

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PARA LA EMPRESA

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.

POR EL PERIODO FISCAL

2001.

PREPARADO POR EL AUDITOR EXTERNO

ECON. POLO CESAR CABRERA

REG. SC. RNAE. 259

DIRECCIÓN DESPACHO: Rafael Estrella # 2-77.

TELEFONO: 854455.

DIRECCIÓN ELECTRÓNICA: cesarcab@etapa.com.ec

I N D I C E

- 1.- Comunicación dirigida al gerente de la empresa presentando el Informe de Auditoría.
- 2.- Estado de Situación cortado al 31 de Diciembre del 2001.
- 3.- Estado de Resultados por el periodo fiscal 2001.
- 4.- Estado de Flujo de Efectivo.
Estados de Situación comparativos base para conformación de Flujo de Efectivo.
- 5.- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- 6.- Notas Contables Explicativas a los Estados Financieros.
- 7.- Estados de Situación Comparativos.
- 8.- Estados de Pérdidas y Ganancias Comparativos.
- 9.- Principales Indices Financieros Comparativos.
- 10.- Opinión sobre el Sistema de Control Interno.
- 11.- Notas de Auditoría a los Estados Financieros.
- 12.- Dictamen de Auditoría Independiente.
- 13.- Informe de Auditoría Externa para Gerencia.

Cuenca al 20 de Marzo del 2002

Sr Ing..

Carlos Rigoberto Vintimilla A.

GERENTE GENERAL DE ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA.
LTDA.

Ciudad.

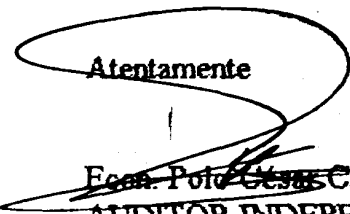
De mi consideración:

Por intermedio de la presente, me dirijo a usted con la finalidad de saludarle y al mismo tiempo hacerle llegar el informe sobre lo que arrojó la Auditoria Externa por el ejercicio económico del 2001. en su fase financiera y para efectos de cumplimiento con la Superintendencia de Compañías, en tanto que aquella relacionada con las exigencias del SRI, esta pendiente de hacerlo, una vez que se depure la información por ellos solicitada, con plazo de entrega hasta Mayo/2002.

Sobre la información que se la hace llegar a su despacho, me permito manifestar a usted, que la misma, espero se me permita poder desmenuzarla en las secciones que amerite aclarar, y explicar las aseveraciones expuestas.

De usted.

Atentamente


Efraim Polo Céspedes Cabrera

AUDITOR INDEPENDIENTE.

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO DISPONIBLE

CAJA GENERAL	24.464,25	24.471,98
CAJA CHICA	7,73	

ACTIVO EXIGIBLE

CLIENTES MOBIL	4.733,21	15.692,45
CLIENTES CHE. PROTESTADOS	83,60	
CLIENTES LUBRICADORA	4,88	
CLIENTES MART	6.932,70	
PRESTAMOS SOCIOS	724,20	
OTRAS CUENTAS X COBRAR	458,00	
MOBIL DEL ECUADOR	2.755,86	

ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIOS MOBIL	7.922,61	24.671,57
INVENTARIOS LUBRICANTES	4.680,66	
INVENTARIOS MOBIL MART	11.926,30	
TRANSITORIA PARA INVENTARIOS MOD IC	142,00	

PAGOS ANTICIPADOS

IMPTO FTE RET. EN LA MOBIL	6.884,97	42.368,07
IVA DETAL RETENIDO COMPRA COMBUSTIBLE	1.491,06	
IMPTO FTE RET. EN LUBRICADORA	1,57	
IMPTO FTE RET. EN MART	4,98	
CREDITO FISCAL ACUMULADO	1.792,16	
IVA PAGADO PROV. MOBIL COMB.	14.642,67	
IVA PAGADO PROV. LUBRICADORA	156,36	
IVA PAGADO PROV. MART	2.452,99	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.010,08	
ANTICIPO EMPLEADOS	1.900,04	
ANTICIPO SOCIOS	4.251,34	
ANTICIPO A TERCEROS	3.295,74	
SEGUROS ANT. VEHICULOS	457,79	
SEGUROS ANT. ESTACION	586,77	
SEGUROS ANT. EQUIPO ELECTRONICO	194,99	
SEGUROS ANT. INSTALACIONES	131,25	
GTOS DIFERIDOS SEGURIDAD PELICULAS	1.088,31	
PROGRAMAS DE COMPUTACION	25,00	

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

107.204,07

ACTIVO FIJO

ACTIVO FIJO TANGIBLE

TERRENOS	401.094,80	683.336,98
EDIFICIOS	162.018,00	
-DEPRECIACION ACUM. DE EDIFICIOS	-14.851,51	
MUEBLES Y ENSERES MOBIL	16.525,14	
-DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3.305,01	

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

EQUIPOS DE COMPUTACION	4.180,00	
-DEPRECIACION ACUM. DE EQUIPO COMPUTACIO	-1.488,81	
INSTALACIONES	118.749,68	
-DEPRECIACION ACUM. DE INSTALACIONES	-12.535,37	
A.F. VEHICULOS	18.500,00	
-DEPRECIACION ACUM. DE VEHICULOS	-5.549,94	
ACTIVO FIJO EN CONSTRUCCION		7.676,86
GTOS DIFERIDOS ADECUACIONES MOBIL MART	5.214,02	
GTOS DIFERIDOS ADECUACIONES BODEGAS MAR	2.462,84	
TOTAL ACTIVO FIJO		691.013,84
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		
GASTOS DE CONSTITUCION	3.910,93	
-AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS CONSTITL	-1.328,47	
DERECHO DE LLAVES	40.000,00	
-AMORTIZACION ACUM. DERECHO DE LLAVES	-7.999,96	
TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		34.582,50
TOTAL ACTIVOS		832.800,41

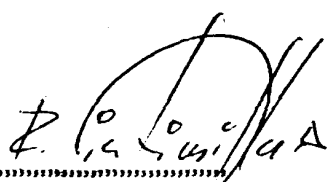
PASIVO

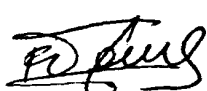
PASIVO CORRIENTE		
PASIVO FINANCIERO		74.592,16
PTMO. BANCO ASERVAL (18MESES)	5.975,71	
INTERESES X PAGAR MOBIL COMB.	680,76	
INTERESES X PAGAR SOCIOS	6.200,00	
INTERESES X PAGAR TERCEROS	435,00	
PORCION CTE. PTMOS SOCIOS	2.159,95	
RESTAMOS SOCIOS Y RIGOBERTO VEGA	27.000,00	
PRESTAMO SRA CISNEROS	15.000,00	
SOBREGIROS BANCO DEL PACIFICO	803,71	
SOBREGIROS BANCO DEL PICHINCHA	16.335,19	
SOBREGIROS BANCO DE GUAYAQUIL	1,84	
CUENTAS POR PAGAR		57.784,18
PROVEEDORES MOBIL COMB.	32.811,05	
DINERS CLUB(KERAMICOS)	877,54	
PROVEEDORES DE LUBRICANTES	1.733,15	
PROVEEDORES DEL MOBIL MART	16.325,64	
REMUNERACIONES POR PAGAR	5.421,91	
APORTES IESS POR PAGAR	377,47	
RET. POR CONSUMO MARKET	237,42	
PROVISIONES		3.852,32
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	258,96	
PROVISION DECIMO CUARTO	57,63	
PROVISION VACACIONES	564,22	
PROVISION FONDO DE RESERVA	841,50	

