



JOVARO S.A.

AVE. 9 DE OCTUBRE #1703 Y AVE. DEL EJERCITO
Edificio La Concordia Piso 10 Ofic. 10-02 10-03
Teléfono: 2325-942 098071198
Email: hmorla@on.net.ec
Guayaquil-Ecuador

77722

Guayaquil, 13 Mayo del 2008

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad.-

REF: INFORME DE AUDITORIA

De nuestras consideraciones:

Adjunto sírvanse encontrar Informe de Auditoría de la Compañía Jovaro S.A., correspondiente a:

- Ejercicio Económico 2007

Agradeciendo su atención.

Atentamente,

HORACIO MORLA PLATÓN
Presidente



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, 9 de Mayo 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 2.007 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 2.007

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.

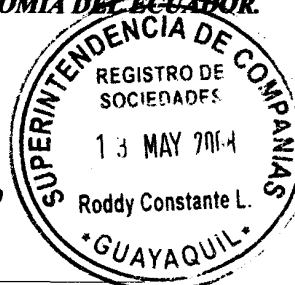
*La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones y de acuerdo a las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)** promulgadas en la ley; es de mencionar que no se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa pues mantiene saldo por pagar acumulado al 2006 y el saldo por el año 2007 esta pagado en el 2008.*

*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 2.007, 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 2007

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	42.097,28	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	NOTA 3	1.434,00	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTA	NOTA 4	167.841,09	
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	NOTA 5	377.759,04	
IMPUESTOS ANTICIPADOS 1%	NOTA 6	14.754,01	
CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 7	899391,01	
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS	NOTA 8	<u>4.482,05</u>	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			1.507.758,48

ACTIVO NO CORRIENTE

GASTOS ANTICIPADOS	NOTA 9	58,84	
INTERESES ANTICIPADOS	NOTA 10	<u>149.683,79</u>	
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE			149.742,63

FIJO

NOTA 1

NO DEPRECIABLE

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

DEPRECIABLES

MAQUINARIAS, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	163.296,26
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	11.994,94
VEHICULO	18.997,86
OBRA DE INFRAESTRUCTURA	269.022,33
EQUIPO DE RADIO	3.575,05
EQUIPO DE TALLER	715,83
PLANTA Y SISTEMA ELECTRICO	4.542,16
EQUIPOS DE LABORATORIO	13.832,71
IMPLEMENTO Y EQUIPO DE SEGURIDAD	3.917,64
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	<u>993,44</u>

TOTAL	490.888,22
--------------	-------------------

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-256.708,89	234.179,33
-------------------------------	--------------------	-------------------

TOTAL DE ACTIVO FIJO			1.363.072,08
-----------------------------	--	--	---------------------

DIFERIDO

NOTA 11

GASTOS DE INSTALACIONES	540.000,00
AMORTIZACION GASTOS DE INSTALACION	<u>-396.058,69</u>
	143.941,31

MANTENIMIENTO Y REPARACION	126.382,19
AMORTIZACION	<u>-78.637,29</u>

TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO			191.686,21
---------------------------------	--	--	-------------------

TOTAL DE ACTIVOS			<u>3.212.259,40</u>
-------------------------	--	--	----------------------------

JOVARO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PASIVO

CORRIENTE

PROVEEDORES REPUESTOS-INSUMOS	NOTA 12	72.408,95	
IMPUESTO POR PAGAR	NOTA 13	9.713,40	
CONTRIBUCIONES POR PAGAR	NOTA 14	27.735,63	
SUELDO POR PAGAR	NOTA 15	3.229,08	
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 16	57.334,87	
PROVEEDORES SERVICIOS VARIOS	NOTA 17	211.935,41	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			382.357,34

NO CORRIENTE

INTERESES POR PAGAR	NOTA 18	944.288,71	
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 18	1.406.402,90	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	NOTA 19	193.669,13	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			2.544.360,74

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 20	200,00	
AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE		250.803,65	
RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO		5.954,98	
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR		27.248,40	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		1.334,29	
TOTAL DE PATRIMONIO			285.541,32

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			3.212.259,40
-------------------------------------	--	--	---------------------

JOVARO S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS		690.695,06
EXPORTACIONES	690.695,06	
COSTO DE PRODUCCION		<u>-522.469,79</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA		168.225,27
GASTOS OPERACIONALES		
ADMINISTRATIVO	148.367,23	
FINANCIERA	<u>18.523,75</u>	<u>-166.890,98</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		1.334,29
15% PARTICIPACION		<u>-200,14</u>
		1.134,15
GASTO NO DEDUCIBLE		<u>4.599,41</u>
		5.733,56
15% PARTICIPACION		<u>-200,14</u>
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA		5.533,42
25% IMPUESTO A LA RENTA		-1.383,35
UTILIDAD OPERACIONAL		1.334,29
15% PARTICIPACION		<u>-200,14</u>
		1.134,15
25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-1.383,35</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		-249,20

JOVARO S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	SALDO AL 31-dic-06	INCREMENTO	DECREMENTO	TOTAL
TERRENO	1.128.892,75	0,00	0,00	1.128.892,75
MAQUINARIA, HERRAMIENTA Y EQUIPO	153.931,98	9.364,28	0,00	163.296,26
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	11.994,94	0,00	0,00	11.994,94
VEHICULO	18.399,65	598,21	0,00	18.997,86
EDIFICIO	75.621,10	0,00	0,00	75.621,10
EQUIPO DE RADIO	3.575,05	0,00	0,00	3.575,05
EQUIPO DE TALLERES	715,83	0,00	0,00	715,83
PLANTA Y SISTEMA ELECTRICO	4.542,16	0,00	0,00	4.542,16
EQUIPO DE LABORATORIO	13.832,71	0,00	0,00	13.832,71
IMPLEMENTO EQUIPO DE SEGURIDAD	3.917,64	0,00	0,00	3.917,64
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	993,44	0,00	0,00	993,44
OBRA DE INFRAESTRUCTURA	193.401,23	0,00	0,00	193.401,23
	1.609.818,48	9.962,49	0,00	1.619.780,97
DEPRECIACIÓN				-256.708,89
TOTAL				1.363.072,08

