

José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

Quito, Mayo 19, 2004

Señores
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ambato

De mis consideraciones:

Tan pronto como hemos terminado el proceso de la auditoria de los Estados Financieros correspondientes y luego de la demora en recibir la información pertinente por parte del cliente, en cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, adjunto remito copia auténtica del Informe de Auditor Independiente sobre el examen de los estados Financieros al 31 de Diciembre del 2003 de:

CURTIDURÍA TUNGURAHUA CÍA. LTDA.
(R.U.C. # 1890074703001)
EXPEDIENTE # 841383

Confiando en que recibirán este documento en el debido orden, me place quedar de Ustedes:

Muy Atentamente,



José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. N° 1411 - FNCE
Reg. de Auditor Externo N° SC-RNAE - 294

Adjunto: lo indicado



José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla,
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401
Telefax: 2 520458 / 2 224951
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

**RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS
CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**

1. He practicado la auditoria del Balance General adjunto de **RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.** al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de **RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.**, siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA), las cuales requieren que planifique y realice dicho trabajo con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2003 de CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, Mayo 21 del 2004



C.P.A. José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Lic. Profesional FNCE N° 1411

Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294

CURTIDURIA "TUNGURAHUA" S. A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en US dólares)

	Notas	Años terminados en			Notas	Años terminados en	
		Dic 31 2003	Dic 31 2002			Dic 31 2003	Dic 31 2002
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	31,864.31	87,312.12	Sobregiros Bancarios		53,578.43	0.00
		^{155,95?}		Proveedores locales		125,042.04	217,096.43
Cuentas por cobrar	4			Proveedores del exterior		118,328.20	100,317.06
Clientes		601,155.35	576,543.54	Cuentas por pagar	8	6,231.65	4,500.86
Otras cuentas por cobrar		30,473.43	12,481.73	Instituciones públicas	9	30,460.03	19,672.71
		<u>631,628.78</u>	<u>589,025.27</u>	Provisiones Obligaciones Laborales	10	10,699.49	9,864.18
Inventario	5	598,136.12	361,426.17	Préstamos Socios		260,000.00	0.00
Impuestos y Pagos Anticipados	6	60,683.99	23,528.22	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>604,339.84</u>	<u>351,451.24</u>
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,322,313.20</u>	<u>1,061,291.78</u>	PASIVOS NO CORRIENTES			
				Prov. Jubilación Patronal		162,336.97	96,499.93
				Prov. Bonif. Desahucio		35,470.42	32,307.76
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>197,807.39</u>	<u>128,807.69</u>
ACTIVOS FIJO TANGIBLE				TOTAL DE PASIVOS		<u>802,147.23</u>	<u>480,258.93</u>
Propiedad, planta y equipos	7			CONTINGENCIAS	15		
Costo de Adquisición		601,201.77	667,262.77				
Depreciación Acumulada (-)		(397,620.61)	(410,782.06)	CAPITAL Y RESERVAS	11		
		<u>203,581.16</u>	<u>256,480.71</u>	Capital social		875,000.00	700,000.00
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>203,581.16</u>	<u>256,480.71</u>	Reserva legal		0.00	19,197.92
						<u>875,000.00</u>	<u>719,197.92</u>
				Utilidad o pérdida del ejercicio		(151,252.87)	118,315.64
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,525,894.36</u>	<u>1,317,772.49</u>	TOTAL PATRIMONIO		<u>723,747.13</u>	<u>837,513.56</u>
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,525,894.36</u>	<u>1,317,772.49</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Existe una diferencia de \$ 25,022,88 entre las cifras de Intendencia y las presentadas por la Impresora Editorial

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US dólares)