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PROVISIONES DE AGUA Y LUZ	1.150,00	
PROVISION DE TELEFONOS	330,01	
PROVISION AUDITORIA EXTERNA	650,00	
IMPUESTOS POR PAGAR		20.056,65
IVA COBRADO MOBIL COMB.	16.060,93	
IVA COBRADO LUBRICADORA	140,77	
IVA COBRADO EN MART	2.949,41	
PET. IVA PROV. X PAGAR	47,06	
RET. FTE A PROVEED. X PAGAR	858,48	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		156.285,31
PASIVO LARGO PLAZO		
PRESTAMO MOBIL (FINANCIAMIENTO)	148.086,00	
PRESTAMO L/P SOCIOS(FINANCIAMIENTO)	428.000,00	
PRESTAMO MM.JARAMILLO (VEHICULO)	12.703,14	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		588.789,14
TOTAL DEL PASIVO		745.074,45
<u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL		90.400,00
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	400,00	
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	90.000,00	
UTILIDADES		
UTILIDADES/PERDIDAS EJERCICIO ANTERIORES	-2.692,02	-2.674,04
UTILIDAD/PERDIDA EN EL EJERCICIO CORRIENTE	17,98	
TOTAL PATRIMONIO		87.725,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		832.800,41
		0,00


ING. RIGOBERTO VINTIMILLA
GERENTE


ECO, ELSA TORRES C.
CONTADORA
MAT. No. 022478

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO FISCAL AÑO 2001

----- VENTAS NETAS -----	
VENTAS A.I. MOBIL	1.659.582,27
VENTAS A.I. LUBRICANTES	4.815,74
VENTAS A.I. MOBIL MART	235.073,51
DEVOLUCION VTAS DE MOBIL	-961,37
DEVOLUCION VTAS MART	-139,50
DESCUENTO VTAS MOBIL	-807,16
DESCUENTO VTAS DE LUBRICANTES	-244,81
DESCUENTO VTAS MART	-2.113,02
TOTAL VENTAS NETA	1.895.205,66
----- COSTO DE BIENES VENDIDOS -----	
COSTO DE VENTAS DE MOBIL	1.498.481,62
COSTO DE VENTAS DE LUBRICADORA	4.580,98
COSTO DE VENTAS DEL MART	186.668,89
TOTAL COSTO DE BIENES VENDIDOS:	1.689.731,49
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS :	205.474,17
GASTOS	
----- GASTOS DE DISTRIBUCION -----	
GASTOS EN PERSONAL	38.761,98
GTOS DIS. SUELDOS Y SALARIOS COMB.	13.084,77
GTOS DIS. OTRAS REMUNERACIONES COMB.	3.249,94
GTOS DIS. BENEFICIOS SOCIALES COMB.	1.744,78
GTOS DIS. SEGURO SOCIAL COMB.	1.688,54
GTOS DIS. REPRESENTACION COMB.	853,25
GTOS DIS. UNIFORMES PERSONAL	566,68
GTOS DIS. FONDO DE RESERVA	52,44
GTOS DIS. SUELDOS Y SALARIOS LUB	1.642,71
GTOS DIS. OTRAS REMUNERACIONES LUB	384,69
GTOS DIS. BENEFICIOS SOCIALES LUB	231,01
GTOS DIS. SEGURO SOCIAL LUB	219,15
GTOS DIS. FONDOS DE RESERVA LUB	10,39
GTOS DIS. SUELDOS Y SALARIOS MART	9.415,84
GTOS DIS. OTRAS REMUNERACIONES MART	2.795,16
GTOS DIS. BENEFICIOS SOCIALES MART	1.426,46
GTOS DIS. SEGURO SOCIAL MART	1.277,79
GTOS DIS. VIATICOS MAR	33,65
GTOS DIS. FONDOS RESERVA MART	84,73
GASTOS POR SERVICIOS	34.049,77
GTOS DIS. MANTENIMIENTO ACTIVOS	3.141,17
GTOS DIS. SESIONES Y ATENCIONES	555,31
GTOS DIS. ENERGIA ELECTRICA	11.630,85
GTOS DIS. MANTEN. TANQUERO	2.943,44
GTOS. DIST. REPUESTOS	417,06
GTOS DIS. MANTEN. MOTOBOMBA	76,73
GTOS DIS. TRANSPORTE COMBUSTIBLE	60,00
GTOS DIS. MANTEN. GENERADOR	178,21

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO FISCAL AÑO 2001

GTOS DIS. AUSPICIOS/PUBLICIDAD	3.029,93
GTOS DIS. DONACIONES	1.492,51
GTOS DIS. TRANSPORTE DE MERCADERIA	162,31
GTOS DIS. INDEMNIZACIONES (S)	208,00
GTOS DIS. MATERIALES VARIOS	462,45
GTOS DIS. HERRAMIENTAS	324,61
GTOS. DIST. TRANSPORTE VALORES	364,40
GTOS DIS. REPUESTOS PARA SURTIDORES	293,08
GTOS DIS. SNACKBAR MAYONESA	898,54
GTOS DIS. SNACKBAR DESHECHAB.VASOS PLAST.	984,50
GTOS DIS. SNACKBAR PAPAS FRITAS	1.727,95
GTOS DIS. SERV. CAFETERIA	384,52
GTOS DIS. ARTICULOS LIMPIEZA	1.202,79
GTOS DIS. SNACKBAR CEBOLLAS	516,32
GTOS DIS. SNACKBAR SALSA TOMATE	269,08
GTOS DIS. SNACKBAR SALSA QUESO	710,79
GTOS DIS. SNACKBAR SALSA AJI	91,51
GTOS DIS. SNACKBAR DESHECHAB.FUNDAS	1.134,97
GTOS DIS. SNACKBAR DESHECHAB.LONCHERAS	113,85
GTOS DIS. SNACKBAR DESHECHAB.PLATOS	99,75
GTOS DIS. SNACKBAR DESHECHAB.VASOS CAFE	460,70
GTOS DIS. SNACKBAR MOSTAZZA	114,44
GASTOS POR DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	29.533,97
GTOS.DIS. AMORTIZ. SEGUROS VEHICULOS	1.305,08
GTOS.DIS. AMORTIZ. SEGUROS ESTACION	2.090,68
GTOS.DIS. AMORTIZ. SEGUROS EQ.ELECTRONICO	585,36
GTOS.DIS.DEPRECIACIONES A.F.	17.841,42
GTOS.DIS.AMORTIZACIONES MARCAS Y PATEN.	3.999,96
GTOS.DIS.AMORTIZACIONES OTROS ACTIVOS	3.711,47
TOTAL GASTOS DE DISTRIBUCION	102.345,72
----- GASTOS ADMINISTRATIVOS -----	
GASTOS EN PERSONAL ADMINISTRATIVO	33.180,30
GTOS ADMN. SUELDOS Y SALARIOS	13.101,56
GTOS ADMN. OTRAS REMUNERACIONES	5.807,20
GTOS ADMN. SOBRESUELDOS	2.276,19
GTOS. ADMN. SEGURO SOCIAL	1.727,03
GTOS AMN. OTRAS BONIFICACIONES	9.055,46
GTOS AMN. FONDO DE RESERVA	103,41
GTOS. AGASAJO NAVIDEÑO EMPPLEADOS	754,28
GTOS. AGASAJO NAVIDEÑO SOCIOS	355,17
GASTOS POR SERVICIOS	14.632,25
GTO.ADM. HÓNORARIOS PROFESIONALES	527,52
GTO.ADM. SERVICIOS DE GUARDIANIA	2.489,57
GTO.ADM. TELEFONO-TELEX-FAX	4.617,68
GTO.ADM. CONSERJERIA	512,56
GTO.ADM. IMPTOS Y TASAS	1.254,65
GTO.ADM. ARRIENDOS EQ. COMP.	1.386,00
GTO.ADM. CONTRIBUCIONES	1.835,00
GASTOS AUDITORIA EXTERNA	650,00
GTOS ADM. UTILES DE OFICINA	717,75
GTOS.ADM. PAPELERIA	600,27

