

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor externo #158
CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784- CASILLA 10018
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 08 de Abril del 2.008

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

JOVARO S.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de JOVARO S.A. al 31 de diciembre de 2.003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo y cambio de la situación financiera por el año 2.003

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoría es:

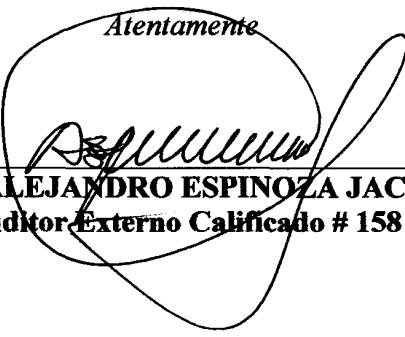
Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros.

La auditoría también requiere de 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.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones y de acuerdo a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17) promulgadas en la ley; es de mencionar que no se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.

En mi opinión, salvo el contenido del párrafo anterior; los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación de JOVARO S.A. al 31 de Diciembre del 2.003, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha; están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad establecidas en las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), promulgadas en la ley, por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA DEL ECUADOR.

Atentamente


ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158

JOVARO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	176,06
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	NOTA 3	87,00
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	NOTA 4	6.594,99
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	NOTA 5	494,06
IMPUESTOS A ANTICIPADOS 1%	NOTA 6	3.726,61
GASTOS ANTICIPADOS (SEGUROS)	NOTA 7	<u>58,84</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		11.137,56

ACTIVO NO CORRIENTE

FIJO

NO DEPRECIABLE

TERRENO		1.128.892,75
---------	--	--------------

DEPRECIABLES

MAQUINARIAS, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	146.097,10
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	11.962,94
VEHICULO	34.820,05
OBRA DE INFRAESTRUCTURA	269.022,33
EQUIPO DE RADIO	2.720,05
EQUIPO DE TALLER	715,83
PLANTA Y SISTEMA ELECTRICO	4.542,16
EQUIPOS DE LABORATORIO	13.832,71
IMPLEMENTO Y EQUIPO DE SEGURIDAD	2.712,28
EQUIPO DE COMPUTACION	<u>1.411,20</u>

TOTAL

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-125.061,75	362.774,90
TOTAL DE ACTIVO FIJO		1.491.667,65

DIFERIDO

GASTOS DE INSTALACIONES	537.292,62
AMORTIZACION GASTOS DE INSTALACION	<u>-72.450,18</u>
	<u>464.842,44</u>
DIFERENCIAL CAMBIARIA	427.856,68
MANTENIMIENTO Y REPARACION	<u>126.382,19</u>
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO	<u>1.019.081,31</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>2.521.886,52</u>

JOVARO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

PASIVO

CORRIENTE

<i>SOBREGIRO BANCARIO</i>	<i>NOTA 9</i>	<i>66.662,15</i>
<i>PROVEEDORES REPUESTOS-INSUMOS</i>	<i>NOTA 10</i>	<i>378.848,57</i>
<i>CONTRIBUCIONES POR PAGAR</i>	<i>NOTA 11</i>	<i>2.855,45</i>
<i>IMPUUESTO POR PAGAR</i>	<i>NOTA 12</i>	<i>1.324,84</i>
<i>APORTE AL IEES POR PAGAR</i>	<i>NOTA 13</i>	<i>5.373,13</i>
<i>SUELDO POR PAGAR</i>	<i>NOTA 14</i>	<i>8.532,60</i>
<i>BENEFICIO SOCIAL</i>	<i>NOTA 15</i>	<i>10.137,43</i>
<i>LIQUIDACIONES POR PAGAR</i>	<i>NOTA 16</i>	<i>2.696,60</i>
<i>DOCUMENTOS POR PAGAR</i>	<i>NOTA 17</i>	<i><u>65.376,36</u></i>
<i>TOTAL PASIVO CORRIENTE</i>		<i>541.807,13</i>

NO CORRIENTE

<i>INTERESES POR PAGAR</i>	<i>NOTA 18</i>	<i>315.740,80</i>
<i>DOCUMENTOS POR PAGAR</i>	<i>NOTA 18</i>	<i><u>1.407.161,44</u></i>
<i>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</i>		<i>1.722.902,24</i>

PATRIMONIO

<i>CAPITAL</i>	<i>NOTA 19</i>	<i>200,00</i>
<i>AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE</i>		<i>250.803,65</i>
<i>RESERVA POR REVALORIZACION</i>		<i>5.954,98</i>
<i>UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR</i>		<i>279,75</i>
<i>PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO</i>		<i>-61,23</i>
<i>TOTAL DE PATRIMONIO</i>		<i><u>257.177,15</u></i>
<i>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</i>		<i><u>2.521.886,52</u></i>

