

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, 12 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 2.004 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 2.004

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 sí 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.

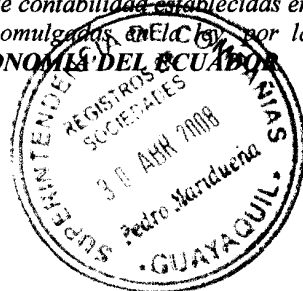
La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

*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 2.004, 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 COMPAÑÍAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMÍA DEL ECUADOR**.*

Atentamente

ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158



JOVARO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	2.050,00	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	NOTA 3	87,00	
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	NOTA 4	239.294,17	
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	NOTA 5	494,06	
IMPUESTOS ANTICIPADOS 1%	NOTA 6	4.144,91	
GASTOS ANTICIPADOS (SEGUROS)	NOTA 7	58,84	
CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 8	98.698,90	
INTERESES ANTICIPADOS	NOTA 9	149.683,79	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTA	NOTA 10	104.749,33	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			599.261,00

ACTIVO NO CORRIENTE

FIJO

NOTA 1

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 COMPUTACIÓN	1.411,20

TOTAL	487.836,65
--------------	-------------------

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-175.364,05	312.472,60
-------------------------------	--------------------	-------------------

TOTAL DE ACTIVO FIJO			1.441.365,35
-----------------------------	--	--	---------------------

DIFERIDO

NOTA 11

GASTOS DE INSTALACIONES	540.000,00
AMORTIZACION GASTOS DE INSTALACION	-69.100,00
	470.900,00

DIFERENCIAL CAMBIARIA	415.856,00
-----------------------	------------

MANTENIMIENTO Y REPARACION	126.382,19
----------------------------	------------

TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO			1.013.138,19
---------------------------------	--	--	---------------------

TOTAL DE ACTIVOS			3.053.764,54
-------------------------	--	--	---------------------

JOVARO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

PASIVO
CORRIENTE

PROVEEDORES REPUESTOS-INSUMOS	NOTA 12	87.534,24	
PROVEEDORES SERVICIOS VARIOS	NOTA 13	352.090,80	
IMPUESTO POR PAGAR	NOTA 14	2.316,24	
CONTRIBUCIONES POR PAGAR	NOTA 15	2.855,45	
APORTE AL IESS POR PAGAR	NOTA 16	5.373,13	
SUELDO POR PAGAR	NOTA 17	5.641,90	
BENEFICIO SOCIAL	NOTA 18	13.524,73	
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 19	65.376,36	
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	NOTA 20	63.154,39	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			597.867,24

NO CORRIENTE

INTERESES POR PAGAR	NOTA 21	785.616,11	
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 21	1.412.102,90	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			2.197.719,01

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 22	200,00	
AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE		250.803,65	
RESERVA POR REVALORIZACION		5.954,98	
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR		218,52	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		1.001,14	
TOTAL DE PATRIMONIO			258.178,29

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			3.053.764,54
-------------------------------------	--	--	---------------------

JOVARO S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS		376.554,50
POR VENTA	376.554,50	
COSTO DE PRODUCCION		<u>-264.992,03</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA		111.562,47
GASTOS OPERACIONALES		
ADMINISTRATIVO	25.298,41	
GENERALES	<u>85.262,92</u>	
		<u>-110.561,33</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>1.001,14</u></u>

JOVARO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	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 2003</i>	200,00	250.803,65	5.954,98	218,52	0,00	257.177,15
<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	1.001,14	1.001,14
	200,00	250.803,65	5.954,98	218,52	1.001,14	258.178,29

JOVARO S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	<i>SALDO AL</i> <i>31-dic-03</i>	<i>TOTAL</i>
<i>TERRENO</i>	<i>1.128.892,75</i>	<i>1.128.892,75</i>
<i>MAQUINARIA, HERRAMIENTA Y EQUIPO</i>	<i>146.097,10</i>	<i>146.097,10</i>
<i>MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA</i>	<i>11.962,94</i>	<i>11.962,94</i>
<i>VEHICULO</i>	<i>34.820,05</i>	<i>34.820,05</i>
<i>EDIFICIO</i>	<i>75.621,10</i>	<i>75.621,10</i>
<i>EQUIPO DE RADIO</i>	<i>2.720,05</i>	<i>2.720,05</i>
<i>EQUIPO DE TALLERES</i>	<i>715,83</i>	<i>715,83</i>
<i>PLANTA Y SISTEMA ELECTRICO</i>	<i>4.542,16</i>	<i>4.542,16</i>
<i>EQUIPO DE LABORATORIO</i>	<i>13.832,71</i>	<i>13.832,71</i>
<i>IMPLEMENTO EQUIPO DE SEGURIDAD</i>	<i>2.712,28</i>	<i>2.712,28</i>
<i>EQUIPO DE COMPUTACIÓN</i>	<i>1.411,20</i>	<i>1.411,20</i>
<i>OBRA DE INFRAESTRUCTURA</i>	<i>193.401,23</i>	<i>193.401,23</i>
	<i>1.616.729,40</i>	<i>1.616.729,40</i>
<i>DEPRECIACIÓN</i>		<i>-175.364,05</i>
<i>TOTAL</i>		<i>1.441.365,35</i>

JOVARO S.A..