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO FISCAL AÑO 2001

GTOS.ADM. CORRESPONDENCIA	41,25
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	6.905,65
GTOS.ADMS.DEPRECIACIONES A.F.	4.487,06
GTOS.ADMN.AMORTIZACIONES A.D.	2.418,59
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVO	54.718,20

UTILIDAD OPERATIVA 48.410,25

GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS

GASTOS FINANCIEROS	
GTO. FIN. INTERESES PAGADOS	42.207,93
GTO. FIN. SOBREGIROS EN CTA. CTE.	334,15
OTROS GTOS. FINANCIEROS	445,00
GTO. FIN. INTERESES PAG.SOCIOS	3.542,00
GTO. FIN. INTER. PAG TERCEROS	551,88
GTO. BANCARIOS	873,29
GTOS.DIF.INVENTARIO COMBUSTIBLE X EVAPORACION	1.397,27
OTROS GASTOS OPERACIONALES	-27,96

TOTAL GASTOS FINANCIERO 49.323,56

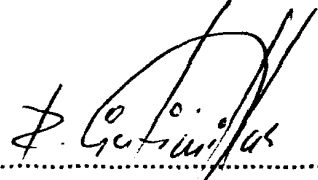
OTROS INGRESOS

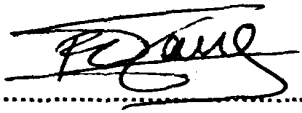
INGRESOS NO OPERATIVOS	
INTERESES GANADOS CTA. CTE.	129,45
INGRESOS POR DIF. EN DESGARGA COMB.	48,08
INGRESOS POR TRANSPORTE COMB.	509,00
OTROS INGRESOS NO OPERAC.	192,63
ING. DSCTO EN COMPRAS MOBIL	52,13

TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS : 931,29

TOTAL OTROS GASTOS OTROS INGRESOS : 48.392,27

UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS 17,98


.....
ING. RIGOBERTO VINTIMILLA
GERENTE


.....
ECO, ELSA TORRES C.
CONTADORA
MAT. No. 022478

ESTACION DE SERVICIO NARANCA Y CIA. LTDA.
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:
MÉTODO INDIRECTO
PERIODO FISCAL 2001

Utilidad (Pérdida) Neta	17,90
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Depreciación	17.701,80
Amortización	9.029,90
Ajuste Varios Gastos que no representan salida de efectivo	3.011,20
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	-1.108,90
(Aumento) Disminución en Documentos por Cobrar	-1.450,20
(Aumento) Disminución en Inventarios	-5.497,00
(Aumento) Disminución en Otros Activos	-3.884,70
(Aumento) Disminución préstamo empleados	-1.875,10
(Aumento) Disminución Pagos a proveedores	705,80
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Socios	8.249,90
Aumento (Disminución) en Gastos por pagar	-941,10
Aumento (Disminución) en Intereses por Pagar	8.948,20
Aumento (Disminución) en Impuestos por Pagar	-2.601,50
Aumento (Disminución) en Obligaciones IESS	961,40
Aumento (Disminución) en Obligaciones patronales	4.829,50
TOTAL AJUSTES	34.277,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **34.294,90**

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adecuaciones en curso	-7.676,80
Compra propiedad planta y equipo	-131,60
Inversión en Activos Diferidos	-2.015,50
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-9.823,90

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

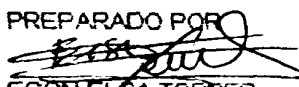
Obligaciones financieras contraídas	15.595,00
Disminución de Obligaciones o/particul y bancarios	-9.587,40
Abono a Cta. Préstamos de socios	-22.000,00
Pago de Obligaciones varias	

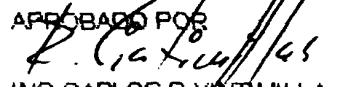
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento **-15.992,4**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento Neto de Efectivo Durante el Año	8.478,60
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	15.993,10

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO A FIN DE AÑO **24.471,70**