		Años terminados en	
	NOTAS	Dic-31-2003	Dic-31-2002
INGRESOS POR VENTAS			
Ventas netas	12	(1,828,305.61)	(2,548,538.29)
Menos: Costo de ventas	13	1,610,959.96	2,221,123.08
UTILIDAD EN VENTAS		<u>(217,345.65)</u>	<u>(327,415.21)</u>
EGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos en ventas			
Sueldo Ventas		14,490.30	14,449.94
Otros Gastos de Venta		36,774.16	41,598.38
		<u>51,264.46</u>	<u>56,048.32</u>
Gastos administrativos			
Sueldos administrativos		153,092.76	85,808.81
Movilización y viaticos		2,645.06	1,472.49
Materiales y suministros		4,124.19	4,472.90
Mantenimiento		22,592.96	12,293.41
Entidades Públicas		12,813.73	11,972.24
Pagos a profesionales		17,139.19	10,357.68
Arriendo mercantil		117,451.39	15,831.51
Depreciaciones		6,333.30	25,687.78
Seguros		0.00	12,772.40
Varios gastos administrativos		39,916.29	22,692.00
		<u>376,108.87</u>	<u>203,361.22</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>427,373.33</u>	<u>259,409.54</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>210,027.68</u>	<u>(68,005.67)</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Utilidad Vta. Activos Fijos		(16,850.18)	(1,987.46)
Interes cuentas bancarias		(523.29)	(486.11)
Interes clientes		(15,964.44)	(13,546.75)
Interes inversiones		(17,741.18)	(27,394.91)
Otros ingresos		(17,401.43)	(10,815.00)
		<u>(68,480.52)</u>	<u>(54,230.23)</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses financieros		3,203.99	0.00
Gastos servicios bancarios		1,605.23	3,920.26
Gastos por impuestos		4,896.49	0.00
		<u>9,705.71</u>	<u>3,920.26</u>
(UTILIDAD) PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>151,252.87</u>	<u>(118,315.64)</u>
PROVISIONES FINALES:			
15 % Participación a Trabajadores			17,747.35
Impuesto a la Renta			25,142.07
Reserva Legal			7,542.62
			<u>50,432.04</u>
(UTILIDAD) PERDIDA NETA DESPUES DE IMPUESTOS			<u><u>(67,883.60)</u></u>

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital	Reserva	Resultados Acumulados		TOTAL
	Social	Legal	Años Anter.	Ejerc. Corriente	
SALDOS AL 31 DE DIC. 2002	700,000.00	19,197.72		118,315.64	837,513.36
Transf. Utilidad 2002			118,315.64	(118,315.64)	
Aumento de Capital	97,435.04	(19,197.72)	(78,237.32)		0.00
Comp. de Créditos p/Aumento de Capital	77,564.96				77,564.96
Pago de Provisiones e Imptos. 2003			(40,078.32)		(40,078.32)
Resultados del Ejercicio 2003				(151,252.87)	(151,252.87)
	875,000.00	0.00	(0.00)	(151,252.87)	723,747.13

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CURTIDURIA " TUNGURAHUA " S. A.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2003

(Expresado en US dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Pérdida del Ejercicio			(151,252.87)
FONDOS QUE NO REQUIEREN MOVIMIENTO EN EFECTIVO			
Provisiones para Jubilación y desahucio	68,999.70		
Depreciaciones	34,735.35		
Provisión para Ctas. Incobrables	6,478.15		
	110,213.20		110,213.20
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Aumento de Activos:			
Clientes		31,089.96	
Otras Cuentas por Cobrar		17,991.70	
Inventario		236,709.95	
Impuestos y Pagos Anticipados		37,155.77	
b) Aumento de Pasivos			
Proveedores Locales		92,054.39	
Proveedores del Exterior	18,011.14		
Otras Ctas. por Pagar	1,730.79		
Instituciones Públicas	10,787.32		
Provis. y Obligaciones Laborales	835.31		
	31,364.56	415,001.77	(383,637.21)
FONDOS NETOS PROVENIENTES DE OPERACIONES			(424,676.88)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
c) Disminución del costo de adqs. de Propiedades, Mobiliario y Equipos			
	66,061.00		
d) Disminución de la prov. de Depreciaciones			
		47,896.80	
	66,061.00	47,896.80	18,164.20
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
e) Aumento de Pasivos			
Sobregiros Bancarios	53,578.43		
Préstamos de Accionistas	337,564.76		
Aumento de Capital - en efectivo		40,078.32	
	391,143.19	40,078.32	351,064.87
MOVIMIENTO NETO DE FONDOS EN EFECTIVO			(55,447.81)
FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL EJERCICIO			87,312.12
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			31,864.31

