

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Socios de
Boutique Flowers S. A.

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Boutique Flowers S. A.**, al 31 de Diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros.
2. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 3, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Al 31 de Diciembre de 2001, no participé en el conteo físico efectuado por la Compañía de sus inventarios, que se muestran en el balance general adjunto, por US\$ 19,651 en 2001 (US\$ 28,982 en 2000). Los registros de la Compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría, para satisfacerme del saldo de los inventarios a esas fechas.
4. En mi opinión, excepto por los ajustes en los estados financieros, si los hay, que habrían sido considerados como necesarios, sino hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Boutique Flowers S. A.**, al 31 de Diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Desde Marzo de 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador decidió cambiar el esquema monetario de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, en la economía ecuatoriana se han producido ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que inciden en los costos de producción y de operación. Estos ajustes en los precios de bienes y servicios tuvieron un impacto importante a inicios del año 2000, reduciéndose paulatinamente a finales del año 2001. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.


Tomás Chang Y.
SC-RNAE No. 032

8 de Mayo de 2002
Quito, Ecuador

Boutique Flowers S. A.

Balances Generales

	31 de Diciembre de	
	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	\$ 28,998	\$ 113,212
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	63,573	176,425
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	19,651	28,982
Gastos pagados por anticipado	15,463	3,084
Total activos corrientes	127,685	321,703
Propiedades y equipos <i>(Nota 5)</i> :		
Terrenos	1,207	1,207
Infraestructura de cultivo	1,241,088	1,146,293
Plantas	513,653	354,834
Construcciones en curso	-	82,690
Maquinaria agrícola y equipos	119,091	96,639
Muebles, enseres y equipo de oficina	28,289	27,979
Vehículos	173,619	66,181
Edificios e instalaciones	33,953	33,953
Equipos de computación	15,513	7,345
Herramientas	3,306	3,306
	2,129,719	1,820,427
Depreciación acumulada	(616,567)	(402,500)
Total propiedades y equipos	1,513,152	1,417,927
Total activos	\$ 1,640,837	\$ 1,739,630

	31 de Diciembre de	
	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio de los socios		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	\$ 6,499	\$ 12,588
Obligaciones bancarias <i>(Nota 6)</i>	387,948	439,918
Cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	549,172	563,009
Pasivos acumulados <i>(Nota 8)</i>	34,418	60,561
Total pasivos corrientes	978,037	1,076,076
Patrimonio de los socios:		
Capital pagado <i>(Nota 9)</i>	2,120	2,120
Reserva de capital	659,348	659,348
Resultados acumulados	1,332	2,086
Total patrimonio de los socios	662,800	663,554
Total pasivos y patrimonio de los socios	\$ 1,640,837	\$ 1,739,630

Véanse las notas adjuntas

Boutique Flowers S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	\$ 1,254,792	\$ 1,392,271
Costo de producción y venta	(1,015,412)	(918,904)
Utilidad bruta	<u>239,380</u>	<u>473,367</u>
Gastos e ingresos:		
De administración	(114,611)	(48,787)
De ventas	(86,003)	(114,285)
Financieros	(44,970)	(205,839)
Resultado por exposición a la inflación	-	96,434
Diferencial cambiario	-	(208,264)
	<u>(245,584)</u>	<u>(480,741)</u>
Otros ingresos	<u>5,450</u>	<u>13,405</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores, impuesto a la circulación de capitales e impuesto a la renta.	(754)	6,031
Participación de trabajadores <i>(Nota 11)</i>	-	(492)
Impuesto a la circulación de capitales	-	(2,757)
Impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	-	(696)
	<u>-</u>	<u>(3,945)</u>
 (Pérdida) Utilidad neta del año	 <u>\$ (754)</u>	 <u>\$ 2,086</u>

Véanse las notas adjuntas

Boutique Flowers S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

	Capital Pagado	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Efecto por Conversión	Resultados Acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre de 1999 Restablecidos.	\$ 2,714	\$ 721,681	\$ -	\$ -	\$ 37,485	\$ (77,968)	\$ 683,912
Ajustes de conversión neto, luego de aplicar la NEC No.17	(594)	(610,207)	547,874	-	(37,485)	77,968	(22,444)
Transferencia	-	(111,474)	(547,874)	659,348	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	2,086	2,086
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	2,120	-	-	659,348	-	2,086	663,554
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(754)	(754)
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 2,120	\$ -	\$ -	\$ 659,348	\$ -	\$ 1,332	\$ 662,800

