

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



VIZHÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Accionistas y Junta de Directores de FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Fábrica Guayaquil Loor Rigail C.A. al 31 de Diciembre de 1999 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los Accionistas y Estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría NEA. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

No presenciamos la toma del inventario físico de mercaderías al 31 de Diciembre de 1999, registrado en \$/ 4,187 millones, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores independientes de la compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la compañía no hemos podido satisfacernos de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen, excepto por el efecto de los ajustes sobre estados financieros, si lo hubiere, que se mencionan en el párrafo tercero, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Fabrica Guayaquil Loor Rigail C.A. al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

La compañía reexpresó las partidas de Activos Fijos al 31 de Diciembre de 1999, de acuerdo con el reglamento de aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

Vizhñay, Asociados
Junio 21, 2000
Registro No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
Registro No. 1903

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Balance General
31 de Diciembre de 1999
(Expresado en Suces)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 4)	2.694.521
Cuentas por cobrar :	
Clientes (nota 5)	1.197.992.351
Otras cuentas por cobrar	<u>20.870.918</u>
TOTAL	1.218.863.269
Inventarios (nota 6)	4.187.512.783
Pagos y gastos anticipados (nota 7)	<u>163.704.695</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.572.775.268
PROPIEDADES, NETO (notas 1, 2 y 8)	9.326.192.452
Inversiones Permanentes (nota 9)	18.680.076
TOTAL ACTIVO	<u>14.917.647.796</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Balance General

31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Sucres)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	7.164.819.861
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	26.282.124
Impuestos por pagar (nota 12)	<u>121.561.489</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.312.663.474
DEUDA A LARGO PLAZO (notas 1 y 13)	<u>259.225.771</u>
TOTAL PASIVO	7.571.889.245

PATRIMONIO

Capital social	810.000.000
Reserva legal	36.160.568
Reserva por revalorización del patrimonio (nota 14)	6.674.470.769
Resultados acumulados	198.937.036
Resultado del período	<u>-373.809.822</u>
TOTAL PATRIMONIO	7.345.758.551
Pasivo contingente (nota 17)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>14.917.647.796</u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el Estado de Resultados

31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

Ventas Netas	9.450.999.912
Costo de Venta	<u>8.764.215.980</u>
UTILIDAD BRUTA	686.783.932
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de ventas	172.647.572
Gastos administrativos	626.394.209
TOTAL GASTOS	<u>799.041.781</u>
PERDIDA OPERACIONAL	-112.257.849
Otros egresos	-246.843.525
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-359.101.374</u>
Participación 15% trabajadores (nota 16)	-6.324.190
Impuesto a la Renta (nota 17)	-8.384.258
PERDIDA NETA (nota 17)	<u><u>-373.809.822</u></u>

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	810.000.000
Saldo final	<u>810.000.000</u>

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial	29.925.054
Transferencia de resultados acumulados	6.235.514
Saldo final	<u>36.160.568</u>

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO (nota 14)

Saldo inicial	4.941.976.686
Transferencia a Reexpresión monetaria	-1.335.218.662
Transferencia de reserva por revalorización del patrimonio	3.067.712.745
Saldo final	<u>6.674.470.769</u>

REEXPRESION MONETARIA (nota 15)

Saldo inicial	
Corrección monetaria de inventarios, 1999	332.747.606
Corrección monetaria de activo fijo, 1999	1.468.659.306
Corrección monetaria superavit de años anteriores	-68.912.829
Transferencia de reserva de revalorización del patrimonio	1.335.218.662
Transferencia a reserva de revalorización del patrimonio	-3.067.712.745
Saldo final	<u>-</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo inicial	171.716.568
Impuesto a la renta año 1998	-20.785.048
Participación de trabajadores, 1998	-14.671.799
Transferencia a reserva legal	-6.235.514
Corrección monetaria, 1999	68.912.829
Saldo final	<u>198.397.036</u>

RESULTADO DEL PERIODO

Saldo inicial	
Pérdida de Enero a Abril, 1999	-419.212.556
Utilidad de Mayo – Diciembre, 1999	60.111.182
Participación de trabajadores	6.324.190
Impuesto a la renta	8.384.258
Saldo final	<u>-373.809.822</u>

