



69543

Guayaquil, Septiembre 16 del 2008

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Estimados Señores:

Remito a ustedes copia del informe de AUDITORIA EXTERNA de los ESTADOS FINANCIEROS correspondientes del año 2007, realizado por La Empresa Auditora CONSAUDI CIA. LTDA. cuyo # de registro es SCENAE No. 486 y el No. De expediente de la compañía es 69543.



Atentamente,

Ing. CARLOS TRUJILLO RODRIGUEZ
GERENTE GENERAL

13/09/08

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de

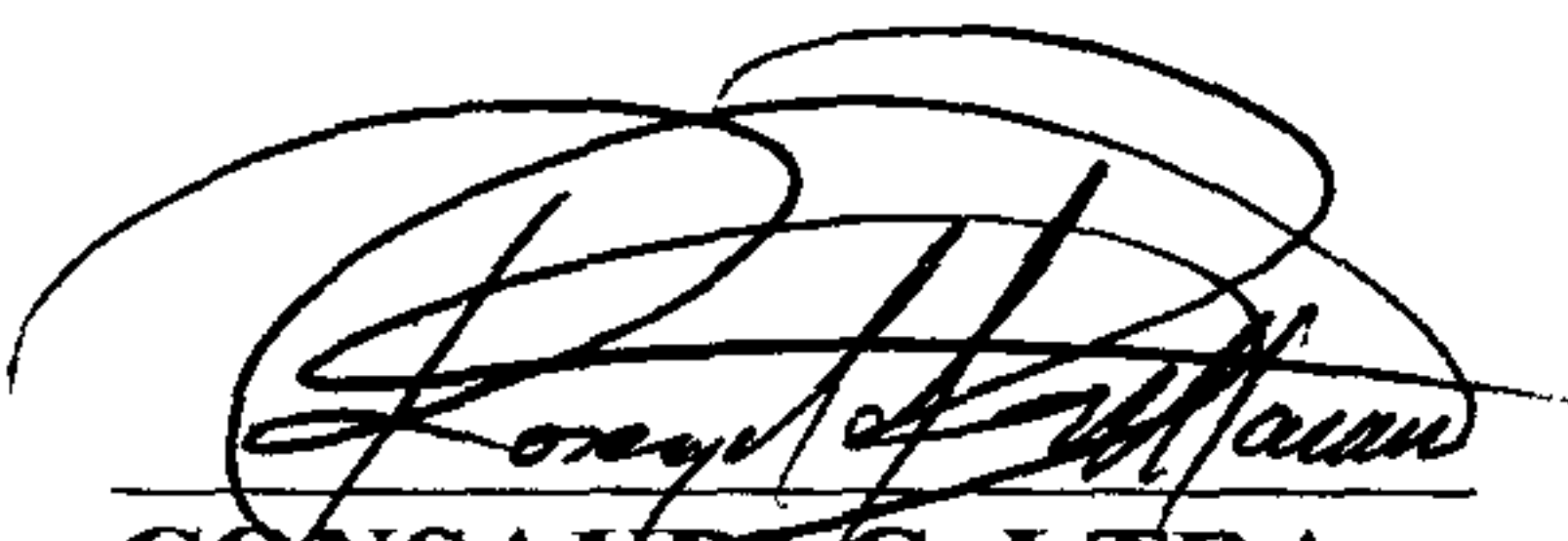
AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.

Guayaquil, Septiembre 10 del 2008.



1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **AGROINDUSTRIAS RILESA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, 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 auditoria 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.

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 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, flujo de efectivo 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 una aumento en el volumen total de ventas por \$ 190.655,68 entre el año 2006 y 2007, no obstante el resultado del ejercicio del 2007 reflejó una pérdida de USD 184.429,93 También se determinó que la empresa obtuvo un Capital de Trabajo positivo de \$ 193.589,33; 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 2007, se emite por separado.


