

Loja, Febrero 17 de 2003

Ingeniero
Efrén Rafael Jaramillo Carrión
PRESIDENTE DE EXPONOVA S.A.
Presente.-

Señor Presidente:

En calidad de Auditores Externos, hemos Auditado el Balance General de la Compañía "EXPONOVA S.A.", al 31 de diciembre de 2001 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha. La emisión de los estados financieros son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la nuestra consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a las pruebas de auditoría aplicadas.

Nuestro trabajo se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas por la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

 Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía EXPONOVA S.A. al 31 de diciembre de 2001, se han efectuado las retenciones, declaraciones y pago de las referidas obligaciones con apego a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno vigentes en nuestro país, no existiendo hasta la presente fecha Notificación alguna por parte del Servicio de Rentas Internas.

Analizando el saldo de cada una de las cuentas del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados de la Compañía EXPONOVA S.A., se determinaron las siguientes deficiencias del control interno.

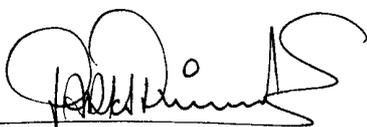
1. Los Estados Financieros, fueron objeto de reestructuración para su correcta y razonable presentación.
2. Las cuentas "Caja" y "Cuentas por Cobrar", en el movimiento del mayor general presentan saldos acreedores.
3. Excesivo Número de cuentas bancarias.
4. Existen valores en Cuentas por Cobrar que mantiene una antigüedad superior a un año y no han sido saneadas, ni se ha provisionado un valor para cubrir futuras pérdidas por valores incobrables.
5. El dinero producto de las ventas que se recaudan diariamente, no son depositados en forma intacta e inmediata, siendo utilizado el efectivo para otros gastos.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

En nuestra opinión, con excepción de lo comentado en los numerales del 1 al 5 del párrafo 3, los estados financieros auditados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía EXPONOVA S.A. al 31 de diciembre de 2001 y los resultados de sus operaciones por el período terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

La Compañía en cumplimiento con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC17, ha efectuado la conversión de los estados financieros de sucres a dólares.

Loja, Ecuador
Febrero 17 de 2003



Patricia Rivas Salazar
CPA No. 21.944
SC-RNAE - 346

Entre la fecha de cierre del balance y la emisión de este informe, diversos factores afectaron la estabilidad económica del país, especialmente en el sistema financiero, los que han impactado en forma adversa a los sectores sociales y productivos, originando un deterioro importante en la economía nacional, en consecuencia los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta tal circunstancia.

La Compañía Anónima EXPONOVA S.A., domiciliada según escritura en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador, constituida el 13 de marzo de 1998, tiene como objeto y finalidad principal de entre otras la comercialización y distribución de combustibles y lubricantes, pudiendo realizar actividades de Asesoría en los campos Jurídicos, económico, inmobiliario, financiero, etc. Mediante Resolución 982110001626 de fecha 1998.04.06, Inscrita en el Registro Mercantil No. 10.469, de fecha 1998.04.08.

Los estados financieros se han preparado de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador, La normatividad contable

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

sobre la que se estructura dichos estados, está acorde a las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Ecuatorianas de Contabilidad

La Compañía mantiene sus registros en Dólares (US \$), luego de la aplicación de las NEC 16 y 17, efectuada en marzo del año 2000.

Los inventarios se presentan considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria sin exceder el valor de mercado.

Se resume como sigue:

| | | |
|-------------|----------------------------------|------------|
| 1.1.1.01.01 | Fondo por Depositar | 525.97 |
| 1.1.1.01.02 | Caja Chica | 20.88 |
| 1.1.1.01.03 | Efectivo Moneda Extranjera | 120.45 |
| 1.1.1.02.01 | De Loja Cta.Cte. 2900016914 | -43,903.44 |
| 1.1.1.02.02 | De Loja, cta.cte.1101039743 | 1,648.00 |
| 1.1.1.02.06 | Mutualista Pichincha | 429.62 |
| 1.1.1.02.07 | Libreta. Ahorros Banco Guayaquil | 30.82 |