TOTAL

7.345.758.551

Ver notas a los estados financieros

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de Diciembre de 1999

(Expresado en Suces)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

PERDIDA DEL EJERCICIO -12,280.57

Más:

GASTOS QUE NO CONSTITUYEN DESEMBOLSOS

Depreciación de activos fijos 65,729.97

Amortización de seguros 449.43

**Efectivo Provenientes de Actividades Operativas antes de
Cambio en el Capital de Trabajo** 327,021.225

Aumento en cuentas por cobrar -313,530.557

Aumento pagos y gastos anticipados -42,303.276

Aumento en inventarios -811,802.604

Aumento en cuentas por pagar 4,516,401.261

Disminución en gastos acumulados por pagar -10,581.277

Disminución impuestos por pagar -41,822.968

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas 3,623,381.804

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compras de activos fijos – costo (nota 8) -3,673,274.094

Efectivo Usado en Actividades de Inversión -3,673,274.094

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento -

DISMINUCION DEL EFECTIVO -49,892.290

Efectivo al principio del año 52,586.811

Efectivo a fin del año (nota 4) 2,694.521

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social la elaboración, distribución y venta de fideos de varias clases, caramelos y galletas, etc. que saldrán a la venta al público con la denominación: Fábrica Guayaquil Loor Rigail C. A., debiendo practicarse el comercio al por mayor y por menor, importar y exportar mercaderías y productos..

b. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, normas y prácticas contables y por Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC del 1 al 17, excepto la NEC 16, establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos, Servicio de Renta Internas y Gobierno Nacional.

La compañía reconoció los efectos de la inflación en el balance general al 31 de Diciembre de 1999, siguiendo las disposiciones del Decreto Ejecutivo 2411 publicado en el Registro Oficial No. 601 del 30 de Diciembre de 1994, que reglamente la aplicación del sistema de corrección monetaria de los estados financieros. Sin embargo los estados de resultado, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha no han sido actualizados, por cuanto el reglamento arriba indicado no lo contempla .

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo de las últimas compras, el cual no excede el valor de mercado (nota 6).

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustadas por corrección monetaria. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991, el factor de ajuste fue realizado en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional (nota 8).

e. Inversiones Permanente

Las inversiones en acciones de Fábrica Guayaquil Loor Rigail C. A. están registradas al costo más corrección monetaria, el que no excede al valor patrimonial proporcional (nota 9).

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estarán sometidas a la tarifa impositiva anual del 15% sobre su base imponible.

En la Ley para las Reformas de las Finanzas Públicas del 30 de Abril de 1999, se indica que exclusivamente en 1999, coexistirán dos ejercicios impositivos: el primero: comprenderá el lapso que va desde el 1 de Enero al 30 de Abril; el segundo comprenderá el lapso que va desde el 1 de Mayo al 31 de Diciembre. En 1999 el Impuesto a la Renta se determinará por el periodo comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Moneda Extranjera

Al 31 de Diciembre de 1999, los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio promedio de mercado libre de S/. 21.052 por cada dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de Fábrica Guayaquil Loor Rigail C.A., se llevan en sucres, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros

Notas a los estados financieros, continuación

2. SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El índice aplicado en el ejercicio económico 1999, es 53% según Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI No. 210 de Enero del 2000, establece que las sociedades obligadas a llevar contabilidad deben reexpresar aquellos rubros del Balance General cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente del valor del mercado como resultado de la inflación, la devaluación o pactos de ajuste.

En el ejercicio impositivo 1999, se corrigen:

- Inventarios sobre la base del índice de inflación de Noviembre de 1998 a Noviembre de 1999, que representó el 53%
- Propiedades sobre la base del índice de inflación de Noviembre de 1998 a Noviembre de 1999, que representó el 53%
- Patrimonio neto, en base al índice de inflación, de Noviembre de 1998 a Noviembre de 1999, que representó el 53%.

El efecto neto de la corrección se registra en 1999, en la Cuenta Reexpresión Monetaria.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y comparabilidad de los estados financieros con los de años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>31 de Diciembre</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
1997	30
1998	45
1999	53

De acuerdo con las disposiciones legales, el porcentaje utilizado en el ajuste de las partidas no monetarias, fue de 53%.