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



RILESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2007
<u>CORRIENTE</u>		
Caja- Bancos	(2)	8,77
Cuentas por Cobrar Clientes	(3)	30.308,32
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	73.876,96
Impuestos Anticipados	(5)	4.299,69
Inventario	(6)	48.234,54
Repuestos Herramientas	(7)	4.109,01
Otros Activos Corrientes	(8)	4.264,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		165.101,38
Activo Fijo Depreciable Neto	(9)	888.343,69
Activo Fijo No Depreciable	(10)	45.412,00
Activo Diferido	(11)	148.241,35
TOTAL DEL ACTIVO		1.247.098,42

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

RILESA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2007
<u>CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	(12)	16.250,89
Obligaciones Bancarias	(13)	101.042,59
Retenciones e Impuestos	(14)	28.644,44
Provisiones	(15)	3.226,80
Otras Obligaciones Corrientes	(16)	3.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		152.164,72
<u>NO CORRIENTE</u>		
Prestramos Bancarios L/P	(17)	311.551,52
Prestamos de Accionistas L/P	(18)	144.701,45
Otros Pasivos L/P	(19)	11.308,70
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		467.561,67
TOTAL DE PASIVO		619.726,39
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	(20)	300.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital		500.000,00
Reserva Legal		1.180,20
Reserva Facultativa		10.621,76
Utilidad Acum. Ejercicios Anteriores		-
Pérdida del Ejercicio		-184.429,93
TOTAL DEL PATRIMONIO		627.372,03
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS		1.247.098,42

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

RILESA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 / 12 / 06	300.000,00	500.000,00	0,00	0,00	11.801,96	811.801,96
Saldo al 01 / 01 / 07	300.000,00	500.000,00	0,00	0,00	11.801,96	811.801,96
Reservas Legal			1.180,20		(1.180,20)	0,00
Reserva Facultativa				10.621,76	(10.621,76)	0,00
Pérdida del Ejercicio					(184.429,93)	(184.429,93)
Saldo al 31 / 12 / 07	300.000,00	500.000,00	1.180,20	10.621,76	(184.429,93)	627.372,03

Las Notas adjuntas son parte integrante de este estado.

RILESA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2007
Ventas	
Ventas con Tarifa 0%	285.767,74
Exportaciones	233.594,00
Total de Ventas	519.361,74
Costo de Venta	323.147,02
Utilidad (Pérdida) Bruta	196.214,72
Ventas y Administración	23.836,54
Exportación	7.341,27
Utilidad antes de otros Ingresos o Egresos	165.036,91
Otros Ingresos (Egresos)	
Gastos Financieros	52.789,81
Depreciaciones	296.677,03
Utilidad (Pérdida)antes de la provisión para participación del personal en las utilidades	-184.429,93
Provisión para participación del personal en las utilidades	-
Provisión para impuestos a la renta	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-184.429,93

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

RILESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida del Ejercicio	(184.429,93)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas:	
Depreciación	296.677,03
Ajustes aproximación decimal	0,01
Aumento de las Cuentas por Cobrar Clientes	(16.675,77)
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	(33.402,46)
Aumento de Impuestos Anticipados	(1.819,54)
Aumento de los Inventarios	(38.509,70)
Aumento de Otros Activos Corrientes	(64,09)
Disminución de las Cuentas por Pagar	(18.213,24)
Disminución de Retenciones e Impuestos	(10.551,81)
Disminución de las Provisiones	(18.309,31)
Disminución de las Obligaciones Corrientes	(88.408,42)
Adiciones y deducciones totales	(225.954,34)
Efectivo neto usado por las actividades operativas	(113.707,23)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	(6.124,01)
Otros Activos Diferidos	21.318,92
Efectivo neto generado en actividades de inversión	15.194,91
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Fondos Obtenidos por la Prestación de Obligaciones Bancarias C/P	32.262,78
Pagos realizados por la Prestación de Obligaciones Bancarias L/P	(89.862,84)
Fondos Obtenidos por Prestámos de Accionistas	144.701,45
Otros Pasivos L/P	11.308,70
Efectivo neto usado por las actividades financieras	98.410,09
Reducción neta en el efectivo	(102,23)
Efectivo al 31 de Dic de 2006	111,00
Efectivo al 31 de Dic de 2007	8,77