Del análisis a los registros de ingresos, se observó que los valores producto de los cobros por ventas de combustibles, cuentas por cobrar que se recaudan en la Compañía EXPONOVA S.A., no son depositados en las cuentas bancarias aperturadas para el efecto, en el curso del día de su recaudación o máximo al día siguiente, ni en forma completa e intacta, pues con estos fondos se efectúan pagos por gastos diversos, como Viáticos, donaciones, sueldos, entre otros.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

La Norma Técnica de Control Interno, "Recaudación y depósito de los ingresos" señala: Las recaudaciones directas serán depositados en las cuentas bancarias que corresponda, en el curso del día o máximo el día hábil siguiente y en forma completa e intacta...Por lo tanto está prohibido cambiar cheques, efectuar pagos o préstamos con los dineros de la recaudación.

Las recaudaciones que se realizan por concepto de venta de combustible en la Compañía EXPONOVA S.A., son utilizados para ejecutar gastos diversos, esto conlleva a que los valores recaudados no sean depositados en forma intacta.

La señora Gerente y Contadora, dispondrán al Administrador, responsable del control de las recaudaciones, vigile y exija se realicen los depósitos en el curso del día de la recaudación o máximo al día hábil siguiente y en forma completa e intacta, prohibiendo cambiar cheques, efectuar pagos o préstamos con los dineros de la recaudación.

Analizado el registro de control de bancos de la Cta. Cte. No- 2900016914 que la Compañía EXPONOVA S.A., mantiene en el Banco de Loja, se determinó que existe el cheque No. 00480, girado el 14 de noviembre del año 2000 a nombre del señor Adolfo Silva, por el valor de US \$ 118.80 y, que hasta la presente fecha no ha sido efectivizado, siendo necesario su reingreso a Bancos por cuanto ha transcurrido más de trece meses.

 La Ley de Cheques prevee que aquellos valores que no han sido cobrados por más de trece meses, deben ser reingresados para su adecuada utilización.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

El no ingreso oportuno del valor del cheque 00480, ha originado una subestimación del saldo de bancos en un monto de US \$ 118.80

La señora Gerente dispondrá a la Contadora proceda a reingresar el valor de US \$ 118.80 a Bancos; y, en lo posterior revise periódicamente la existencia de cheques girados y no cobrados por más de trece meses, para su inmediato reingreso.

El saldo de esta cuenta, está conformado por las acciones que la Compañía EXPONOVA S.A., tiene en PETROLCENTRO, como requisito para la distribución de combustible, conforme se demuestra en el siguiente detalle.

| 1.1.1.03.01 | Acciones Petrolcentro | 1.880.00 |
|-------------|-----------------------|----------|

Se resume como sigue:

| 1.1.2.01.01 | SOLCA | 180.80 |
|-------------|-----------------------------------|----------|
| 1.1.2.01.02 | Romar | 275.76 |
| 1.1.2.01.03 | Movillanta | 368.07 |
| 1.1.2.01.05 | Juan Medina | 1,289.60 |
| 1.1.2.01.06 | Alvaro Medina | 99.32 |
| 1.1.2.01.08 | La Reforma | 287.90 |
| 1.1.2.01.09 | Imelda de Jaramillo | 259.04 |
| 1.1.2.01.10 | Distribuidora Granda | 306.41 |
| 1.1.2.01.11 | Fagi | 489.03 |
| 1.1.2.01.15 | Ivan Castillo | 122.35 |
| 1.1.2.01.16 | CONSEP | 96.60 |
| 1.1.2.01.18 | Cuerpo de Ingenieros del Ejercito | 162.40 |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

| | | |
|----------------|-------------------------|----------|
| 1.1.2.01.22.01 | Visa American FilanCARD | 663.21 |
| 1.1.2.01.22.02 | Diners | 3,968.26 |
| 1.1.2.02.22.03 | Mastercad | 75.58 |