Véanse las notas adjuntas

Boutique Flowers S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,373,094	1,448,364
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,070,815)	(1,444,095)
Intereses pagados	(19,142)	-
Impuesto a circulación de capitales	-	(2,757)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	283,137	1,512
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(309,292)	(215,794)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(309,292)	(215,794)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Sobregiros bancarios	(6,089)	11,195
Pago de obligaciones	(51,970)	278,259
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(58,059)	289,454
(Disminución) aumento neto de caja y bancos	(84,214)	75,172
Caja y bancos al inicio del año	113,212	60,484
Efecto por conversión	-	(22,444)
Caja y bancos al final del año	28,998	113,212
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta	(754)	2,086
Ajustes por:		
Depreciación	214,067	146,240
Provisión intereses	25,828	56,397
Provisión de pasivos acumulados	8,098	2,976
Participación de trabajadores	-	492
Impuesto a la renta	-	696
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	247,239	208,887
Disminución en cuentas por cobrar	112,852	42,688
Aumento de gastos pagados por anticipado	(12,379)	-
(Disminución) aumento en inventarios	9,331	(12,364)
Disminución en cuentas por pagar	(13,837)	(236,957)
Disminución en pasivos acumulados	(60,069)	(742)
	283,137	1,512

Véanse las notas adjuntas

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2001 y 2000

1. Operaciones

Boutique Flowers S. A., fue constituida el 9 de Junio de 1997 en la República del Ecuador y su actividad principal es la producción y exportación de rosas. Su principal accionista es el Arq. Peter Graetzer, de nacionalidad ecuatoriana.

Ciertos indicadores relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2001	22%	-
2000	91%	23%
1999	53%	189%
1998	45%	53%

Este comportamiento de la economía ecuatoriana, desde el año 1998, produjo que en Marzo de 2000, el Gobierno del Ecuador resuelva adoptar el esquema monetario denominado "Dolarización", *Ver Nota 2.*

2. Políticas Contables Significativas

El Esquema de Dolarización

En Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema Monetario denominado "Dolarización", el que consistió en retirar los sucres en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25,000 sucres por US\$ 1.00. Los registros contables en sucres hasta el 31 de Marzo de 2000 fueron convertidos a US dólares y a partir del 1 de Abril de 2000 se mantienen en US dólares.

Los registros contables expresados en sucres, fueron convertidos a US\$ dólares, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre la fecha de transacción y el 31 de Marzo de 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste, fue registrado en la cuenta de resultados denominada "Resultado por Exposición a la Inflación".
- Las cuentas no monetarias del balance general, fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre, con respecto al US dólar, entre la fecha de la transacción y la fecha de transición, mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los efectos acumulados hasta el 31 de Diciembre de 1999 se registraron en la cuenta de patrimonio denominada "Reserva de Capital", los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000, , en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación".

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

El Esquema de Dolarización (continuación)

- Las cuentas del estado de resultados y de flujos de efectivo, no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros, al 31 de Marzo de 2000, expresados en sucres, ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para 25,000 sucres, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.
- Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando los procedimientos antes descritos y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de 21,000 sucres por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias; y 19,525.89 sucres por US\$ 1.00 para las cuentas no monetarias.

Un resumen del efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC 17), se muestra a continuación:

	Patrimonio, Reserva de Capital	Resultados, Resultado por Exposición a la Inflación
	<i>(US Dólares)</i>	
Propiedades y equipos	\$ 554,456	\$ 116,234
Patrimonio de los accionistas	(6,582)	(19,800)
	<u>\$ 547,874</u>	<u>\$ 96,434</u>

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.

2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

Caja y Bancos

Caja y bancos están definidas como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 45 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, la misma que es emitida por ventas en consignación. El saldo de la cuenta por cobrar es regularizado en el momento de la recuperación.

Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización, es la estimación del precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar la venta.

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

. Infraestructura de cultivo	10%
. Plantas	12,5%
. Maquinaria agrícola y equipos	10%
. Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
. Vehículos	20%
. Edificios e instalaciones	5%
. Equipos de computación	20%
. Herramientas	10%

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año.

Cuentas por Pagar

Los pasivos por servicios recibidos y compras realizadas y otras cuentas por pagar, las cuales normalmente tienen un plazo de 35 días, son registrados al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar.

Pasivos Acumulados

Son reconocidos cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o por contrato), como resultado de un evento pasado.

Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o simplemente para compensar pérdidas.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga. (Ver Nota 11)

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta de 2000, está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la *Nota II*. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

Reconocimiento de los Ingresos

El ingreso por venta de tallos es reconocido cuando los riesgos significativos y la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	2001		2000
	(US Dólares)		
Clientes	\$ 45,432	\$	164,413
Préstamos a empleados	11,555		3,361
Anticipos entregados	6,586		8,651
	<u>\$ 63,573</u>	<u>\$</u>	<u>176,425</u>

Los préstamos entregados a los empleados de la Compañía no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

4. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	2001		2000
	(US Dólares)		
Productos químicos	\$ 14,114	\$	16,355
Productos de embalaje	5,537		12,627
	<u>\$ 19,651</u>	<u>\$</u>	<u>28,982</u>