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VER NOTA 14- CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 (Cantidades expresadas en US\$ dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

RICARDO CALLEJAS VÁSQUEZ E HIJOS - CURTIDURÍA "TUNGURAHUA" S.A., es una Sociedad Anónima constituida al amparo de las leyes ecuatorianas en la ciudad de Ambato, el 26 de Octubre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre del mismo año. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Su objetivo principal es la implantación y explotación de curtiembres o tenerías; la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de pieles o cueros, curtidos o no; la manufactura de artículos de cuero, corosil, plástico para uso personal, publicitario y de oficina; la elaboración de toda clase de productos, subproductos o derivados de cuero. La Compañía podrá distribuir y comercializar sus productos en el mercado interno y exportar su producción, al amparo de las disposiciones legales aplicables. Podrá importar materia prima; bienes intermedios; y bienes de capital necesarios para su industria, y toda clase de elaborados de cuero, corosil y plástico para comercializar y distribuir los mismos en el mercado interno. Del mismo modo podrá comercializar y distribuir productos similares de industrias afines y exportar toda clase de pieles y cueros, curtidos o no, y manufacturas de cuero o sus derivados.

La Junta General de Accionistas, ha resuelto aumentar el capital de la Compañía, en la siguiente forma:

El 4 de Julio del 2002, a la suma de: (Escritura inscrita en esa fecha para el cambio del valor nominal de las acciones y Aumento de capital)	US\$	480,000.00
El 28 de Marzo del 2002, a la suma de: (Escritura Registrada el 4 de Septbre. del 2003)	US\$	700,000.00
El 15 de Agosto del 2003, a la suma de: (Escritura inscrita en esa fecha ante el Registrador de la Propiedad del Cantón Ambato)	US\$	875,000.00

El Capital de la Compañía se halla compuesto de 850.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a. Preparación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Los Estados financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, se presentan en US\$ dólares, en concordancia con regulaciones actuales.

El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de enero a diciembre de cada año.

b. Inventarios:

Las compras de materias primas, suministros y materiales y de productos químicos, se registran al costo de adquisición. Los inventarios finales de los mismos se valoran al último precio de adquisición.

El inventario de productos terminados se valora al precio de la materia prima más una estimación objetiva de los costos de suministros y materiales, productos químicos, mano de obra y gastos indirectos de fabricación, asignados en función proporcional a los volúmenes fabricados cada semestre. El inventario de productos en proceso se valora en la misma forma que el producto terminado pero asignando los costos de fabricación directos e indirectos, en función del porcentaje de avance del proceso de terminación.

Las importaciones en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación en tanto la mercadería se halla en bodega y se valoran al costo de la factura del proveedor más los gastos relacionados con cada importación.

c. Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los Créditos Comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal, como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

d. Propiedad, Planta y Equipos:

Los bienes de uso de la Empresa se muestran contablemente al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los bienes y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Edificios y Construcciones	20%
Maquinaria y Equipo	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	33%
Muebles y Enseres	10%
Sistema MBA	33%

Cuando se vende o se retira un bien, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados.

e. Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados acumulados, en el ejercicio subsiguiente, luego de la aprobación de la Junta General de Accionistas.

f. Impuesto a la Renta:

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25%, en caso de ser distribuida, y del 15% en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades acumuladas en el ejercicio subsiguiente.

g. Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las Utilidad Líquidas de cada Ejercicio Económico, un porcentaje no menor del 10% de las mismas, hasta que dicha reserva represente por lo menos el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2003	Dic. 31- 2002
CAJA		
Depósitos en tránsito	17,375.02	29,574.23
Caja Chica	100.00	100.00
Caja	0.00	5,490.38
	<u>17,475.02</u>	<u>35,164.61</u>
BANCOS		
Pichincha	7,917.50	0.00
Internacional	0.00	18,113.96
Pacifico	4,175.04	17,054.00
Produbanco	2,296.75	16,979.55
	<u>14,389.29</u>	<u>52,147.51</u>
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>31,864.31</u>	<u>87,312.12</u>

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR

	Dic. 31- 2003	Dic. 31- 2002
Clientes	627,877.88	576,543.54
Provisión Cuentas Incobrables (A)	(26,722.53)	(20,244.38)
	<u>601,155.35</u>	<u>556,299.16</u>
Cheques Protestados	19,028.58	24,213.93
Préstamos a Empleados	6,432.03	3,628.51
Otras Cuentas por Cobrar	5,012.82	4,883.67
	<u>30,473.43</u>	<u>32,726.11</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>631,628.78</u>	<u>589,025.27</u>

(A) PROVIS. CTAS. INCOBRABLES:

Saldo Inicial	20,244.38	
Incremento	6,478.15	
Saldo Final	<u>26,722.53</u>	<u>20,244.38</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2003	Dic. 31- 2002
Productos en proceso	217,120.02	120,285.07
Productos terminados	252,456.13	110,310.06
Inventario Prod. Químicos	128,537.48	130,660.01
	<u>598,113.63</u>	<u>361,255.14</u>
Importaciones en Tránsito	22.49	171.03
	<u>598,136.12</u>	<u>361,426.17</u>

NOTA 6 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2003	Dic. 31 2002
Crédito Tributario IVA	18,919.59	0.00
Retención IVA	17,084.80	0.00
Retenciones Impuestos	19,466.59	18,315.21
Impuesto a la Renta	5,213.01	5,213.01
	<u>60,683.99</u>	<u>23,528.22</u>

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	%	Costo de Adquisición	Deprec. Acumulada	NETO	
				Dic.31 2003	Dic.31 2002
Terrenos		38,945.83		38,945.83	38,945.83
Edif. e instaciones.indust	20%	69,832.40	50,227.55	19,604.85	23,096.61
Maquinaria y equipo	5%	389,307.29	283,228.86	106,078.43	108,220.46
Vehículos	20%	64,440.17	28,378.19	36,061.98	82,516.02
Equipo de oficina	33%	11,421.08	9,264.86	2,156.22	1,830.78
Muebles y enseres	10%	16,755.00	16,021.15	733.85	1,085.45
Sistema MBA 3	50%	10,500.00	10,500.00	0.00	785.56
		<u>601,201.77</u>	<u>397,620.61</u>	<u>203,581.16</u>	<u>256,480.71</u>

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2003	Dic. 31 2002
Sueldos por Pagar	150.40	0.00
Cuentas por Pagar	1,858.48	4,166.66
Verificadoras	595.72	0.00
Lentes	0.00	107.14
Ventas por pagar Genesis	218.99	227.00
Anticipo Clientes	3,408.06	0.00
	<u>6,231.65</u>	<u>4,500.80</u>

NOTA 9 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2003	Dic. 31 2002
IESS Aportes	2,818.35	3,422.44
IESS Préstamos	1,473.89	14.81
Impuesto a Pagar (I.V.A)	24,866.92	13,223.13
Impuesto a Pagar (Retención)	1,300.87	3,012.33
	<u>30,460.03</u>	<u>19,672.71</u>