| | | |
|--------------|---------------------------|----------|
| 1.1.2.01.23 | Fidel Veintimilla | 230.75 |
| 1.1.2.01.25 | Banco Loja Visetrans | 50.50 |
| 1.1.2.01.29 | Cruz Roja | 147.32 |
| 1.1.2.01.30 | Ministerio de Turismo | 139.79 |
| 1.1.2.01.31 | Importadora Tomebamba | 171.97 |
| 1.1.2.01.32 | Delgado Courier | 164.25 |
| 1.1.2.01.36 | Hector Paz | 1,517.19 |
| 1.1.2.01.37 | Comprolacsa | 687.15 |
| 1.1.2.01.39 | Augusto Reinoso | 98.69 |
| 1.1.2.01.40 | UTPL | 2,226.89 |
| 1.1.2.01.41 | Miguel Aldean | 93.88 |
| 1.1.2.01.43 | Maria Espinoza | 18.00 |
| 1.1.2.01.44 | Obispo Hugolino Cerasoulo | 172.69 |
| 1.1.2.01.45 | Loja Motor's | 13.00 |
| 1.1.2.01.46 | Fernando Davila | 23.60 |
| 1.1.2.01.48 | Rafael Jaramillo | 2,770.14 |
| 1.1.2.01.49 | Ing. Dolores Ruilova | 19.38 |
| 1.1.2.01.53 | Betty Aguilera | 8.00 |
| 1.1.2.01.55 | Constructora Suarez | 17.50 |
| 1.1.2.01.56 | Marcimex | 113.84 |
| 1.1.2.01.58 | Tiosa | 199.36 |
| 1.1.2.01.59 | Antinarcóticos | 236.31 |
| 1.1.2.01.60 | Plan Internacional | 64.28 |
| 1.1.2.01.900 | Ocasionales | 711.43 |
| 1.1.2.01.902 | Municipio de Espindola | 434.54 |
| 1.1.2.01.905 | Fundación San Francisco | 642.24 |

| | | |
|-------------|-------------------------------|----------|
| 1.1.2.02.01 | 12% Iva | 2,460.94 |
| 1.1.2.02.02 | Retenciones Iva Presuntivo | 2,455.55 |
| 1.1.2.02.03 | 1% Retención en la Fuente | -133.23 |
| 1.1.2.02.04 | Retención Iva en Compras | -324.59 |
| 1.1.2.02.05 | 3/1000 Retención en la fuente | 3,632.81 |

| | | |
|-------------|-------------------------|--------|
| 1.1.2.03.02 | Marianela Jaramillo | 120.00 |
| 1.1.2.03.03 | Alcivar Jaramillo | 120.00 |
| 1.1.2.03.04 | Efren Jaramillo | 120.00 |
| 1.1.2.03.05 | Fanny Jaramillo | 120.00 |
| 1.1.2.03.06 | Cesar Jaramillo | 120.00 |
| 1.1.2.03.07 | Rafael Jaramillo | 120.00 |
| 1.1.2.03.08 | Rafael Jaramillo Romero | 80.00 |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Revisado el procedimiento de concesión de créditos por ventas, se observó que, se ha otorgado créditos, sin considerar el grado de liquidez de la Compañía, como consecuencia tenemos un valor por recuperar al 31 de diciembre de 2001 que suma el 15% del valor del Activo total y el 200% del activo corriente, este porcentaje se genera en razón de que en Bancos existe un sobregiro de US \$ -41,795.00 , dificultando que la Administración cuente con recursos adecuados para el normal desarrollo de sus actividades.

La aplicación inadecuada de la política de crédito de la Compañía EXPONOVA S.A., ha originado que se otorguen créditos a clientes, sin considerar la liquidez de la empresa, originando un sobregiro bancario elevadísimo y pone en riesgo la recuperación de dichos valores.

La señora Gerente de la Compañía, dispondrá al Administrador, responsable de ventas, se abstenga de otorgar créditos a clientes morosos y, de ser necesario se lo haga previo un análisis de liquidez de la Compañía

Durante el periodo examinado, no se ha aplicado provisión para cuentas incobrables.

Del análisis a los registros contables de cuentas y documentos por cobrar, se determinó que no se ha estimado y registrado provisión alguna, para cubrir el monto de dudosa recuperación que pudiera generarse en un momento

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

determinado y afectaría directamente al ejercicio económico en ejecución, sin embargo de que este rubro representa el 15% del Activo Total y el 200% del Activo Corriente.