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo, es el siguiente:

Caja	S/.	1.500.000
Bancos		<u>1.194.521</u>
	S/.	<u>2.694.521</u>

5. CUENTAS POR COBRAR-CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes	S/.	1.211.041.200
Menos: provisión para cuentas incobrables		<u>13.048.849</u>
	S/.	<u>1.197.992.351</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo es el siguiente:

Productos terminados	S/.	526.119.392
Materia prima y empaques		3.134.512.272
Respuestos y accesorios		521.881.119
Importaciones en tránsito		5.000.000
		<hr/>
	S/.	<u>4.187.512.783</u>

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo es el siguiente:

Seguros	S/.	1.585.060
Retenciones en la fuente		162.119.635
		<hr/>
	S/.	<u>163.704.695</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, (costo de adquisición y corrección monetaria) por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> 31\12\98	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> 31\12\99
Terrenos	S/.	318.407.025	-	-	318.407.025
Edificios		629.495.800	-	332.478.854	961.974.654
Maquinarias y equipos		11.498.683.206	3.669.536.794	1.575.515.142	16.743.735.142
Muebles y enseres de oficina		119.954.432	-	27.353.737	147.308.169
Equipos transportes		378.346.534	-	173.573.350	551.920.884
Planta electrica		1.405.490.160	-	744.684.153	2.150.170.313
Taller mecánico		4.404.304	3.737.300	165.189	8.306.793
Instalaciones		143.255.371	-	69.135.582	212.390.953
Herramientas y enseres de fábrica		36.525.997	-	7.206.686	43.732.683
TOTAL		14.534.562.829	3.673.274.094	2.930.113.693	21.137.950.616
Menos:					
Depreciación acumulada:		9.664.181.177	686.122.599	1.461.454.388	11.811.758.164
Propiedades, neto	S/.	4.870.381.652	2.987.151.495	1.468.659.305	9.326.192.452

Edificios se deprecia al 5% anual, muebles y enseres de oficina, planta eléctrica, taller mecánico, instalaciones y herramientas y enseres de fábrica al 10% anual, y vehículos al 20% anual, bajo el método de línea recta. Los calculos de la corrección monetaria han sido revisados por los auditores independientes.

9. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de Diciembre del 1999, la compañía, tiene inversión en acciones, así:

INSTITUCIÓN

Electroquil S. A..

S/ 18.680.076

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

Proveedores locales	S/.	578.697.992
Proveedores del exterior		1.313.296.976
Cuentas por pagar accionistas		3.669.820.622
Cuentas por pagar varias		1.603.004.271
	S/.	<u>7.164.819.861</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

		SALDO 31/12/98	DEBE	HABER	SALDO 31/12/99
Décimo tercer sueldo	S/.	1.508.472	15.264.985	14.915.997	1.159.484
Décimo cuarto sueldo		488.950	2.322.735	2.899.997	1.066.212
Décimo quinto sueldo		369.556	628.850	724.997	465.703
Fondo de reserva		6.562.269	11.268.846	13.895.559	9.188.982
Aporte patronal e individual		3.417.564	37.453.252	36.977.817	2.942.129
Secap – IECE		166.710	1.813.798	1.790.606	143.518
Préstamo quirografario		135.091	1.619.362	1.605.656	121.385
Participación de trabajadores		3.218.800	13.020.078	20.995.989	11.194.711
	S/.	<u>15.867.412</u>	<u>83.481.906</u>	<u>93.896.618</u>	<u>26.282.124</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/98</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/99</u>
Impuesto al valor agregado	S/.	16.435.490	96.628.736	81.263.149	1.069.903
Retencion en la fuente IVA		1.315.456	6.093.382	20.233.099	15.455.173
Acta de fiscalización año 1996		-	-	96.652.155	96.652.155
Impuesto a la renta		-	-	8.384.258	8.384.258
TOTAL	S/.	17.750.946	102.722.118	206.532.661	121.561.489

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas por pagar accionistas, sin intereses S/.