PREPARADO POR

ELSA TORRES
 CONTADORA

APROBADO POR

ING. CARLOS R. VINTIMILLA
 GERENTE

EMPRESA ESTACION DE SERVICIO NARANCA Y CIA LTDA.
ESTADOS DE SITUACION COMPARATIVOS

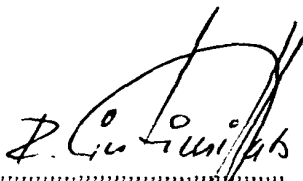
ACTIVOS	AÑO 2001	AÑO 2000	VARIACION	ACTIVIDADES DE			TOTAL
				OPERACIÓN	INVERSIÓN	FINANCIAM.	
ACTIVO CORRIENTE							
Activo Circulante							
Caja -Bancos	24.472	15.993	8.479				
Activo Exigible							
Cientes	11.754	10.645	1.109	1.109			1.109
Otras Cuentas por Cobrar Comerciales	2.758	1.308	1.450	1.450			1.450
Ctas. Por Cobrar Empleados y Trab.	1.900	225	1.675	1.675			1.675
Ctas. Por cobrar Socios.	4.978	941	4.035	4.035			4.035
Otras Cuentas por Cobrar	3.754		3.754	3.754			3.754
Total Activo Exigible:							-
Activo Realizable							-
Inventarios	24.872	19.175	5.497	5.497			5.497
Pagos Anticipados							-
Anticipo a Proveedores	3.010	325	2.685	2.685			2.685
Impuestos Pagados por Anticipado	27.428	21.898	5.530	5.530			5.530
Otros Pagos Anticipados.	1.371	1.240	131	131			131
Anticipo a Gastos Programac.	25	600	-575	-575			-575
Antic. Gast. Seguridad Películas	1.088	1.902	-813	-813			-813
Ant. Gast. Uniformes y Otros		1.623	-1.623	-1.623			-1.623
Total Pagos anticipados:							-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE							-
ACTIVO FIJO							-
Terreno	401.095	401.095	-	-			-
Edificios Costo de adquisición.	182.018	182.018	-	-			-
Edificios Depreciación Acumulada.	-14.852	-6.751	-8.101	-8.101			-8.101
Muebles y Ens. Mobil Costo de Adquisic.	16.525	56.525	-40.000		-40.000		-40.000
Muebles y Ens. Mobil Depreciac. Acumul.	-3.305	-5.652	2.347	2.347			2.347
Equipos de Comput. Costo de Adquis.	4.180	3.400	780		780		780
Equipos de Comput. Deprec. Acumul.	-1.499	-680	-809	-809			-809
Instalaciones Costo de Adquisición.	118.750	119.250	-500		-500		-500
Instalaciones Depreciac. Acumulada	-12.535	-4.989	-7.567	-7.567			-7.567
Vehículos Costo de Adquisición	18.500	18.500	-				-
Vehículos Depreciac. Acumulada	-5.550	-1.850	-3.700	-3.700			-3.700
Afiches Publicit. Costo de Adquis.		148	-148		-148		-148
Afiches Publicit. Depreciac. Acumul.		-127	127	127			127
ACTIVO FIJO EN CONSTRUCCION							
Inv. en Adecuaciones Bodegas Mobil Mart.	2.463		2.463		2.463		2.463
Adecuaciones Mobil Mart	5.214		5.214		5.214		5.214
TOTAL ACTIVOS FIJOS:							-
OTROS ACTIVOS							-
Gastos de Constitución Costo de Adq.	3.911	1.895	2.016		2.016		2.016
Gastos Constitución Amortiz. Acumul.	-1.328	-298	-1.030	-1.030			-1.030
Marcas y patentes Costo de Adquis.	40.000		40.000		40.000		40.000
Marcas y patentes Amortizac. Acumul.	-8.000		-8.000	-8.000			-8.000
TOTAL OTROS ACTIVOS:							-
TOTAL ACTIVOS Y COLUMNAS	832.799	818.373	14.426	-3.876	9.824		947
							-8.479

PASIVO Y PATRIMONIO	AÑO 2001	AÑO 2000	VARIACION	ACTIVIDADES DE			TOTAL
				OPER.	INVERSION	FINANCIAM.	
PASIVO CORRIENTE							
Préstamos Bancarios	5.976	20	5.946			5.946	5.946
Obligac. Financieras de Particulares		1.448	-1.448			-1.448	-1.448
Sobregiro Bancario	17.141	7.492	9.649			9.649	9.649
Intereses por Pagar	7.316	370	6.946	6.946			6.946
Proveedores	51.747	48.356	3.391	3.391			3.391
Cuentas de Socios	44.160	31.875	12.285	12.285			12.285
Obligaciones laborales por Pagar	6.303	1.473	4.830	4.830			4.830
Obligaciones IESS e Inst. de Control	1.219	258	961	961			961
Impuestos por Pagar	20.944	18.015	2.929	2.929			2.929
Gastos por Pagar	1.480	2.421	-941,10	-941,10			-941
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	156.284	111.737					-
PASIVO A LARGO PLAZO							-
Préstamos Bancarios	12.703	16.553	-3.849			-3.849	-3.849
Préstamos de comercializadora Mobil.	148.086	152.376	-4.290			-4.290	-4.290
Préstamos de Socios	428.000	450.000	-22.000			-22.000	-22.000
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	588.789	618.929					-
PATRIMONIO							-
Capital suscrito y pagado	400	400	-				-
Aportes a Futura Capitalización	90.000	90.000	-				-
Result. de Ejercicios Anteriores (Pérdida)	-2.692		-2.692	18			18
Resultados de Ejercicio	18	-2.692	2.710				-
TOTAL PATRIMONIO:	87.726	87.708					-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	832.799	818.373	14.426	30418,5	0	-15992,4	14426,1
	0	-		34.295	-9.824	-15.992	8.479

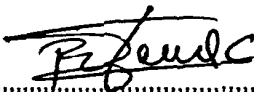
ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2001

Saldo al 31 de diciembre de 2000
 Utilidad neta del período
 Dividendos
 Apropriación para reservas
 Emisión de capital acciones
 Saldo al 31 de diciembre de 2001

Capital pagado	Aporte Futura Capit.	Otras Reservas	Utilidades no distribuidas	Total
400,00	90.000,00	0,00	-2.692,02	87.707,98
			17,98	17,98
	0,00		0,00	0,00
	0,00		0,00	0,00
400,00	90.000,00	0,00	-2.674,04	87.725,96



 Ing. Rigoberto Vintimilla A.
 GERENTE



 Eco, Elsa Torres C.
 CONTADORA
 MAT. 022478

ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

En el desarrollo de la actividad contable correspondiente al procesamiento de las transacciones económicas y financieras que corresponden al periodo 2001 se las ha venido realizando con fiel apego a los principios generales de contabilidad de General aceptación y más aun a las normas ecuatorianas de contabilidad NEC. No obstante se procede a señalar, enfatizar y detallar pormenores relevantes sobre su aplicación en los casos que a criterio del departamento de contabilidad y la administración de la empresa Estación de Servicio Narancay Cia. Ltda. ayudará para que los estados financieros se los pueda comprender en toda su magnitud y alcance.

1.- El control contable se lo ha realizado mediante el sistema de base de acumulación, por cuanto los sucesos económicos se reflejan en cuanto estos se producen, mas no cuando se produce el movimiento de efectivo, (concepto básico No. 17).

2.- Los procedimientos contables que se llevaron a cabo para el procesamiento del periodo anterior se han mantenido para el presente que se informa. Con apego al principio básico No.20 Uniformidad).

3.- Los registros contables permiten una clasificación racional de los hechos que generan cada transacción contable, mediante una segregación de hasta 4 niveles en vista de las bondades del sistema informático de procesamiento electrónico de datos.

4.- El control contable se lo realiza mediante procesamiento electrónico por el sistema americano S.B.T. el mismo que consta de 5 módulos que son cerrados e integrados completamente:

- a) MODULO DE CUENTAS POR PAGAR (AP)
- B) MODULO DE CUENTAS POR COBRAR (AR)
- C) MODULO DE CONTROL DE INVENTARIOS (IC)
- D) MODULO DE ORDENES DE COMPRA (PO)
- E) MODULO DE CONTABILIDAD GENERAL (GL)

La utilización de este sistema enlaza y afecta automáticamente al generar el asiento contable en transacciones de: venta, compra, cobro, pago entre otras a cuentas tales como clientes, proveedores, inventarios, control de impuestos, ventas, etc. (Apego concepto básico no.27)

5.- Una vez que en el año 2000 se adopto el sistema de unidad de medida y cambio por el dólar americano en el periodo fiscal 2001 las transacciones se contabilizan en esta unidad monetaria.