NOTA 10 - PROVISIÓN OBLIGACIONES LABORALES

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2003	Dic. 31- 2002
Decimotercer sueldo	1,227.51	1,140.25
Decimocuarto sueldo	2,355.90	133.83
Prov. Para vacaciones	0.00	7,200.31
Prov. Fondo de Reserva	6,951.63	1,191.18
Multas	164.45	198.61
	<u>10,699.49</u>	<u>9,864.18</u>

NOTA 11 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2003	Dic. 31- 2002
Capital social	875,000.00	700,000.00
Número de acciones ordinarias y nominativas	875,000	700,000
VALOR NOMINAL POR CADA ACCIÓN	1.00	1.00
Pérdidas acumuladas	(151,252.87)	137,513.56
Asignac. propor. a cada acc.en circulación	(0.18)	0.1964
Reserva más Capital	723,747.13	794,624.14
Valor en libros de cada acc.en circulación	0.85	1.1352

NOTA 12 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2003	Dic. 31 -2002
Venta de Productos Fabricados	(1,878,514.77)	(2,645,207.41)
Venta Subproductos	(17,237.75)	(1,832.00)
	<u>(1,895,752.52)</u>	<u>(2,647,039.41)</u>
Descuento en Ventas	0.00	57.38
Devoluciones en Ventas	67,446.91	98,443.82
VENTAS NETAS	<u>(1,828,305.61)</u>	<u>(2,548,538.29)</u>

NOTA 13 - RESUMEN GENERAL DEL COSTO DE VENTAS

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2003	Dic. 31 2002
Inv-Materia Prima - Sumin.y Mater.		
Inventario Inicial	130,660.01	119,588.33
Compras e Importaciones	1,239,625.10	1,886,864.81
Inventario Final	(128,537.48)	(130,660.01)
	<u>1,241,747.63</u>	<u>1,875,793.13</u>
Producción en Proceso		
Inventario Inicial	120,285.07	72,645.52
MOD	125,813.45	125,699.92
Gastos de Fabricación	482,379.90	271,366.89
Leasing Maquinaria (1)	0.00	53,746.00
Inventario Final	(217,120.02)	(120,285.07)
	<u>511,358.40</u>	<u>403,173.26</u>
Inv.Productos Terminados		
Inventario Inicial	110,310.06	52,466.75
Inventario Final	(252,456.13)	(110,310.06)
	<u>(142,146.07)</u>	<u>(57,843.31)</u>
Costo de Producción y Ventas	<u>1,610,959.96</u>	<u>2,221,123.08</u>

(NOTA 14 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuye	NETO
Ingresos netos por Ventas	1,773,432.74		
Costo de Ventas - Neto		1,913,841.77	
Gastos de Ventas		48,744.94	
Gastos de Administración		294,297.72	
Ingresos no Operacionales	68,480.52		
Egresos no Operacionales		9,705.71	
	<u>1,841,913.26</u>	<u>2,266,590.14</u>	<u>(424,676.88)</u>
FONDOS NETOS REQUERIDOS POR OPERACIONES			(424,676.88)

NOTA 15 - CONTINGENCIAS**a) Situación Tributaria:**

En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la autoridad fiscal a cerca de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los Impuestos declarados en 2003, 2002 y 2001. En caso de que se establecieren consideraciones de pago de impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 16 - REINVERSIÓN DE UTILIDADES EJERCICIO - 2002**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:**

Utilidad Contable	80,711.90
15% Trabajadores	(12,106.79)
Gastos no deducibles	<u>48,606.35</u>
Utilidad Gravable	<u>117,211.46</u>

UTILIDAD LIQUIDA:

Utilidad Gravable	117,211.47
Gastos no deducibles	<u>(48,606.35)</u>
Utilidad Liquida	<u>68,605.12</u>

MÁXIMO A REINVERTIR:

$$\frac{\text{Utilidad Líquida} - (0.25 * \text{Base Imponible})}{0.9} = \frac{39,302.25}{0.90}$$

MÁXIMO A REINVERTIR: 43,669.17

CÁLCULO IMPUESTO RENTA:

Reinversión	43,669.17	15%	6,550.37
No Reinversión	<u>73,542.30</u>	25%	<u>18,385.57</u>
	<u>117,211.47</u>		<u>24,935.94</u>

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES:

Desde el 2 de Enero del 2004 hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

OFICIO No. SC.ICA.UCIV.05100000160
Ambato, a 09 FEB. 2005

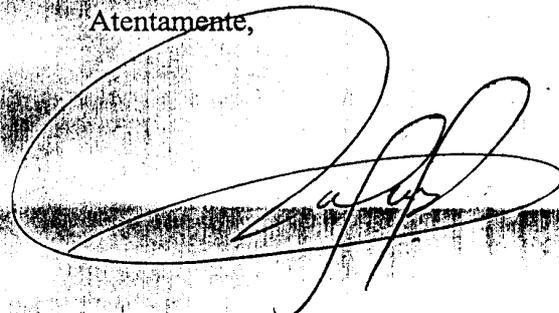
Señor Doctor
José Salvador
Auditor Externo de la Compañía.
RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS
CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A.
Ciudad.-

De la revisión realizada al Dictamen e Informe de Auditoría Externa efectuada por la firma de su representación, a la Compañía "RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A." correspondiente al ejercicio 2003, se establece lo siguiente:

No existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la Compañía. Explicar

Para la presentación de los descargos pertinentes se concede 30 días de plazo, contados a partir de la fecha de recepción del presente oficio.

Atentamente,



Dr. Paúl Ocaña Soria
INTENDENTE DE COMPAÑIAS AMBATO

28/4

303

Ricardo Callejas V. e Hijos
CURTIDURÍA TUNGURAHUA S.A.
Ambato, 1 de junio de 2004

Doctor
Paul Ocaña
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO
Ciudad

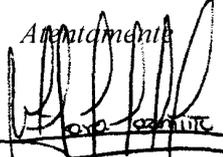
De mi consideración:

En relación a su oficio N° SC.ICA.UCIV.05.00000160, fechado con 9 de febrero del presente año, me permito hacer las siguientes aclaraciones.

En el casillero 311 de la declaración de Impuesto a la Renta registra el valor de 31.708,36 y en balance auditado en la cuenta de Caja y Bancos se presenta el valor de 31.864,31, existiendo una diferencia de 155,95, la misma que es exactamente igual a la diferencia registrada entre el casillero 415 de la declaración de Impuesto a la Renta y la cuenta Sobregiros Bancarios del Balance Auditado. Como se puede ver claramente es una reclasificación de cuentas únicamente con el objeto de presentación de informes y corresponde a un sobregiro registrado en la cuenta de Banco Bolivariano.

En el balance auditado en la cuenta Impuestos y Pagos Anticipados se registra el valor de 60.683,99 cuyo anexo se presenta en la nota 6 de la pagina 10 del informe del auditor externo; en el mismo balance en la cuenta Instituciones Públicas se registra el valor de 30.460,03 cuyo anexo se presenta en la nota 9 de la pagina 10 del informe del auditor externo. Lo que se ha hecho en los dos casos es restar el valor de 24.866,92 correspondiente a Impuesto a Pagar IVA, y esto se lo hace por cuanto el control de las cuentas de Impuestos IVA se las lleva por separado tanto IVA COBRADO, IVA PAGADO Y RETENCIONES DE IVA y para presentación hay que registrar únicamente el valor neto, como consta en la declaración de Impuesto a la Renta en los casilleros 323 y 325 en el Activo y 423 y 425 en el Pasivo.

Seguro de que las diferencias establecidas por el personal de su Institución hayan sido perfectamente aclaradas, me suscribo.

Atentamente


Raúl Lara P.
Curtiduría Tungurahua S.A.