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedades y Equipos

El movimiento de la cuenta de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Terrenos	Infraestructura de cultivo	Plantas	Construcciones en curso	Maquinaria agrícola y equipos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Vehículos	Edificios e instalaciones	Equipos de computación	Herramientas	Depreciación acumulada	Total
	(US Dólares)											
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, restablecidos	\$ 1,207	\$ 1,142,093	\$ 220,776	\$ 26,480	\$ 76,556	\$ 26,349	\$ 30,337	\$ 30,341	\$ 6,482	\$ 3,072	\$(215,320)	\$1,348,373
Ajustes de conversión	-	-	(23,003)	(8,490)	11,348	256	-	25	-	(673)	(40,940)	131,031
Adiciones	-	4,200	157,061	64,700	8,735	1,374	35,844	3,587	863	907	(146,240)	(61,477)
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	1,207	1,146,293	354,834	82,690	96,639	27,979	66,181	33,953	7,345	3,306	(402,500)	1,417,927
Adiciones	-	-	158,819	64,650	12,187	310	107,438	-	8,168	-	(214,067)	137,505
Ajustes	-	(41,134)	-	-	(1,146)	-	-	-	-	-	-	(42,280)
Transferencias	-	135,929	-	(147,340)	11,411	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 1,207	\$ 1,241,088	\$ 513,653	\$ -	\$ 119,091	\$ 28,289	\$ 173,619	\$ 33,953	\$ 15,513	\$ 3,306	\$(616,567)	\$1,513,152

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco de Préstamos, préstamo con vencimiento en el año 2000, el cual devenga una tasa de interés anual del 18%	\$ -	\$ 100,000
Banco St. George's Bank, con vencimiento Agosto 2002, el cual devenga una tasa de interés anual de 12,5%	73,698	-
Convenio financiero, con vencimiento en Septiembre de 2003, el cual devenga una tasa de interés anual del 9%	225,000	225,000
Convenio financiero, con vencimiento en Julio del 2002, el cual devenga una tasa de interés anual del 9%	89,250	89,250
Sant Georges Bank, préstamo con vencimiento en Junio de 2001, el cual devenga una tasa de interés anual del 10%	-	25,668
	<u>\$ 387,948</u>	<u>\$ 439,918</u>

7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores		
Locales	\$ 46,715	\$ 68,077
Del Exterior	84,746	145,403
Arq. Peter Graetzer – Socio	290,513	214,619
Acreedores varios	21,577	121,402
Retenciones de impuestos por pagar	253	570
Retenciones de IESS	3,246	1,734
Otras	102,122	11,204
	<u>\$ 549,172</u>	<u>\$ 439,918</u>

Cuentas por pagar a Arq. Peter Graetzer, representan saldos pendiente de pago por valores recibidos desde la fecha de Constitución de la Compañía, en calidad de préstamos. Adicionalmente incluye la acumulación de costos generados por las caballerizas de propiedad del accionista principal y como crédito a la cuenta se incluye el costo del abono de caballos utilizado en la plantación. El saldo no tiene fecha específica de vencimiento y no devenga intereses.

Boutique Flowers S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Intereses	Total
	(US Dólares)				
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, restablecidos	\$ 742	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 742
Efecto de conversión	(147)	-	-	-	(147)
Provisiones	11,628	492	696	56,397	69,213
Pagos	(9,247)	-	-	-	(9,247)
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	2,976	492	696	56,397	60,561
Provisiones	22,808	-	-	44,970	67,778
Pagos	(17,686)	-	(696)	(75,539)	(93,921)
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 8,098	\$ 492	\$ -	\$ 25,828	\$ 34,418

9. Capital Pagado

El capital social pagado está constituido por 53.000 participaciones sociales con un valor nominal unitario de US\$ 0,04

10. Compromisos

En el mes de Julio de 1997, la Compañía suscribió un contrato de compra venta con la Compañía Israriego Cía. Ltda., en la cual esta última se compromete a instalar un sistema de riego por goteo y microaspersión para 2,056 camas, de cultivo de rosas.

El valor total del contrato es por US\$ 105,000 los cuales debieron cancelarse hasta el 20 de Enero de 1998, fecha de la entrega total de los equipos. Este valor incluye el transporte de materiales y la instalación del equipo.

Debido a que Israriego incumplió el contrato suscrito con la Compañía, Boutique Flowers decidió suspender los pagos. Actualmente Boutique Flowers ha presentado un reclamo a través de sus abogados para la devolución de US\$ 6,130 por incumplimiento de contrato.

11. Situación Tributaria

Debido a que la compañía no generó utilidades, en el año 2001, no se determinó una base imponible para el cálculo de la participación a trabajadores e impuesto a la renta.

A la fecha del informe de los auditores independientes, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 1997 a 2001.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados el 31 de Diciembre de 1997 y 1998, ha prescrito.