JOVARO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	CAPITAL	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	RESERVA DE REVALORIZACION DE PATRIMONIO	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	200,00	250.803,65	5.954,98	27.521,79	0,00	284.480,42
CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA DE REVALORIZACION DE PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	-273,39	0,00	-273,39
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	1.334,29	1.334,29
	200,00	250.803,65	5.954,98	27.248,40	1.334,29	285.541,32

JOVARO S.A..

*Notas explicativas a los estados financieros por el periodo
del 1 de Enero del 2007, al 31 de diciembre del 2007*

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 2007 y el 31 de Diciembre del 2007.

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 ACCIONISTAS**

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

NOTA 5**CUENTAS POR COBRAR VARIAS**

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

NOTA 6**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Crédito fiscal por el año

NOTA 7**CUENTAS POR LIQUIDAR**

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

NOTA 8**CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍA RELACIONADAS**

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

NOTA 9**GASTOS ANTICIPADOS**

Corresponden a pagos de la empresa eléctrica 58,84

NOTA 10

INTERESES ANTICIPADOS

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

NOTA 11

DIFERIDOS:

Gastos de Instalación	540.000,00	
Amortización gasto de instalación	<u>-396.058,69</u>	143.941,31
Mantenimiento y Reparaciones	126.382,19	
	<u>-78.637,29</u>	47.744,90
TOTAL		191.686,21

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

IMPUESTO POR PAGAR

Año 2006			
Impuestos acumulados No pagados al 31/Dic/2006			5.237,02
Impuestos por Ejercicio 2007 y pagados en el 2008:			
IVA 100%	1.196,77		
IVA 70%	187,71		
IVA 70%	<u>72,05</u>	1.456,53	
TOTAL			
1%	53,96		
2%	1.714,29		
8%	<u>428,00</u>	<u>2.196,25</u>	3.652,78
			8.889,80
Predio Urbano			<u>823,60</u>
			9.713,40

NOTA 14**CONTRIBUCIONES POR PAGAR***Son valores por pagar a la Superintendencia de Compañía***NOTA 15****SUELDO POR PAGAR***Sueldos y salarios no pagados al final del ejercicio. \$3.229,08***NOTA 16****DOCUMENTOS POR PAGAR***Son valores por pagar por compromiso adquirido por la empresa:*

<i>El Rosario</i>	<u>57.334,87</u>
TOTAL	57.334,87

NOTA 17**PROVEEDORES SERVICIOS VARIOS***Son compromisos adquiridos por la empresa con personas naturales y jurídicas por la entrega realizada por ellos a la empresa***NOTA 18****DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO***Banco:**Filanbanco**Operación # 0010746499-0001006**Tasa 12,25%**Fecha Abril 19/2000**Pagare vencido desde Abril 14/2000 hasta Octubre 11/2000*

215.163,56

Pagare a vencer Abril 9/2002 a Octubre 6 /2002

215.163,56

Pagare a vencer Abril 4/2003 a Octubre /2003

215.163,56

Pagare a vencer Marzo 29/2004 a Sept. 25/2004

215.163,56

Pagare a vencer marzo 24/2005 a Sept. 20/2005

215.163,56

*Pagare a vencer Marzo 19/2006 a Sept. 15/2006*215.163,58

1.290.981,38

*Permuta*110.032,00

1.401.013,38

Intereses Reactivación Filanbanco

658.443,53

*Intereses por Pagar Filanbanco Permuta*285.845,18

944.288,71

*Otras Instituciones:**Emagro*

1.481,61

Agrícola Lomaquil

2.012,86

Agroindustrial Balanfarina

1.895,05**TOTAL**5.389,52
2.350.691,61**NOTA 19****CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

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

NOTA 20**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2007, 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 21**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE**

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 22**CUENTAS DE ORDEN**

No existen cuentas de orden.

NOTA 23**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 24**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 24 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 artículo 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 2007 al 31 de diciembre del 2007 habiendo iniciado mi trabajo el 24 de Marzo del 2008 habiéndolo concluido el 9 de Mayo del 2008.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

**REPRESENTANTE
LEGAL**

Se. Horacio Morla Platon

CONTADOR

Ing. Amando Castro

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

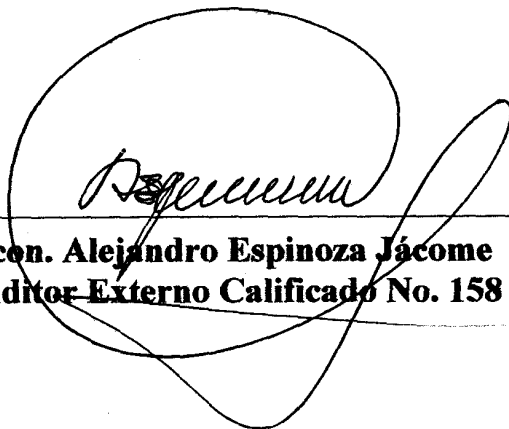
Durante el examen de auditoria externa practicado a los estados financieros, de JOVARO S.A., he podido constatar que el control interno aplicado por la empresa es el adecuado, lo cual permite los aspectos siguientes:

- 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