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Dra. Tanya Paredes

10 MAR 2005

M.V.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 05-124
FECHA: 03-05-2005

**COMPAÑÍA: RICARDO CALLEJAS VASCONEZ E HIJOS CURTIDURIA
TUNGURAHUA S.A.**

EXPED. No.: 8413/83

RUC: **1890074703001**

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: CALLEJAS VASCONEZ RICARDO

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: AV. BOLIVARIANA s/n Y SEYMUR

TELEFONO: 2844956

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA Dr. José Salvador

DIRECCION: Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla. Quito- Ecuador

TELEFONO: 022520458

ASUNTO: AUDITORIA EXTERNA, ALCANCE AL INFORME No.-033 DE 03-02-2005.

PRONUNCIAMIENTO:

- La Compañía ha dado cumplimiento al requerimiento Institucional.
- Lo que comunico para los fines pertinentes.

PREPARADO POR:.....FECHA: 03-05-2005

**ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 03-05-2005

**DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

ANTECEDENTES:

En Informe de Control No.- SC. ICA. UCIV. 05-033 de fecha 03 de febrero de 2005, se analizo el informe de Auditoria Externa, correspondiente al ejercicio económico 2003, la compañía de la referencia, del mismo que se derivó una observación.

Mediante oficio No.- SC. ICA. UCIV. 05-160 de fecha 09 de febrero de 2005, se le notificó tanto al Auditor Externo como al Representante Legal de la Compañía, la conclusión externa contenida en el informe antes indicado.

Mediante oficio sin / Número de fecha 1 de junio de 2004, presentado en esta Intendencia el 10 de Marzo de 2005 la compañía en referencia Indica la causa por la que no existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la Compañía.

Con oficio sin / Número de fecha 15 de Marzo de 2005, presentado en esta Intendencia el 22 de Marzo de 2005, el Auditor de la compañía en referencia Indica que la causa por la que no existió coincidencia entre las cifras, de los balances auditados y la declaración presentada por la Compañía.

OBSERVACION:

De la revisión realizada al Dictamen e Informe de Auditoria Externa efectuada por la firma de su representación, a la Compañía "RICARDO CALLEJAS VÁSCONEZ E HIJOS CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A." correspondiente al ejercicio 2003, se establece lo siguiente:

No existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la Compañía. Explicar.

Para la presentación de los descargos pertinentes se concede 30 días de plazo, contados a partir de la fecha de recepción del presente Oficio.

VERIFICACION.-

Se verifico que es una reclasificación de cuentas, únicamente con el objeto de presentación de informes y corresponde a un sobregiro realizado y a la declaración del impuesto a la renta.

EXTERNAS.-

- *La Compañía ha dado cumplimiento al requerimiento Institucional.*
- *Lo que comunico para los fines pertinentes.*

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 05-033
FECHA: 03-02-2005

**COMPAÑIA: RICARDO CALLEJAS VASCONEZ E HIJOS CURTIDURIA
TUNGURAHUA S.A.**

EXPED. No.: 8413/83

RUC: 1890074703001

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: CALLEJAS VASCONEZ RICARDO

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: AV. BOLIVARIANA s/n Y SEYMUR

TELEFONO: 2844956

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA Dr. José Salvador

DIRECCION: Av. Amazonas No. 743 y Veintimilla. Quito- Ecuador

TELEFONO: 022520458

ASUNTO: CONTROL

PRONUNCIAMIENTO:

- El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo de 2004.
- El Auditor emite un dictamen favorable sin salvedades el mismo que guarda correspondencia con el contenido del informe, en el cual el auditor indica:
- Los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A. al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.
- Sírvase notificar al señor Auditor, con copia al señor Representante Legal de la Compañía Auditada, el contenido de la observación externa señalada en este Informe.