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo del 1 de Enero del 2004, al 31 de diciembre del 2004.

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 practicas 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 2004 y el 31 de Diciembre del 2004.

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**

Corresponden a pagos de la empresa eléctrica 58,84

NOTA 8**CUENTAS POR LIQUIDAR**

Son anticipos entregados a diferentes personas las cuales se liquidaran oportunamente..

NOTA 9**INTERESES ANTICIPADOS**

Estos valores corresponden a las operaciones realizadas por la empresa con entidades bancarias.

NOTA 10**CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS**

Son entregas efectuados a los accionistas los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 11**DIFERIDOS:**

<i>Gastos de Instalación</i>	<i>540.000,00</i>
<i>Diferencial Cambiaria</i>	<i>415.856,00</i>
<i>Mantenimiento y Reparaciones</i>	<i>126.382,19</i>
	<i>1.091.531,55</i>
<i>Amortización gasto de instalación</i>	<i>- 69.100,00</i>
<i>TOTAL</i>	<i>1.013.138,19</i>

NOTA 12**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 13**PROVEEDORES SERVICIOS VARIOS**

Son compromisos adquiridos por la empresa con personas naturales y jurídicas por la entrega realizada por ellos a la empresa.

NOTA 14**IMPUESTO POR PAGAR**

IVA retenido \$2.316,24

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

NOTA 15**CONTRIBUCIONES POR PAGAR**

Son valores por pagar a la Superintendencia de Compañía

NOTA 16**APORTE AL IESS POR PAGAR**

Aporte al IESS \$5.373,13

La empresa no ha hecho ningún pago por este concepto.

NOTA 17**SUELDO POR PAGAR**

Sueldos y salarios no pagados al final del ejercicio. \$5.641,90

NOTA 18**BENEFICIOS SOCIALES**

<i>Décimo tercer, cuarto y quinto Sueldo</i>	<i>\$1.518,23</i>
<i>Fondo de Reserva</i>	<i>\$3.548,34</i>
<i>Vacaciones</i>	<i>735,77</i>
<i>Liquidaciones por Pagar</i>	<i>2.696,60</i>
<i>Otras Obligaciones</i>	<i><u>5.025,79</u></i>
<i>TOTAL</i>	<i>\$13.524,73</i>

NOTA 19**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><u>2.000.00</u></i>
<i>TOTAL</i>	<i>65.376.36</i>

NOTA 20**CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Son valores entregados por los accionistas los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 21**DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

<i>Banco:</i>	
<i>Filanbanco</i>	
<i>Operación # 0010746499-0001006</i>	
<i>Tasa 12,25%</i>	
<i>Fecha Abril 19/2000</i>	
<i>Pagare vencido desde Abril 14/2000 hasta Octubre 11/2000</i>	215.163,56
<i>Pagare a vencer Abril 9/2002 a Octubre 6 /2002</i>	215.163,56
<i>Pagare a vencer Abril 4/2003 a Octubre /2003</i>	215.163,56
<i>Pagare a vencer Marzo 29/2004 a Sept. 25/2004</i>	215.163,56
<i>Pagare a vencer marzo 24/2005 a Sept. 20/2005</i>	215.163,56
<i>Pagare a vencer Marzo 19/2006 a Sept 15/2006</i>	<u>215.163,58</u>
	1.290.981,38
<i>Permuta</i>	110.032,00
<i>Otros Intereses</i>	<u>11.089,52</u>
	1.412.102,90
<i>Intereses</i>	<u>785.616,11</u>
	2.197.719,01

NOTA 22**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2004, esta conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL EN DOLARES
<i>Sr. Horacio Morla 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 23**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE**

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 24**CUENTAS DE ORDEN**

No existen cuentas de orden.

NOTA 25**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 26**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 14 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 abarco el periodo del 1 de enero del 2004 al 31 de diciembre del 2004 habiendo iniciado mi trabajo el 14 de Marzo del 2008 habiéndolo concluido el 12 de Abril del 2008.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

REPRESENTANTE	Se. Horacio Morla Platon
LEGAL	
CONTADOR	Ing. Amando Castro

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

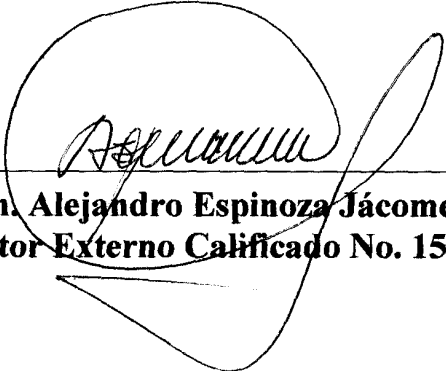
Durante el examen de auditoria externa practicado a los estados financieros, de JOVARO S.A., he podido constatar que el control interno aplicado por la empresa es el adecuado, lo cual permite los aspectos siguientes:

- A) Existe total evidencia de que, las ordenes 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 Societaria, 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