RILESA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.007

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja- Bancos	-102,23
Cuentas por Cobrar Clientes	16.675,77
Otras Cuentas por Cobrar	33.402,46
Impuestos Anticipados	1.819,54
Inventario	38.509,70
Otros Activos Corrientes	64,09
Cuentas por Pagar	18.213,24
Obligaciones Bancarias	-32.262,78
Retenciones e Impuestos	10.551,81
Provisiones	18.309,31
Otras Obligaciones Corrientes	88.408,42
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	193.589,33

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

RILESA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.007

NOTA 1 – CONSTITUCION Y 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. Procedió al aumento de su capital, suscripción de nuevas acciones y reforma de estatutos, inscrita en el registro mercantil del cantón guayaquil con fecha 13 de abril del 2006.

La empresa accionista ARILEC S.A., representada legalmente por el Ing. Jorge Trujillo Jiménez, procedió a transferir y ceder acciones que tiene en el capital social de la empresa RILESA S.A, cumpliendo con lo establecido por la Ley de Compañías en su Art. 188.

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.

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	33
Vehículos	20

La Administración de la empresa, con la finalidad de evitar cuantiosas pérdidas en los ejercicios 2004, 2005 y 2006, procedió a realizar los cálculos de depreciación de los activos fijos por los periodos antes mencionados dentro del periodo 2007, siendo considerados como gastos no deducibles en el periodo auditado.

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. La empresa utilizó el porcentaje autorizado por la Superintendencia de Compañías para el cálculo de la Reserva.

NOTA 2 – CAJA - BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2007 este rubro presenta el siguiente saldo:

DETALLE	2007
<u>Bancos</u>	
Banco Bolivariano Cta. Cte.000-090661-0	8,77
TOTAL	8,77

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2007 las cuentas por cobrar clientes consistían en:

DETALLE	2007
<u>Clientes</u>	
Nature's Pride	6.716,45
Sr. Omar Torres	1.030,43
Dole Thomsen S.A.	14.040,00
Varios	5.166,65
Hernán Mera	2.251,56
Martha Maigua	1.103,23
TOTAL	30.308,32

NOTA 4 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2007 las otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2007
<u>Varios Deudores</u>	
Ing. Jorge Trujillo J.	72.496,92
Ing. Remigio Crespo	1.100,00
Carlos Rocafuerte	80,00
Rigoberto Marcillo Quimi	200,00
Ajuste Aproximación Decimal	0,04
TOTAL	73.876,96

NOTA 5 – IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de Diciembre del 2007 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2007
<u>Impuestos</u>	
Anticipo Impuesto Renta	1.942,96
Retenciones en la Fuente	694,22
12% IVA	1.662,51
TOTAL	4.299,69

NOTA 6 – INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2007 el inventario consistía en:

DETALLE	2007
Fertilizantes	2.038,56
Funguicidas	1.697,75
Herbecidas	920,46
Insecticidas	4.221,71
Bactericidas	165,39
Suministros Mat. y Herramientas	39.190,67
TOTAL	48.234,54

NOTA 7– REPUESTOS, HERRAMIENTAS.