PREPARADO POR:.....FECHA: 03-02-2005

**ING. EDISON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 03-02-2005

**DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO**

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE
RICARDO CALLEJAS VASCONEZ E HIJOS CURTIDURIA "TUNGURAHUA S.A."
- 1.2 FECHA DEL DICTAMEN: **MAYO 21 DEL 2004**
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: **AL 31 -12-2003**
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A
 AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO
 DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERAL-
 MENTE ACEPTADAS SI (X) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANI-
 FICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE
 GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINAN-
 CIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS
 DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD
 GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES
 IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE
 LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
 TIPO DE OPINION: **LIMPIA** SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

2 SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.10	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.11	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.12	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	SI (X) NO ()
2.13	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ()

3 EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,
 TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL008
 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS,
DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI (X) NO ()
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN
EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS
COMUNES. N/P SI () NO ()
- INDICANDO:
 - PORCENTAJE SI () NO ()
 - VALOR DE LIBROS SI () NO ()
 - VALOR NOMINAL SI () NO ()
 - VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
 - DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSAC-
CIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL,
COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O AC-
CIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TER-
MINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZA-
DAS CON TERCEROS. SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
 - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ()
 - PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ()
 - DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI () NO (X)
 - TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO (X)
 - MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS
PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
 - SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO (X)
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE
DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-
CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ()
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE EN-
CUENTREN REGISTRADOS SI (X) NO ()

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()

4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verificó que entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía en el formulario 101 al SRI, no existe coincidencia con los valores presentados entre el Auditor Externo y los presentados por la Compañía. Por lo que se le deberá comunicar al Representante Legal de la Compañía con copia al señor Dr. CPA. José Salvador.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMO QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR: *GERENTE GENERAL*

FECHA DE CONTRATO: *30 DE SEPTIEMBRE DE 2003*

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI	X	NO	
----	----------	----	--

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

En el contrato se manifiesta que el auditor externo se compromete a realizar el examen de Auditoria Externa de acuerdo a los Reglamentos establecidos por la Superintendencia de Compañías y de conformidad con el contrato propuesto y suscrito por el Dr. CPA. José Salvador como Auditor Calificado y el Señor Ricardo Vásquez, como Gerente General de la Compañía, en la cual la cláusula Segunda del contrato se indica los Objetivos y Alcance del trabajo de la Auditoria, en la cual se indica: 1.- La revisión del Control Interno, 2.- Diseño y Aplicación de programas de trabajo de acuerdo a las necesidades del contratante, 3.- Examen de los documentos y Registros contables y la Realización de las pruebas, 4.- Emisión del informe confidencial para la administración, que contengan las observaciones y sugerencias, 5.- Emisión del dictamen de Auditores Externos, sobre la racionalidad del balance general, estados de resultados, evolución del patrimonio, estado de flujos de fondo de efectivo con las notas que se consideren necesarias, 6.- Emisión del examen sobre cumplimiento de obligaciones.

AUDITORIA INICIAL
 AUDITORIA RECURRENTE

SI		NO	X
SI	X	NO	

COMENTARIO:

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. José Salvador, Auditor Calificado Independiente por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

1. *DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)*

La opinión emitida por el Auditor Externo, el Dr. CPA José Salvador es la siguiente: "En mi opinión, los Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de CURTIDORIA TUNGURAHUA S.A. al 31 de diciembre del 2003, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes."

2. *OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)*

CONCLUSIONES

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por la planificación del trabajo.

Se verificó que entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía en el formulario 101 al SRI, no existe coincidencia con los valores presentados entre el Auditor Externo y los presentados por la Compañía. Por lo que se le deberá comunicar al Representante Legal de la Compañía con copia al señor Dr. CPA. José Salvador.

EXTERNA.-

De la revisión realizada al Dictamen e Informe de Auditoria Externa efectuada por la firma de su representación, a la Compañía "RICARDO CALLEJAS VÁSQUEZ E HIJOS CURTIDURIA TUNGURAHUA S.A." correspondiente al ejercicio 2003, se establece lo siguiente:

No existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la Compañía. Explicar.

Para la presentación de los descargos pertinentes se concede 30 días de plazo, contados a partir de la fecha de recepción del presente Oficio.