6.- Los resultados que arroja el periodo son efecto entre otros del sistema de control de inventario por el método promedio, cuyo procesamiento lo realiza el programa informático destinado para el control de inventarios (modulo de control de inventarios)

7.- El sistema de depreciaciones que adopta la empresa es el de línea recta y bajo los parámetros permitidos por la ley de régimen de tributario interno.

8.- Por la naturaleza de las operaciones y su control la empresa no ha tenido mayores problemas en la cartera de clientes por lo que no realiza la provisión permitida por la ley en relación e las cuentas incobrables.

9.- Las transacciones con recursos tanto de bienes y servicios se contabilizan a precios de intercambio como lo determina el concepto básico no 18

10.- Se mantiene como política el cierre mensual de la información contable previo el cuadro de todas las cuentas y principalmente enfatizando en aquellas tales como inventarios costo de ventas. Ventas, clientes, cuentas por pagar, tributos, etc.

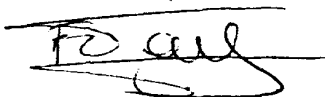
11.- Es política de la compañía el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias y otras inherentes a satisfacer los requerimientos de otros organismos de control, en base a la información contable consolidada.

12.- Los créditos obtenidos de parte de los socios se los consigue al 8% anual, pagaderos en cuanto a intereses en forma mensual, y con abonos a capital de acuerdo a la liquidez que periódicamente alcance la empresa.

13.- En cuanto a activos pignorados, el terreno y edificio se hallan hipotecados a Mobil del Ecuador S.A. a fin de garantizar el préstamo contraído inicialmente por US \$ 158.350,00 pagaderos en cuotas mensuales a quince años plazo, cuenta que al cierre del periodo contable 2001, se halla en US \$ 148.086.00.

14.- Igualmente se mantiene un préstamo financiero con el Banco M M. Jaramillo Arteaga por un valor inicial de US \$ 18.000, que al cierre del ejercicio refleja un saldo de \$ 12.703.14.

Atentamente,



Eco. Elsa Torres C.

Mat. 022478

R.U.C. 0102124336001

EMPRESA ESTACION DE SERVICIO NARANCA Y CIA LTDA.
ESTADOS DE SITUACION COMPARATIVOS

ACTIVOS	AÑO 2001	ESTRUCTURA PORCENT.	AÑO 2000	ESTRUCTURA PORCENT.	MOVIMIENTO	
					AUMENTO	DISMINUCION
ACTIVO CORRIENTE						
Activo Circulante	24.472	2,04	15.993	1,95	8.479	
Caja - Bancos	24.472		15.993	1,95		
Activo Exigible						
Cientes	11.754	1,41	10.645	1,30	1.109	
Otras Cuentas por Cobrar Comerciales	2.750	0,33	1.306	0,16	1.450	
Ctas. Por Cobrar Empleados y Trab.	1.900	0,23	225	0,03	1.675	
Ctas. Por cobrar Socios.	4.978	0,60	941	0,11	4.035	
Otras Cuentas por Cobrar	3.754	0,45			3.754	
Total Activo Exigible:	25.139	3,02	13.116	1,60		
Activo Realizable						
Inventarios	24.672	2,96	19.175	2,34	5.497	
Pagos Anticipados						
Anticipo a Proveedores	3.010	0,36	325	0,04	2.685	
Impuestos Pagados por Anticipado	27.426	3,29	21.896	2,68	5.530	
Otros Pagos Anticipados.	1.371	0,16	1.240	0,15	131	
Anticipo a Gastos Programac.	25	0,00	600	0,07		575
Antic. Gastos Seguridad Películas	1.088	0,13	1.902	0,23		813
Ant. Gastos Uniformes y Otros			1.623	0,20		1.623
Total Pagos anticipados:	32.920	3,95	27.585	3,37	5.335	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	107.203	12,97	75.869	9,27	31.334	
ACTIVO FIJO EN SERVICIO						
Terreno	401.095	48,16	401.095	49,01	-	
Edificios Costo de adquisición.	162.018	19,45	162.018	19,80	-	
Edificios Depreciación Acumulada.	-14.852	-1,78	-6.751	-0,82	-8.101	
Muebles y Ens. Mobil Costo de Adquisición	16.525	1,98	56.525	6,91		40.000
Muebles y Ens. Mobil Depreciac. Acumul.	-3.305	-0,40	-5.652	-0,69	2.347	
Equipos de Comput. Costo de Adquis.	4.180	0,50	3.400	0,42	780	
Equipos de Comput. Deprec. Acumul.	-1.489	-0,18	-680	-0,08	-809	
Instalaciones Costo de Adquisición.	118.750	14,26	119.250	14,57		500
Instalaciones Depreciac. Acumulada	-12.535	-1,51	-4.969	-0,61	-7.567	
Vehículos Costo de Adquisición	18.500	2,22	18.500	2,26	-	
Vehículos Depreciac. Acumulada	-5.550	-0,67	-1.850	-0,23	-3.700	
Afiches Publicit. Costo de Adquis.			148	0,02		148
Afiches Publicit. Depreciac. Acumul.			-127	-0,02		-127
TOTAL ACTIVOS FIJOS EN SERV.	663.337	82,05	740.907	91	-17.049	40.521
ACTIVO FIJO EN CONSTRUCCION						
Inv. en Adecuaciones Bodegas Mobil Ma	2.463	0,30			2.463	
Adecuaciones Mobil Mart	5.214	0,63			5.214	
TOTAL ACTIVOS FIJOS EN CONSTRUCC.	7.677	0,92	-		7.677	
TOTAL ACTIVOS FIJOS:	691.014		740.907		-49.893	
OTROS ACTIVOS						
Gastos de Constitución Costo de Adq.	3.911	0,47	1.895	0,23	2.016	
Gastos Constitución Amortiz. Acumul.	-1.328	-0,16	-298	-0,04	-1.030	
Marcas y patentes Costo de Adquis.	40.000	4,80				
Marcas y patentes Amortizac. Acumul.	-8.000	-0,96			-8.000	
TOTAL OTROS ACTIVOS:	34.583	4,15	1.597	0,20	32.986	
TOTAL ACTIVOS Y COLUMNAS	832.799	100,00	818.373	100,00	14.426	-

ESTADOS DE SITUACION COMPARATIVOS

PASIVO Y PATRIMONIO	AÑO 2001	ESTRUCTURA PORCENT.	AÑO 2000	ESTRUCTURA PORCENT.	MOVIMIENTO	
					AUMENTO	DISMINUCIO
PASIVO CORRIENTE						
Préstamos Bancarios	5.976	0,72	30	0,00	5.946	
Obligac. Financieras de Particulares			1.448	0,18		1.448
Sobregiro Bancario	17.141	2,06	7.492	0,92	9.649	
Intereses por Pagar	7.316	0,88	370	0,05	6.946	
Proveedores	51.747	6,21	48.356	5,91	3.391	
Cuentas de Socios	44.160	5,30	31.875	3,89	12.285	
Obligaciones laborales por Pagar	6.303	0,76	1.473	0,18	4.830	
Obligaciones IESS e Inst. de Control	1.219	0,15	258	0,03	961	
Impuestos por Pagar	20.944	2,51	18.015	2,20	2.929	
Gastos por Pagar	1.480	0,18	2.421	0,30		941
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	156.284	18,77	111.737	13,65	44.548	5
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos Bancarios	12.703	1,53	16.553	2,02		3.849
Préstamos de comercializadora Mobil.	148.096	17,78	152.376	18,62		4.290
Préstamos de Socios	428.000	51,39	450.000	54,99		22.000
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	588.799	70,70	618.929	75,63	-	30.139
PATRIMONIO						
Capital suscrito y pagado	400	0,05	400	0,05	-	
Aportes a Futura Capitalización	90.000	10,81	90.000	11,00	-	
Result. de Ejercicios Anteriores (Pérdida)	-2.692	-0,32			-2.692	
Resultados de Ejercicio	18	0,00	-2.692	-0,33	2.710	
TOTAL PATRIMONIO:	87.726	10,53	87.708	10,72	18	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	832.799		818.373		44.565	30.145