Al 31 de Diciembre del 2007 los repuestos y herramientas consistían en:

DETALLE	2007
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)	1.528,63
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	8,36
5 Tijeras Podadoras	155,14
Herramientas " Gata Hidráulica "	25,76
Herramienta " Llave de Tuercas "	87,36
(7) Balanzas 1 Kilo 2 lbs plato plano	154,00
5 Balanzas de 1 Kilo 21 lbs plato plano	112,50
Medidor Tokhein 4860-98	214,94
Navajas Dobre uso punta	75,60
Balanza Electrónica Orinas Modelo	347,20
Televisor – Imp. El Rosado Libertad	152,91
Cocina Indurama serie 262107820034 LA	209,05
Tanque Plástico "Plastigama"	67,63
Radio Motorola # 62230001534	104,77
Tanque Plástico " Microorganismos"	220,00
Ajuste Aproximación Decimal	0,01
TOTAL	4.109,01

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 los otros activos corrientes consistían en:

DETALLE	2007
<u>Inventario de Animales</u>	
Cabras	4.200,00
Atrayentes Feromónicos	64,09
TOTAL	4.264,09

NOTA 9 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO.

Al 31 de Diciembre del 2007 los activos fijos depreciables netos consistían en:

DETALLE	2007
Plantaciones	516.999,49
Maquinarias y Equipos	714.328,70
Obra de Infraestructura	157.994,85
Vehículos	42.311,20
Equipo de Comunicación	4.150,37
Equipo de Oficina	1.648,83
Muebles y Enseres	3.479,10
Otros Activos	3.450,10
Equipos de Computación	4.885,48
(-) Depreciación acum. Activos Fijos	-560.904,43
TOTAL	888.343,69

La Administración de la empresa, con la finalidad de no incurrir en pérdidas cuantiosas en los ejercicios 2004, 2005 y 2006, procedió a realizar los cálculos de depreciación de los activos fijos por los periodos antes mencionados dentro del periodo 2007, siendo considerados como gastos no deducibles en el periodo auditado.

NOTA 10 - ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE.

Al 31 de Diciembre del 2007 el activo fijo no depreciable consistía en:

DETALLE	2007
Terrenos	45.412,00
TOTAL	45.412,00

NOTA 11 – ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2007 el activo diferido consistía en :

DETALLE	2007
Gastos de Organización y Constitución	1.224,48
Gastos Preoperativos	168.069,36
Capacitación Técnica Proyecto ISO 14001	32.951,80
Análisis de Riesgo contra plaga	12.000,00
Licencia Windows profesional OEM	168,00
Ajuste Aproximación decimal	-0.01
(-) Amortización Ac. Gtos Organiz. y Const.	(1.224,48)
(-) Amortización acum. Gtos Preoperativos	(64.947,80)
TOTAL	148.241,35

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007 las cuentas por pagar consistían en:

DETALLE	2007
<u>Proveedores de Local</u>	
Cedege	1.364,00
Febres Cordero Compañía de Comercio	1.153,26
Agroprotección Cía. Ltda.	10.144,79
Laquinsa S.A.	1.740,00
Comercial Agrofarm	436,00
Agromaquinarias	485,50
Anchundia Rovayo Víctor	927,36
Ajuste Aproximación Decimal	-0.02
TOTAL	16.250,89

NOTA 13 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2007 las obligaciones bancarias consistían en:

DETALLE	2007
<u>Obligaciones Bancarias</u>	
Banco del Pacifico Operación # 324932(1)	26.738,97
Banco del Pacifico Operación # 04002167(2)	58.947,04
Banco del Pacifico Operación # 40013524(3)	15.356,58
TOTAL	101.042,59

- (1) Operación # 324932: Porción corriente a un préstamo hipotecario, monto inicial de \$ 141.000,00, saldo de capital USD \$ 101.477,94, a 1800 días, con una tasa de interés del 13,26% y 12 períodos de gracia.
- (2) Operación # 40002167: Porción corriente a un préstamo hipotecario, monto inicial de \$ 359.000,000, saldo de capital USD \$ 270.126,23, a 1800 días con una tasa de interés del 12,18% y 12 períodos de gracia.
- (3) Operación # 40013524: Porción corriente a un préstamo hipotecario, monto inicial de USD \$ 98.590,00, saldo de capital USD \$ 98.590,00, a 1800 días, con una tasa de interés del 11.09% y 12 períodos de gracia.

