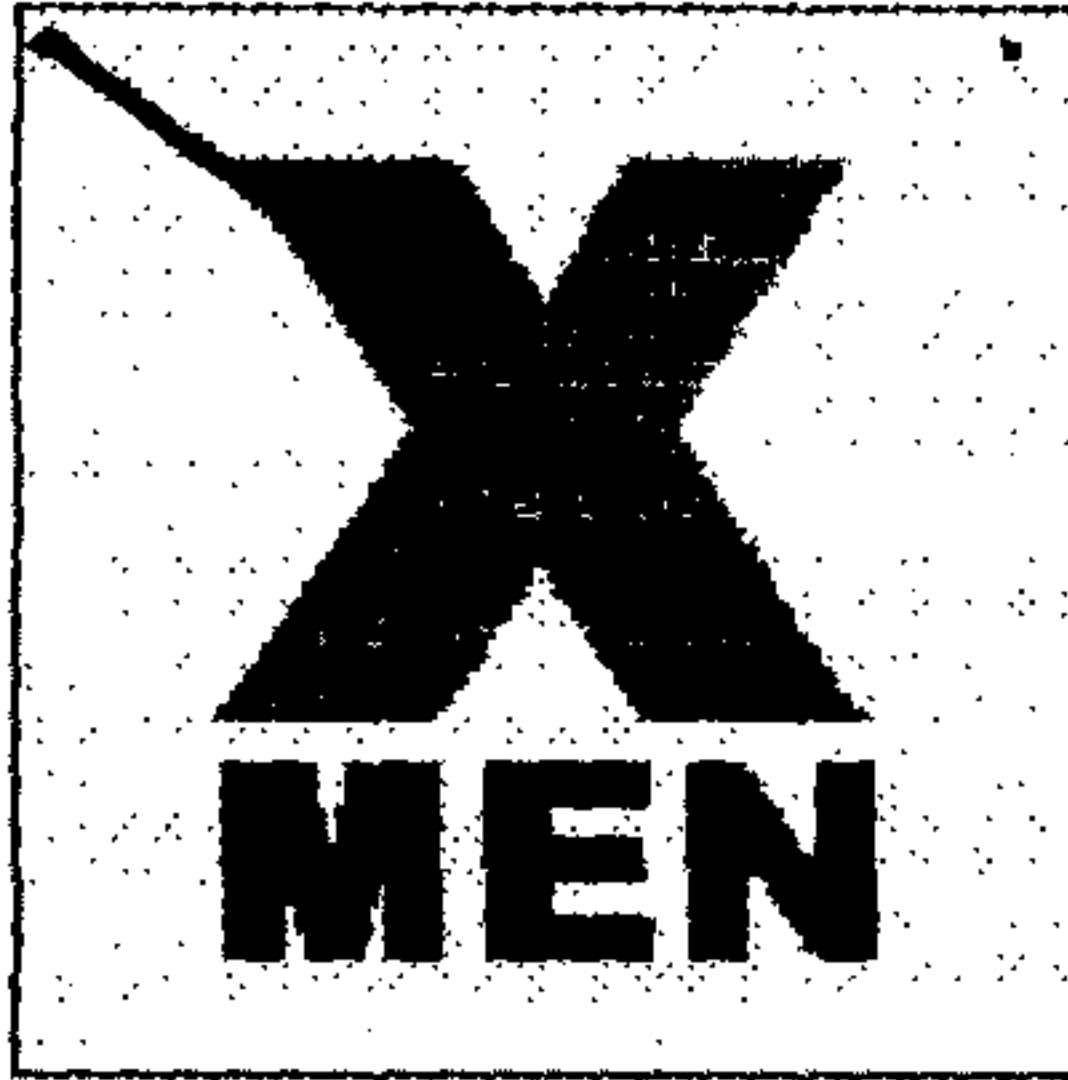




Bol/96

Luis Urdaneta # 215 y Baquerizo Moreno
Telf: 302684 - 306743
Fax: 313233
Guayaquil - Ecuador

Enero 22 de 1999

Señores
Socios de X-MEN S.A.
Ciudad.-

Estimados señores:

He revisado los Estados Financieros de X-MEN S.A., por el período al 31 de diciembre de 1996.

En mi opinión dicho Estado refleja la situación de la empresa de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,


Mirella Barrera L.

COMISARIO



22 FEB 1999