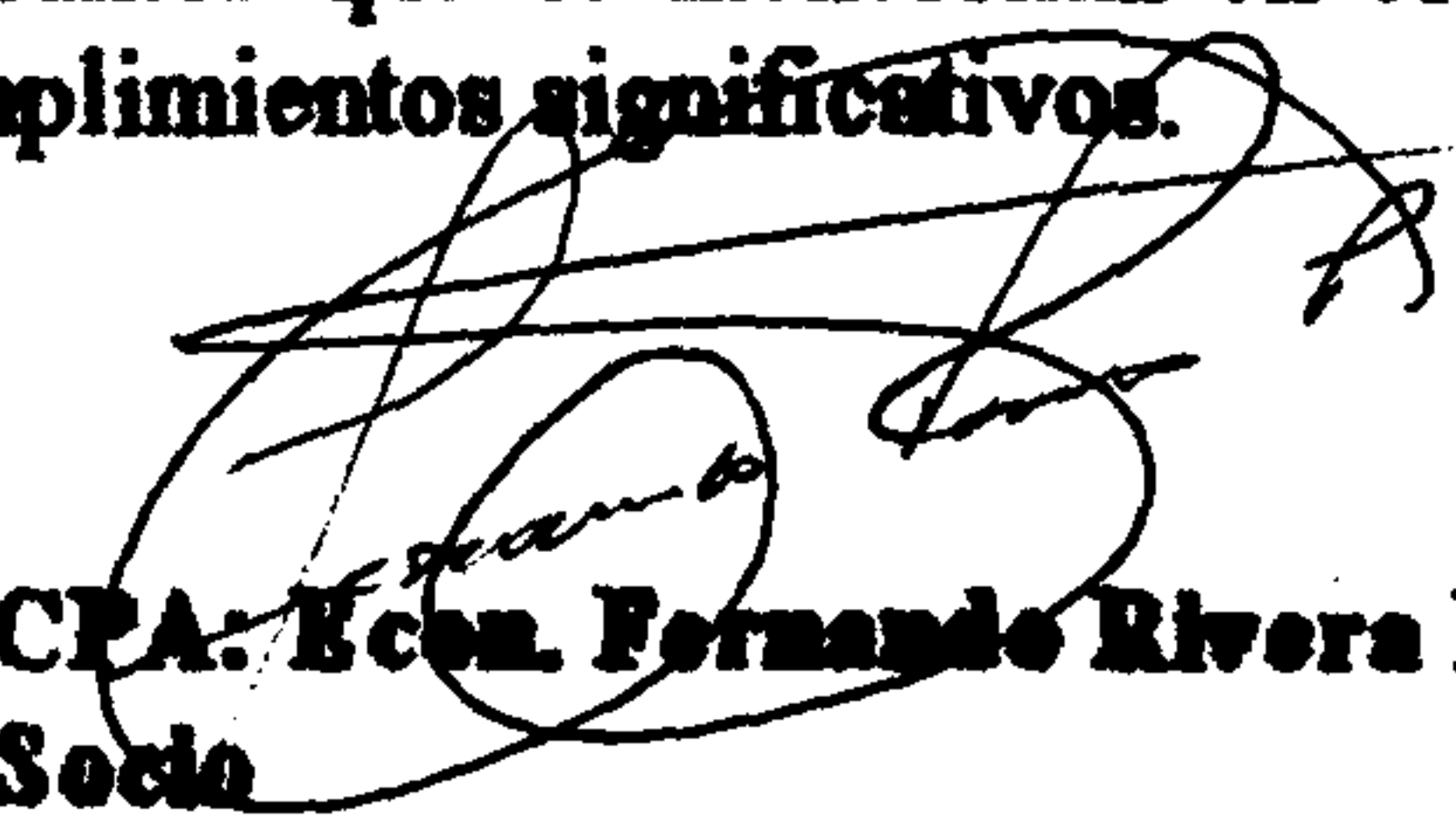
☒ Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2002, motivo de la auditoria. Las declaraciones de los meses de Enero, Febrero, Marzo, Agosto, Septiembre, Noviembre y Diciembre se encuentran dentro del plazo establecido por la Ley, la de los meses restantes fueron presentadas tardíamente con los recargos de multas e intereses correspondientes.

☒ En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2002, motivo de la auditoria. Las declaraciones de los meses de Enero, Febrero, Marzo, Agosto, Septiembre, Noviembre y Diciembre se encuentran dentro del plazo establecido por la Ley, la de los meses restantes fueron presentadas tardíamente con los recargos de 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