JOVARO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	CAPITAL	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA DE REVALORIZACION DE PATRIMONIO	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
<i>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002</i>	200,00	250.803,65	5.954,98	279,75	0,00	257.238,38
<i>CAPITAL</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>RESERVA DE REVALORIZACION DE PATRIMONIO</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>RESERVA DE CAPITAL</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>UTILIDAD AÑOS ANTERIORES</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>PERDIDA PRESENTE EJERCICIO</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	-61,23	-61,23
	200,00	250.803,65	5.954,98	279,75	-61,23	257.177,15

JOVARO S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	<i>SALDO AL 31-dic-02</i>	TOTAL
<i>TERRENO</i>	1.128.892,75	1.128.892,75
<i>MAQUINARIA, HERRAMIENTA Y EQUIPO</i>	146.097,10	146.097,10
<i>MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA</i>	11.962,94	11.962,94
<i>VEHICULO</i>	34.820,05	34.820,05
<i>EDIFICIO</i>	75.621,10	75.621,10
<i>EQUIPO DE RADIO</i>	2.720,05	2.720,05
<i>EQUIPO DE TALLERES</i>	715,83	715,83
<i>PLANTA Y SISTEMA ELECTRICO</i>	4.542,16	4.542,16
<i>EQUIPO DE LABORATORIO</i>	13.832,71	13.832,71
<i>IMPLEMENTO EQUIPO DE SEGURIDAD</i>	2.712,28	2.712,28
<i>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</i>	1.411,20	1.411,20
<i>OBRA DE INFRAESTRUCTURA</i>	193.401,23	193.401,23
	1.616.729,40	1.616.729,40
<i>DEPRECIACIÓN</i>		-125.061,75
<i>TOTAL</i>		1.491.667,65

JOVARO S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS	132.639,23
<i>POR EXPORTACION</i>	<i>132.639,23</i>
<i>COSTO DE PRODUCCION</i>	<i><u>-121.118,53</u></i>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	11.520,70
GASTOS OPERACIONALES	
<i>ADMINISTRATIVO</i>	<i><u>-11.581,93</u></i>
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-61,23</u>

JOVARO S.A..

*Notas explicativas a los estados financieros por el periodo
del 1 de Enero del 2003, al 31 de diciembre del 2003.*

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A) BASE DE PRESENTACION

Los Estados financieros de JOVARO S.A., están preparados con las normas ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), así como también a los principios y prácticas contables establecidas o autorizadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA.

B) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2003 y el 31 de Diciembre del 2003.

C) SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado es el de la Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

D) PROVISION PARA CARGAS SOCIALES

La empresa no realiza provisiones para cargas sociales.

E) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa no efectúa provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

F) ACTIVOS FIJOS

Los activos se registran a su costo real de adquisición, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las Depreciaciones no han sido efectuadas por su poca actividad operacional.

NOTA 2

CAJA-BANCOS

La empresa efectúa pagos mediante cheque, lo cual facilita eficientemente el control que se efectúa en todas las transacciones, de igual manera, mantiene un fondo de Caja Chica, para efectuar pagos de menor cuantía.

NOTA 3**CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

Anticipo entregados a los empleados los mismos que se descuentan en los roles de pago.

NOTA 4**CUENTAS POR COBRAR VARIAS**

Son valores entregados a diferentes personas por concepto de asesoría técnica y otros.

NOTA 5**CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍA RELACIONADAS**

Son valores entregados a empresas relacionadas por diferentes conceptos que serán liquidadas oportunamente.

NOTA 6**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Crédito fiscal por el año

NOTA 7**GASTOS ANTICIPADOS**

<i>Corresponden a pagos de la empresa eléctrica</i>	<i>58,84</i>
---	--------------

NOTA 8**DIFERIDOS:**

<i>Gastos de Instalación</i>	<i>537.292,62</i>
<i>Diferencial Cambiaria</i>	<i>427.856,68</i>
<i>Mantenimiento y Reparaciones</i>	<i>126.382,19</i>
	<i>1.091.531,55</i>
<i>Amortización gasto de instalación</i>	<i>- 72.450,18</i>
TOTAL	<i>1.019.081,31</i>

NOTA 9**SOBREGIRO BANCARIO**

Estos sobregiros bancarios corresponden a cheques girados y no efectivados por los beneficiarios es decir que al mismo tiempo es un compromiso de sobregiro verbal.

NOTA 10**PROVEEDORES, REPUESTOS -INSUMOS**

La empresa tiene compromisos con diferentes proveedores de insumos y repuestos los mismos que no fueron cancelados en el presente periodo.

NOTA 11**CONTRIBUCIONES POR PAGAR**

Son valores por pagar a la Superintendencia de Compañía.

NOTA 12**IMPUESTO POR PAGAR**

<i>IVA retenido</i>	\$1.324,84
---------------------	-------------------

La empresa no ha cumplido con el compromiso de pagar las contribuciones tributarias.

NOTA 13**APORTE AL IESS POR PAGAR**

<i>Aporte al IESS</i>	\$5.373,13
-----------------------	-------------------

La empresa no ha hecho ningún pago por este concepto.