ESTACION DE SERVICIO NARANCA Y CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVOS
POR LOS EJERCICIOS ECONOMICO 2000- 2001

	VALORES	ESTRUCT. % AÑO 2001	VALORES	ESTRUCT. % AÑO 2000
VENTAS	1.895.206	100,00	1.131.599	100,00
Ventas Netas Combustibles	1.657.814	87,47	997.284	88,13
Ventas Netas Lubricantes	4.571	0,24	9.787	0,86
Ventas Netas Mobil Market	232.821	12,28	124.528	11,00
COSTO DE VENTAS	-1.688.505	89,09	-1.015.264	89,72
Combustibles	1.498.482	79,07	910.404	80,45
Lubricantes	4.401	0,23	7.697	0,68
Mobil Market	185.622	9,79	97.164	8,59
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS DE DISTRIBUCION	-102345,7	5,40	-61.504,43	5,44
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-54718,2	2,89	-38.670,66	3,42
TOTAL UTILIDAD DE OPERACIÓN:	49.637	2,62	16.160	-1,43
GASTOS FINANCIEROS	-50.550,20	2,67	-19.262,12	1,70
OTROS INGRESOS	931,3	0,05	410,97	0,02
RESULTADO DEL EJERCICIO.	18	0,00	-2.692	-0,14

EMPRESA ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA LTDA.
PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS COMPARATIVOS

PERIODO

2001

PERIODO

2000

INDICES DE LIQUIDEZ

INDICE CORRIENTE:

$\frac{\text{TOTAL ACTIVO CORRIENTE}}{\text{TOTAL PASIVO CORRIENTE}}$

107.203

0,69

75.869

0,68

156.284

111.737

PRUEBA ACIDA

$\frac{\text{TOTAL ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}}{\text{TOTAL PASIVO CORRIENTE}}$

82.531

0,53

58.695

0,51

156.284

111.737

INDICES DE SOLVENCIA

DEUDAS TOTALES A ACTIVOS TOTALES

$\frac{\text{PASIVO TOTAL - PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$

657.347

0,79

842.957

0,79

832.799

818.373

INDICES DE ACTIVIDAD

ROTACION DEL INVENTARIO

$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO}}$

1.888.504,80

-77 VECES

1.015.264,42

52,85 VECES

21.852,10

AL AÑO

19.174,70

AL AÑO

ROTACION DEL ACTIVOS TOTALES

$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$

1.895.205,60

2,28

1.131.599,11

1,38

832.799,40

818.373,20

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

PASIVOS TOTALES

ACTIVOS TOTALES

745.073

0,89

730.065

0,89

832.799

818.373

INDICES DE UTILIDADES

MARGEN BRUTO DE UTILIDADES

VENTAS - COSTO DE VENTAS

VENTAS

206700,8

0,11

116.334,69

0,10

1895205,8

1.131.599,11

MARGEN NETO DE UTILIDADES

UTILIDADES NETAS DESPUES DE IMPUESTOS

VENTAS

11,41

0,000602

NO PROCEDE

1.895.206

VORTALEZAS

RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION

UTILIDADES NETAS DESPUES DE IMPUESTOS

ACTIVOS TOTALES

NO PROCEDE POR LA DISPARIDAD EN EL VALOR DE LOS MONTOS
SUJETOS A ANALISIS

POLO CESAR CABRERA
CPA AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR. OFICINA RAFAEL ESTRELLA N° 2-
77 TEL. 817681 E-MAIL: cesarcab@etapa.com.ec

**OPINION SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA ESTACION DE
SERVICIO NARANCAY CIA LTDA. OBJETO DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
FISCAL AÑO 2001.**

SE REALIZO LA EVALUACION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE ESTACION DE
SERVICIO NARANCAY CIA LTDA. COMO PARTE DE LA LABOR QUE CORRESPONDE A LA
AUDITORIA EXTERNA, LA MISMA QUE SE LO EFECTUO, SOBRE LOS CICLOS DE OPERACIÓN
TALES COMO:

- A.- ADQUISICIONES Y PAGOS A PROVEEDORES.
- B.- VENTAS E INGRESOS.
- C.- ALMACENAJE Y EXISTENCIAS.
- D.- CONTROL DE NOMINAS Y COSTO DE PERSONAL.
- E.- ADQUISICIÓN DE FUENTES DE CAPITAL Y FINANCIAMIENTO.

PARA LO CUAL SE EMPLEO COMO PROCEDIMIENTOS BÁSICOS: LA OBSERVACIÓN VISUAL,
LA ENTREVISTA AL PERSONAL DE PLANTA, PRUEBAS DE CONTROLES CON EL FIN DE
DESCRIBIR LAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS. DIMENSIONAMIENTO DEL AMBIENTE DE
CONTROL ANALISIS DE FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ENTRE OTROS, Y UNA EVALUACIÓN
FINAL PARA LOS FINES DE AUDITORIA EXTERNA, PUDIENDO DETERMINARSE LO
SIGUIENTE:

FORTALEZAS.

- 1.- POR LO QUE SE PUEDE DETERMINAR QUE EL SISTEMA SE HALLA ESTRUCTURADO CON
LA AYUDA DE OTRO CORRESPONDIENTE AL PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS, EL
MISMO QUE SE MANEJA EN RED, E INTEGRA FUNCIONES TALES COMO: VENTAS,
INVENTARIOS, COBRANZAS Y CONTABILIDAD.
- 2.- CONTABILIDAD CUADRA MENSUALMENTE LA INFORMACIÓN CONTABLE, AJUSTANDO
LAS DIFERENCIAS SUSCITADAS EN TODAS LAS CUENTAS CONTABLES.
- 3.- GERENCIA DE OTRO LADO CONCIBE COMO POLÍTICA FUNDAMENTAL EL CONTROL
ESPECIALMENTE EN LO CONCERNIENTE A MANEJO DE INVENTARIOS Y MAS AUN EL
ACTIVO CORRIENTE MAS REPRESENTATIVO COMO ES EL COMBUSTIBLE QUE SE LO
EXPENDE AL DETAL. POR LO QUE LA INDAGACIÓN Y LAS PRUEBAS ARROJAN UN ALTO
GRADO DE CONFIABILIDAD EN CONTROLES DISEÑADOS POR LA GERENCIA.
- 4.- LOS ESTADOS DE CUENTA DE CLIENTES SON REPORTADAS A ESTOS CADA DIEZ DIAS,
POR LO QUE LAS DISCREPANCIAS SON SOLUCIONADAS SIN DEMORA, POR LO QUE LAS
PRUEBAS REPORTAN UNA EFECTIVIDAD DEL 100%.
- 5.- EL CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO SE LO REALIZA SIEMPRE DENTRO DE LOS PLAZOS
REGLAMENTARIOS, POR LO QUE NO SE DETERMINARON PAGOS ADICIONALES POR MORA.
- 6.- EXISTE LA RAZONABLE DISTRIBUCIÓN DE LAS FUNCIONES DE RECEPCIÓN DE DINERO Y
VALORES, REGISTRO Y VISTO BUENO, PARA LAS OPERACIONES DE RECAUDACIÓN.