NOTA 14 – RETENCIONES E IMPUESTOS.

Al 31 de Diciembre del 2007 las retenciones e impuestos consistían en:

DETALLE	2007
---------	------

Obligaciones con la Adm. Tributaria

Retención en la Fuente (1-5 – 8 %)	184,87
IVA Retenciones del (30 -70 – 100 %)	17,62
SUBTOTAL	202,49

Obligaciones con el IESS

Aporte Individual 9,35%	1.101,72
Aporte Patronal 12,15%	1.519,11
Préstamos Quirografarios	125,99
Provisión Fondo de Reserva	5.061,99
SUBTOTAL	7.808,81

Obligaciones con Empleados

Hacienda - Semana # 52	20.209,04
Sueldos Empleados	424,05
SUBTOTAL	20.633,09
Ajuste Decimal	0.05

TOTAL	28.644,44
--------------	------------------

NOTA 15 – PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2007 las provisiones consistían en:

DETALLE	2007
Provisión Décimo Tercer Sueldo	858,33
Provino Décimo Cuarto Sueldo	730,26
Provisión Vacaciones	55,05
Supercias Contribución 2006	1.183,16
Impuestos Varios	400,00
TOTAL	3.226,80

NOTA 16 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2007 las otras obligaciones corrientes consistían en:

DETALLE	2007
<u>Varios Acreedores</u>	
Ing. Carlos Trujillo Reg. Préstamo Cía.	3.000,00
TOTAL	3.000,00

NOTA 17 – PRESTAMOS BANCARIOS L/P

Al 31 de Diciembre del 2007 los prestamos bancarios L/P consistían en:

DETALLE	2007
<u>Obligaciones Bancarias</u>	
Banco de Pacifico – Ptmo 324932 (1)	58.326,99
Banco de Pacifico – Ptmo 4002167 (2)	169.991,11
Banco de Pacifico - Ptmo 40013524 (3)	83.233,42
TOTAL	311.551,52

(1) Operación # 324932: Porción no corriente de un préstamo hipotecario, monto inicial de \$ 141.000,00, saldo de capital USD \$ 101.477,94, a 1800 días, con una tasa de interés del 13,26% y 12 períodos de gracia.

(2) Operación # 40002167: Porción no corriente de un préstamo hipotecario, monto inicial de \$ 359.000,000, saldo de capital USD \$ 270.126,23, a 1800 días con una tasa de interés del 12,18% y 12 períodos de gracia.

(3) Operación # 40013524: Porción no corriente de un préstamo hipotecario, monto inicial d USD \$ 98.590,00, a 1800 días, con una tasa de interés del 11.09% y 12 períodos de gracia.

NOTA 18 – PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P

Al 31 de Diciembre del 2007 los préstamos de accionistas l/p consistían en:

DETALLE	2007
Arilec S.A.	144.701,45
TOTAL	144.701,45

NOTA 19 – OTROS PASIVOS L/P

Al 31 de Diciembre del 2007 los otros pasivos L/P consistían en:

DETALLE	2007
Ambagro S.A.	7.942,90
Ing. Nelson Ramos	3.365,80
TOTAL	11.308,70

NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2007 el Capital Social de la Compañía está representado por 300.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una, según detalle siguiente:

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
Carlos M. Trujillo Rodriguez	210.000	210.000,00
María Teresa Rodríguez Castillo	45.0000	45.000,00
María Teresa Trujillo Rodríguez	45.000	45.000,00
TOTAL	300.000	300.000,00

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 2007 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Septiembre 10 del 2008.

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.