La Norma Técnica de Contabilidad "Provisión Para Cuentas y Documentos de Cobro Dudoso", en su parte pertinente, establece:

Por lo menos una vez al año y en base de un análisis de cartera y de las expectativas reales de cobro, los entes contables que mantengan cuentas y documentos por cobrar estimarán y registrarán una provisión suficiente para cubrir el monto de dudosa recuperación..

Por incumplimiento a la norma antes señalada en los estados financieros del año 2001, no se ha estimado y registrado una provisión por los saldos de cuentas y documentos por cobrar

La señora Gerente dispondrá a la Contadora, que en lo posterior, al momento de elaborar los estados financieros prevea la estimación y registro de una provisión, considerando el saldo de cuentas y documentos de dudoso cobro.

 El resumen es como sigue:

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

| 1.3.1 | ANTICIPO DE SUELDOS | 1,479.14 |
|--------------|----------------------------|-----------------|
| 1.3.1.04 | Paul Espinoza | 260.74 |
| 1.3.1.06 | Fanny Jaramillo | 195.00 |
| 1.3.1.15 | Pablo Ríos | 6.08 |
| 1.3.1.16 | Mónica Torres | 4.00 |
| 1.3.1.21 | Carlos Cabrero | 238.13 |
| 1.3.1.23 | Galo Milton Maza | 119.68 |
| 1.3.1.24 | Álvaro Reinoso | 281.52 |
| 1.3.1.30 | Jorge Yupangui | 129.50 |
| 1.3.1.36 | Martha Castillo | 130.00 |
| 1.3.1.42 | Franklin Tacuri | 50.00 |
| 1.3.1.45 | Luz Eléctrica | 64.49 |

Dentro de este rubro se observa el valor de US. \$ 64.49, que corresponde al consumo de energía eléctrica del bar que funciona en el local de la compañía, cuyo pago lo ha realizado EXPONOVA S.A. y, que se encuentra pendiente de cobro; valor que inadecuadamente ha sido registrado con cargo a anticipo de sueldos. Siendo necesario su reclasificación, conforme consta en la hoja de ajustes y/o reclasificaciones

En el ejercicio económico, objeto de nuestro examen, se observó que se han otorgado anticipos de sueldo sin que previamente se haya devengado los anticipos anteriores y esto conlleva a que algunos empleados mantengan valores pendientes de liquidar, lo que se contrapone con una práctica sana de control interno que se relaciona con el criterio de que los préstamos y/o anticipos a empleados deben ser otorgados siempre con el respaldo de su sueldo o beneficios sociales por cobrar; y su plazo no será mayor al vencimiento de pago de éstos, como consecuencia el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de cada año debe ser cero.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

La cuenta Anticipos de Sueldos, presenta saldo por anticipos que no han sido liquidados oportunamente.

La Gerente se abstendrá de autorizar anticipos a empleados cuando estos aún mantengan saldos de anticipos anteriores, con el objeto de que sean liquidados oportunamente para su adecuado control.

El detalle de los saldos de anticipos de sueldos es el siguiente:

El resumen es como sigue:

| 1.3.2.01 | Fidel Yupangui | 1,615.40 |
|----------|--------------------------|----------|
| 1.3.2.05 | Álvaro Reinoso | 336.00 |
| 1.3.2.11 | Juan Abad | 259.50 |
| 1.3.2.13 | Inés Espinoza | 1,400.00 |
| 1.3.2.17 | Dra. Marianela Jaramillo | 4,191.00 |
| 1.3.2.18 | Ing. Alcivar Jaramillo | 5,500.00 |
| 1.3.2.24 | Rafael J. Impuestos | 10.91 |
| 1.3.2.27 | Lic. Gladys Bravo | 2,208.83 |
| 1.3.2.29 | Iván Chávez | 1,987.45 |
| 1.3.2.30 | Maria Huaca | 210.00 |

El detalle de los saldos de combustible disponible para la venta es el siguiente:

Bajo esta cuenta se registra el inventario del combustible disponible para la venta

El resumen es como sigue:

| 1.1.3.1.01 | Súper | 4,577.27 |
|------------|--------|-----------|
| 1.1.3.1.02 | Extra | 13,886.67 |
| 1.1.3.1.03 | Diesel | 6,482.76 |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Durante el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2001, se han realizado constataciones físicas periódicas de los combustibles disponibles para la venta, esto es al 1 de enero y al 31 de diciembre, cuyos resultados han sido registrados en una acta en la que se detallan los valores verificados, fecha de elaboración y las firmas de responsabilidad de quienes intervinieron, sin embargo no se ha realizado una comparación con las cifras que debe existir, según registros, para determinar resultados, sean estos faltantes, sobrantes o exactitud.

Las actas de constatación física de combustible no demuestran los resultados comparativos con los registros contables.

La señora Gerente dispondrá y velará por que luego de realizadas las constataciones físicas de los inventarios de combustibles, se realicen las actas, haciendo constar los resultados obtenidos, esto es existencias verificadas Vs. Existencias según registros contables.

Este rubro al 31 de diciembre de 2001, presenta un saldo de US \$ 211,590.20, el mismo que se descompone de la siguiente manera:

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

| 1.2.01.01 | TERRENO | 106,448.26 |
|-----------|-----------------------------------|------------|
| 1.2.02 | EDIFICIO | 20,358.03 |
| 1.2.02.02 | Depreciación Acumul. Edificio | -6,467.29 |
| 1.2.04 | MAQUINARIA | |
| 1.2.04.01 | Maquinaria | 83,004.62 |
| 1.2.04.02 | Depreciac. Acumul. Maquinaria | -4,583.04 |
| 1.2.05 | MOBILIARIO | |
| 1.2.05.01 | Mobiliario y Equipo de Oficina | 10,814.38 |
| 1.2.05.02 | Deprec. Acumul. Equipo Oficina | -30.53 |
| 1.2.07 | SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICI | |
| 1.2.07.01 | Sumin. Y Materiales Oficina | 87.68 |
| 1.2.07.02 | Deprec. Acum. Suminis. y M. | -10.50 |
| 1.2.08 | HERRAMIENTAS | |
| 1.2.08.01 | Herramientas | 486.58 |
| 1.2.10 | TANQUE | - |
| 1.2.10.01 | Tanque | 1,520.00 |
| 1.2.10.02 | Deprec. Acum. Tanque | -37.99 |

El saldo de este rubro está integrado por el valor de los activos fijos a costo histórico más la reexpresión monetaria, ajuste por inflación y ajuste de Brechas, conforme establecen las NEC 16 y 17.

Revisados los activos fijos de propiedad de la Compañía EXPONOVA S.A.", se determinó que no se hallan identificados con un código que facilite su ubicación y consecuentemente su control.

La Norma Técnica de Control Interno No. 137.07 "Identificación de los Activos Fijos", señala que cada bien tendrá un código individual que lo identifique, el mismo que será colocado en una parte visible para facilitar su ubicación y se lo elaborará en asocio con el plan de cuentas.

 Situación originada por inobservancia a la disposición señalada en párrafo anterior.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

La falta de codificación de los activos fijos, dificultó la ubicación e identificación para la constatación física.

La señora Gerente dispondrá a la Contador para que en coordinación con la señorita Auxiliar de Contabilidad, codifiquen los activos fijos de tal manera que facilite su ubicación e identificación y su posterior constatación.

En el grupo de los activos fijos, se encuentran registrados un valor de US \$ 85.66 por concepto de suministros y Materiales de oficina y, adicionalmente se contabiliza un valor de US \$ 10.50 como Depreciación de Suministros y Materiales de Oficina, situación que se contrapone a la Afirmación en Auditoría "Integridad" que nos indica que los rubros de los Estados Financieros deben revelar la información completa; siendo en este caso necesario una reclasificación por cuanto suministros corresponde a una cuenta de inventario y al final de un periodo lo que debe registrarse es el consumo más no depreciación.