GARANTIZANDO EFECTIVAS RENDICIONES D CUENTAS Y PRECAUTELACION DE LOS VALORES Y DINERO DE LA EMPRESA

7. - LOS BIENES FISICOS DE LA EMPRESA SE HALLAN DEBIDAMENTE PROTEGIDOS CONTRA LA EVENTUALIDAD DE RIESGOS DE INCENDIO, ROBO Y OTRAS SITUACIONES QUE OCASIONEN QUBRANTO FORTUITO A LA ESTACION DE SERVICIO, MEDIANTE POLISAS DE SEGUROS POR VALORES RAZONABLES.

DEFICIENCIAS

1.- NO SIEMPRE SE LLENAN LOS ESPACIOS DESIGNADOS EN LOS FORMATOS DE COMPROBANTES PARA USO INTERNO DE LA EMPRESA COMO SON: INGRESOS DE CAJA, EGRESOS DE BANCOS, POR LO QUE SE DILUYE LA RESPONSABILIDAD ASIGNADA A CADA COLABORADOR.

2.- EN EL MOBIL MARKET, NO EXISTE MAYOR GARANTIA DE QUE LOS CLIENTES PUEDAN PAGAR POR TODO LO QUE ADQUIERAN, EL ACCESO A SUS DIFERENTES AREAS ES TOTALMENTE ABIERTO, SIN RESTRICCION PARA SU SALIDA QUE PERMITA SU COBRO TOTAL.

3.- NO SE CANCELAN LAS FACTURA QUE SE PAGAN A LOS PROVEEDORES, COMO MEDIO PARA EVITAR LA RECIRCULACION DEL MISMO DOCUMENTO PARA UN SEGUNDO PAGO.

4.- NO EXISTE UN CONTROL DE ENTRADAS Y SALIDAS DEL PERSONAL DE LA EMPRESA, COMO MECANISMO QUE PERMITA EVALUAR LA PUNTUALIDAD Y, EL DEVENGO DEL TIEMPO PAGADO.

PARA LOS FINES DE ESTA AUDITORIA, SE PUEDEN CALIFICAR LOS CONTROLES EN GLOBAL COMO ADECUADOS, NO OBTANTE AJUSTAR LOS CONTROLES CONFORME A LAS OBSERVACIONES AQUÍ VERTIDAS.

CPA. REON POLO CESAR CABRERA
CPA N° 15318 SC-RNAE. 259.
AUDITOR INDEPENDIENTE.

POLO CESAR CABRERA
CPA AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR. OFIC. RAFAEL ESTRELLA # 2-77
TELÉFONO # 817681 E-MAIL
cesarcab@etapa.com.ec

Cuenca a 23 de marzo del 2002

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA. LTDA.

GENERALIDADES

Estación de Servicio Narancay Cia Ltda. Es una empresa constituida como Sociedad Limitada, inició operaciones desde el año 2001. Cuenta con tres áreas de servicio, siendo la principal, el despacho de combustibles al detal, con el 85% del total de la facturación mensual, compraventa de lubricantes y el minimercado para apoyar a las dos anteriores, la primera se halla respaldada en un contrato de distribución de combustible con la comercializadora transnacional Mobil, de acuerdo al modus operandi y de conformidad a la legislación vigente para este tipo de actividad económica. La labor operativa antes descrita se respalda en una estructura administrativa, con personal idóneo y una gerencia funcional que maneja preponderantemente conceptos de racionalidad, optimización, control permanente y visión de competitividad. Por lo que se precisan adicionalmente las siguientes precisiones:

- 1.- La empresa desde su inicio ha venido operando con sistemas contables informáticos integrados, mediante el sistema de procesamiento electrónico de datos SBT, de origen extranjero, pero con monitoreo técnico de personal nacional. Este permite básicamente el manejo de la información concerniente a: Contabilidad, control de Inventarios y facturación del Mobilmarket, quedando pendiente de este proceso automático la facturación de la venta del combustible. Se emiten informes mensuales de información contable para gerencia.
- 2.- El sistema informático antes referido, aún requiere ser desarrollado y adaptado a la necesidad específica de la empresa, en lo referente a: Configuración de formatos de Informes, para utilización de gerencia y contabilidad, en lo referente a revelación de la información.
- 3.- El módulo de inventarios se maneja por el método promedio de control permanente, aunque su exposición del movimiento del registro de control de cada ítem no muestra con claridad toda la información concerniente.
- 4.- Administrativamente la empresa tiene como su gerente general al Sr. Ing Carlos Rigoberto Vintimilla Astudillo, que cuenta con la Sra. Econ. Elsa Torres, contadora, como su asistente en asuntos de orden económico y financiero.

5.- En cuanto al resto del personal administrativo, se cuenta con dos personas que asisten a la función contable y gerencia. La tesorería esta a cargo de la Sra. Ana Carrión en forma independiente con funciones de recaudación, custodia, control, y reporte de valores ingresados., Cobranzas y Bodegas cuentan con personal específico para esta labor.

6.- No existen normas escritas para el desempeño de las funciones del personal de colaboradores, pero estos se manejan bajo buenos niveles de responsabilidad y cumplen con su labor satisfactoriamente.

7.- Las normas de control interno determinadas por la administración se mantienen y respaldan la operación del sistema informático de procesamiento de datos para todas las áreas del servicio, y en especial para aquellas que se relacionan directamente con el procesamiento contable. Por lo que es de principal preocupación de la administración el mantener controles para el inventario mediante permanentes conciliaciones de referencias físicas con las que informa el sistema. Siendo importante destacar que para el combustible principal producto de expendio estos cuadros y conciliaciones se lo hace diariamente, manejándose tres informes independientes sobre el mismo tema, buscándose su coincidencia común.

8 Sobre los Principios y Políticas Contables aplicadas, se acatan en los aspectos básicos para su aplicación.

9.- La empresa observa el sistema de depreciación de LINEA RECTA, mediante los porcentajes admitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno. Estos porcentajes se ajustan igualmente para respaldar el desgaste proporcional al que corresponde a las operaciones de la empresa.