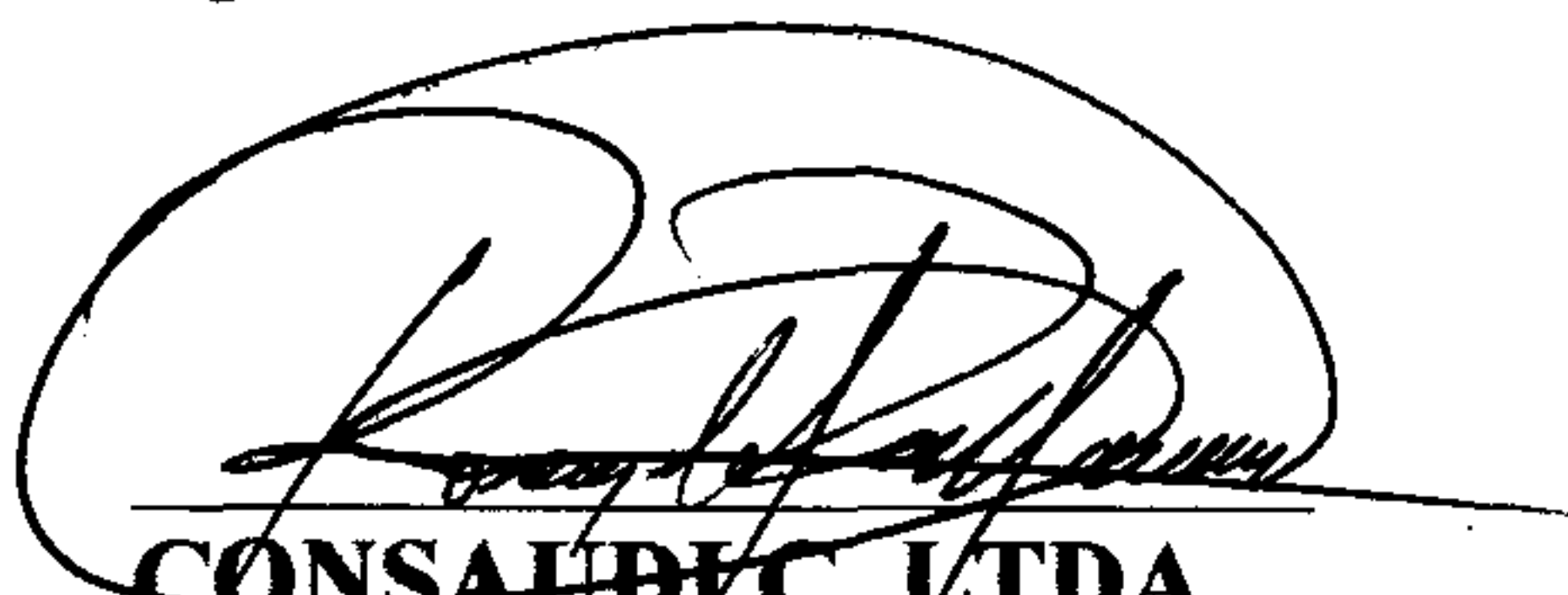
Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- 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.
- Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 No. 500170476, fuera del plazo establecido por la Ley, habiendo cancelado las respectivas multas e intereses por presentación tardía.

- La empresa ha presentado las declaraciones mensuales de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta en su calidad de agente de retención, pagando las retenciones a que está obligada a realizar de conformidad con las disposiciones legales. Las declaraciones fueron presentadas dentro del plazo establecido por la Ley, a excepción de los meses de Abril y Noviembre cancelando las respectivas multas e intereses por presentación tardía.
- La empresa ha presentado las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado por el periodo 2007, dentro del plazo establecido por la Ley. Los meses de Enero, Marzo, Julio, Octubre, y Noviembre fueron rectificadas mediante declaraciones sustitutivas cumpliendo de conformidad con las disposiciones legales.
- Con relación a los Talones Resumen Mensuales de Anexos Transaccionales y Anexo de Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta bajo relación de dependencia, no fueron presentados a auditoria para su verificación.

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 & Auditores
SC - RNAE – 2 No. 486

Guayaquil, Septiembre 10 del 2008