NOTA 14**SUELDO POR PAGAR**

Sueldos y salarios no pagados al final del ejercicio. **\$8.532,60**

NOTA 15**BENEFICIOS SOCIALES**

<i>Décimo tercero, cuarto y quinto Sueldo</i>	\$1.518,23
<i>Fondo de Reserva</i>	\$3.548,34
<i>Vacaciones</i>	735,77
<i>Otras Obligaciones</i>	4.335,09
<i>TOTAL</i>	<i>\$10.137,43</i>

NOTA 16**LIQUIDACIONES POR PAGAR**

Corresponden a liquidaciones a personal de empleados que dejaron de laborar. \$2.696,60

NOTA 17**DOCUMENTOS POR PAGAR**

Son valores por pagar por compromiso adquirido por la empresa:

<i>El Rosario</i>	<i>63.376,36</i>
<i>Francisco San Martin</i>	<i>2.000,00</i>
TOTAL	<u>65.376,36</u>

NOTA 18**DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Banco:

Filanbanco

Operación # 0010746499-0001006

Tasa 12,25%

Fecha Abril 19/2000

<i>Pagare vencido desde Abril 14/2000 hasta Octubre 11/2000</i>	<i>215.163,56</i>
<i>Pagare a vencer Abril 9/2002 a Octubre 6/2002</i>	<i>215.163,56</i>
<i>Pagare a vencer Abril 4/2003 a Octubre /2003</i>	<i>215.163,56</i>
<i>Pagare a vencer Marzo 29/2004 a Sept. 25/2004</i>	<i>215.163,56</i>
<i>Pagare a vencer marzo 24/2005 a Sept. 20/2005</i>	<i>215.163,56</i>
<i>Pagare a vencer Marzo 19/2006 a Sept 15/2006</i>	<i><u>215.163,58</u></i>
	<i>1.290.981,38</i>
<i>Permuta</i>	<i>102.540,54</i>
<i>Otros Intereses</i>	<i><u>13.639,52</u></i>
	<i>1.407.161,44</i>
<i>Intereses</i>	<i><u>315.740,80</u></i>
	<i>1.722.902,24</i>

NOTA 19**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2003, esta conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL EN DOLARES
<i>Sr. Horacio Mora Platon</i>	40	0.04	80,00
<i>Pitufina S.A.</i>	60	0.04	120,00
TOTAL CAPITAL	100	0.04	\$200,00

NOTA 20**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE**

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 21**CUENTAS DE ORDEN**

No existen cuentas de orden.

NOTA 22**PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES PARA JUBILACION PATRONAL**

No se realiza estas provisiones por no existir necesidad para la aplicación de estos movimientos contables así como tampoco se realizan provisiones para otros beneficios sociales.

NOTA 23**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 12 de Marzo del 2008, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía JOVARO S.A. pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

SEGUNDA PARTE

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoria externa a los estados financieros de JOVARO S.A., se llevo a cabo en cumplimiento de las disposiciones de la vigente ley de compañía en su articulo No. 56 , publicado en el Registro Oficial No. 594 de diciembre 30 de 1986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Publica inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Junio de 1997, mediante Escritura publica según Fojas 8359 a 8371, Numeral 1059 de Registro Mercantil y anotado bajo el numero 15.203 del repertorio.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) *El de dictaminar los estados financieros presentados por JOVARO S.A..*
- B) *El de verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) *El de poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere, en las operaciones administrativas y financieras.*
- D) *El de evaluar el control interno, administrativo y financiero.*
- E) *El de dictaminar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes aplicables para el efecto*

ALCANCE DE LA AUDITORIA EXTERNA

La auditoria externa abarcó el periodo del 1 de enero del 2003 al 31 de diciembre del 2003 habiendo iniciado mi trabajo el 12 de Marzo del 2008 habiéndolo concluido el 08 de Abril del 2008.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

REPRESENTANTE	<i>Se. Horacio Morla Platon</i>
LEGAL	
CONTADOR	<i>Ing. Amando Castro</i>

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Durante el examen de auditoria externa practicado a los estados financieros, de JOVARO S.A.., he podido constatar que el control interno aplicado por la empresa es el adecuado, lo cual permite los aspectos siguientes:

- A) Existe total evidencia de que, las órdenes que emite la gerencia se las hace por escrito, con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución.
- B) Se utilizan formularios de ingresos y de egresos para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente, llevando además las firmas de responsabilidad de los funcionarios competentes
- C) Se mantiene un espacio para el cuidado de la documentación tanto del área financiera como el de la Secretaría, debidamente ordenada y totalmente archivada.

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustivamente esta cuenta, de cuyo análisis he podido comprobar que todas las transacciones que constan en los estados financieros de **JOVARO S.A.** corresponden a este periodo como lo demuestra los documentos contables realizados.

ATENTAMENTE

Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado No. 158