10.- La estructura financiera de la empresa corresponde al 13% de activos comprometidos como activo corriente, en tanto que los fijos representan el 83% y de estos, cerca del 68% lo conforman el terreno y edificio, reflejándose la gran magnitud de la inversión en inmovilizado que en su rama de actividad debe realizarse, los otros activos suman apenas un 4%. En cuanto al Pasivo y Patrimonio, la empresa financia sus inversiones en activos: con más del 79% en base a créditos, siendo los de largo plazo los que predominan con un aporte del algo más del 70%, de los cuales las obligaciones con los socios están por sobre el 50% los créditos y obligaciones no sobrepasan el 19% y el patrimonio al mismo tiempo no sobrepasa el 11%. La razón del endeudamiento sobre el total de la inversión (activos totales) es tan elevada como que se depende del 90% de aporte de terceros para operar la empresa, aunque lo atenuante resulta ser el hecho de que por encima del 50% de estos aportes son de los socios de la empresa.

11.- Esta situación genera un costo fijo elevado por concepto de intereses pagados, que básicamente enjuga el resultado operativo que genera la empresa. El capital de trabajo, es menor que uno, 0.69% que no se vuelve crítico por cuanto las recaudaciones de la venta de combustibles le conceden a la firma una elevada rotación de su inventario especialmente en su área de combustibles, siendo en global 77 veces al año o 6 veces y algo más por mes.

12.- En cuanto a indicadores de actividad, la rotación de los activos totales en relación a las ventas es muy bueno, marcando un nivel de 2.38, el que es superior al 1.38 consignado por el año, y ello como un exponente del buen manejo administrativo de las inversiones fijas de la empresa.

13.- Si bien en cuanto a resultados este es positivo por un valor casi insignificante, ello sin embargo marca el hecho positivo de haber superado un nivel negativo obtenido por el año 2000. por un monto que en términos absolutos representa una suma superior a los \$ 2.600.

14.- El inventario en virtud del principal componente que es el combustible, manifiesta una rotación de mas de seis veces en un mes, en forma general, mas si solo de combustible se trata este se eleva a más de 17 veces por mes.

15.- La rentabilidad total de la empresa en cuanto a utilidad bruta no supera el 12% en vista de los bajos márgenes que legalmente se reconocen por el expendio a las estaciones de servicio, por lo que la utilidad operativa no supera el 3% en total sobre las ventas, y en este caso que la compañía se financia con capital de terceros su costo financiero la absorbe íntegramente.

16.- No se efectúa la provisión por cuentas incobrables, por no haberse detectado cuentas con riesgo de no cobro, la empresa pudo haber utilizado el margen que para estos casos permite la Ley de Régimen Tributario Interno (1% sobre las cuentas comerciales por cobrar, y esto es \$ 117.54)

17.- La empresa crea provisiones para cobertura de beneficios sociales que se cancelan estacionalmente como son Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondos de Reserva entre otros, por montos que no son relevantes pero acordes a sus valores a pagar estacionalmente que se hallan determinados en base a cuadros correlativos a los roles de pago mensuales del personal que labora en la empresa.

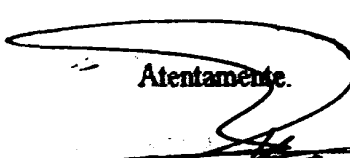
18.- Sobre los créditos que se mantienen por financiamiento con particulares, no se determinan garantías otorgadas por la empresa, por cuanto estos se los realiza con personas vinculadas familiarmente con los socios de la compañía, determinándose que además los porcentajes de interés pactados son de 8 anual, e incluso no existe rigidez en la fecha prevista para su cancelación, estimándose estos como créditos blandos.

19.- Los créditos contratados con la comercializadora Mobil. Está se halla respaldada mediante hipoteca con bienes inmuebles de la empresa. El sistema de pago se ha pactado mediante pagos mensuales según tabla de amortización suscrita entre las partes.

20.- Los Impuestos fiscales, tales como: IVA, Retenciones en la Fuente a terceros, Retenciones de IVA a terceros y otros, se hallan pagados oportunamente, o sea dentro de los plazos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, e igualmente aquellas obligaciones con el IESS y otras instituciones con las que se debe cumplir con pagos por mandato legal, se hallan satisfechas en los periodos que corresponde hacerlo.

21.- No se determinan como sucesos subsecuentes hechos que por su relevancia a la fecha de este informe deban ser señalados, aparte de lo ya expuesto.

Atentamente,


POLO CESAR CABRERA
AUDITOR INDEPENDIENTE
CPA # 15.318- SC.RNAE # 259

POLO CESAR CABRERA
CPA AUDITOR INDEPENDIENTE
DIR. OFICINA RAFAEL ESTRELLA # 2-77
TEL. 854455. E-MAIL. Cesarcab@etapa.com.ec

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

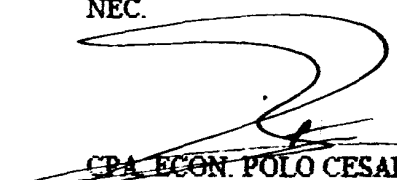
Cuenca a 21 de Marzo del 2002

PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE LA EMPRESA ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA LTDA

SE HA AUDITADO LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA LTDA CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001, LOS MISMOS QUE COMPRENDEN: ESTADO DE SITUACION, ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO, ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, E IGUALMENTE EL REPORTE DE PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES BASICAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA, POR EL PERIODO FISCAL DEL AÑO 2001. SIENDO LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RESPONSABILIDAD DE LA COMPAÑIA CITADA, ES LA RESPONSABILIDAD DE ESTA FIRMA REVELAR UNA OPINION SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS CON BASE A LA AUDITORIA PRACTICADA.

SE REALIZO LA AUDITORIA DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA DE GENERAL ACEPTACION, Y EN ESPECIAL CON APEGO A LAS NEA (NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA). EL TRABAJO PROFESIONAL DE AUDITORIA HA REQUERIDO UNA PLANIFICACION, Y ACCIONES QUE HAN LLEVADO A OBTENER UN ALTO GRADO DE CERTEZA, SOBRE EL HECHO DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTEN LIBRES DE ERRORES MATERIALES. ENTRE LAS QUE SE INCLUYEN ANALISIS Y EVALUACION DEL CONTROL INTERNO, RECOLECCION Y ANALISIS DE PRUEBAS SUSTANTIVAS, PRUEBAS ANALITICAS, EVALUACION DE LA APLICACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD NEC, (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD. Y EVALUACION DE LA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CITADOS. POR LO QUE ESTAMOS SEGUROS QUE ESTA AUDITORIA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA EMITIR NUESTRA OPINION.

Y CONCLUIMOS QUE EN NUESTRA OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS ANTERIORMENTE PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES, LA POSICION REAL EN LO FINANCIERO QUE LE CORRESPONDE A ESTACION DE SERVICIO NARANCAY CIA LTDA POR EL PERIODO AÑO 2001 Y A SU CIERRE AL 31 DE DICIEMBRE. Y DE CONFORMIDAD A LO DETERMINADO POR LA TECNICA CONTABLE Y LAS NEC.



CPA ECON. POLO CESAR CABRERA
REG.CPA # 15318 - SC- RNAE. 259.
AUDITOR INDEPENDIENTE