259.225.771

14. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 1999, el saldo es el siguiente:

Saldo inicial	S/.	4.941.976.686
Corrección monetaria, 1999		3.067.712.745
Transferencia de reexpresión monetaria		-1.335.218.662
	S/.	<hr/> 6.674.470.769

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. REEXPRESION MONETARIA

El movimiento de reexpresión monetaria del año 1999, al 31 de Diciembre, es como sigue:

Saldo inicial	S/.	-
Corrección monetaria inventario, 1999		332.747.606
Corrección monetaria Activo fijo, 1999		1.468.659.306
Corrección monetaria superavit de años anteriores		-68.912.829
Transferencia de reserva de revalorización del patrimonio		1.335.218.662
Transferencia a reserva de revalorización del patrimonio		-3.067.712.745
		<hr/>
Saldo final	S/.	<u>-</u>

16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Según la Ley 98-97 del Impuesto a la circulación de capital -ICC de 1998, este impuesto será considerando como gasto después de calcular el 15% de participación de los trabajadores.

Utilidad antes de participación de trabajadores	S/.	158.470.053
Impuesto a la circulación de capital		-200.631.321
		<hr/>
Base imponible para el cálculo de la participación de trabajadores		42.161.268
Porcentaje de la participación trabajadores		<hr/> 15%
Participación de trabajadores	S/.	<u>6.324.190</u>

FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.

Notas a los estados financieros, continuación

17. IMPUESTO A LA RENTA

Los registros de la compañía han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

En la Ley para las reformas de las Finanzas Públicas del 30 de Abril de 1999, se indica que exclusivamente en 1999, coexistirán dos ejercicios impositivos, el primero comprenderá el lapso que va desde el 1 de Enero al 30 de abril, el segundo comprenderá el lapso que va desde el 1 de Mayo al 31 de diciembre. En 1999 el Impuesto a la Renta se determinará por el período comprendido entre el 1 de Mayo y el 31 de Diciembre de 1999.

Utilidad de Mayo a Diciembre, 1999	S/.	60.111.182
Parte proporcional de Participación Trabajadores (Mayo-Diciembre 1999)		4.216.126
Base imponible para el cálculo de Impuesto a la Renta		<u>55.895.056</u>
Porcentaje Impuesto a la Renta		15%
15% Impuesto a la Renta, 1999		<u>8.384.258</u>

CONCILIACION PERDIDA NETA

Pérdida de Enero a Abril de 1999		-419.212.556
Utilidad de Mayo a Diciembre de 1999		<u>60.111.182</u>
Pérdida del ejercicio		-359.101.374
Participación de trabajadores		-6.324.190
Impuesto a la renta		-8.384.258
TOTAL	S/.	<u>373.809.822</u>



VIZHÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS, EN MATERIA DE RETENCIONES EN LA FUENTE

**A los Accionistas y Junta de Directores de
FABRICA GUAYAQUIL LOOR RIGAIL C.A.**

Hemos auditado los estados financieros de Fabrica Guayaquil Loor Rigial C.A. por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999, hemos emitido nuestro dictamen, con salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha Junio 21 del 2001.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos 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 de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

En la Ley para las Reformas para las Finanzas Públicas del 30 de Abril de 1999, se indica que exclusivamente en el año 1999, coexistirán dos ejercicios impositivos : el primero comprenderá el lapso que va desde el 1 ed Enero al 30 de Abril; el segundo comprenderá el 1 de Mayo al 31 de Diciembre de 1999.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos, en relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la ley y sus reglamentos.
- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Retenciones en la Fuente han sido tomados fielmente de los registros contables.
- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.
- Han pagado y presentado las declaraciones de Impuesto al Valor Agregado y Retención en la Fuente por Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldo a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias, han hecho las provisiones respectivas para el pago de los impuestos.

CIUDADELA NUEVA KENNEDY - AV. SAN JORGE 134 Y PRIMERA
TELEFONO 293792 - FAX 289317 CASILLA 09-01-07016 - GUAYAQUIL - ECUADOR S. A.
E-mail: vizhnay @ gu.pro.ec

El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión se consideren incumplimiento significativos de los referidos aspectos por parte de Fabrica Guayaquil Loor Rigail C.A., por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999.

Vizhñay, Ascidos

Junio 21, 2001
Registro No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
Registro No. 1903