La inadecuada jurnalización de las transacciones relacionadas con adquisición de suministros, han originado una sobreestimación en el valor de Activos Fijos, generándose la creación indebida de la cuenta depreciación acumulada de Suministros y Materiales de Oficina.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

La señora Gerente dispondrá a la Contadora, proceda a registrar el asiento de ajuste propuesto por auditoría, en el que se contabilice el consumo de suministros y materiales de oficina con cargo al gasto y se elimine la depreciación acumulada conforme consta en la Hoja de Ajustes y/o reclasificaciones.

Este rubro al 31 de diciembre de 2001, presenta un saldo de US \$ 78,855.80, el mismo que se descompone de la siguiente manera:

| | | |
|--------|------------------------------|-----------|
| 2.1.11 | Rafael Jaramillo | 48,950.86 |
| 2.1.12 | Ing. Fanny Jaramillo Carrión | 12,202.66 |
| 2.1.13 | Ing. Efrén Jaramillo C | 13,632.81 |

| | | |
|-------------|---------------------|----------|
| 2.2.01.01 | INEFAN | |
| 2.2.01.01.1 | Medio ambiente | 6.00 |
| 2.2.01.01.3 | Oficina Técnica | 14.19 |
| 2.2.01.02. | Mag | 129.00 |
| 2.2.01.04 | Mag Sesa | 1,184.32 |
| 2.2.01.09 | Mag. Adm. Dirección | 2,494.00 |
| 2.2.01.10 | Mag. Sesa Promsa | 2.00 |

| | | |
|--------|-----------------------|----------|
| 2.3.07 | Aportes al IESS | 239.96 |
| 2.4.01 | Banco de Loja | 2,388.52 |
| 2.4.02 | Petróleos y Servicios | 3,958.11 |



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Según registros contables, el saldo del capital social al 31 de diciembre del 2001, asciende a US\$ 200 cifra que se mantiene desde la constitución de la compañía.

Las acciones se encuentran aún en sucres y corresponden a \$ 5'000.000 de 1000 cada una, las mismas que deben actualizarse a la moneda en circulación que es el dólar de los Estados Unidos, que de acuerdo a la disposición de la Superintendencia de Compañías el valor de las acciones no pueden ser menor a un dólar. En consecuencia las acciones deben cambiarse en su valor y por ende el contenido del título de acción, en cumplimiento a la Resolución de Junta General de Accionistas del 15 de octubre de 2001, en la que se resuelve y autoriza el trámite de aumento de capital.

Esta cuenta resume el producto de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, como resultado de la aplicación de la NEC 16 y 17 y al 31 de diciembre de 2000 según registros contables asciende a \$ 63,442.27

El patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre de 2001, presenta un saldo de US \$ 167,075.84, cifra que se descompone de la siguiente manera:

| | | |
|-----|-------------------------|-----------|
| 3.1 | Capital | 1,000.00 |
| 3.2 | Reservas | 77,827.98 |
| 3.3 | Resultado del Ejercicio | 24,805.59 |
| 3.4 | Capital Adicional | 63,442.27 |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2001, la utilidad del ejercicio asciende a US \$ 24,805.59, que representa el 14.85% del patrimonio. Cifra que demuestra una buena gestión, si consideramos la crisis financiera por la que atravesó el sector empresarial en este periodo.

A la fecha de emisión del informe de Auditoria Externa, no se han revisado por parte de las Autoridades Tributarias, las declaraciones del impuesto a la renta, lo que respecta al valor agregado IVA, y retenciones en la fuente.

Durante el periodo examinado se han efectuado requerimientos de información que han sido presentados en su debido tiempo.

De Conformidad a lo establecido en el Suplemento al Registro Oficial No. 291 del martes 5 de octubre de 1999, para la estructuración de los Estados Financieros a futuro la Compañía EXPONOVA S.A.,deberá observar las instrucciones constantes en la NEC No. 1 que nos indica los estados financieros y la forma en que deben presentarse.

**EXPONOVA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica-US\$)

| | | | | | |
|-------------|--|------------|------------|-------------------|-------------------|
| 1. | ACTIVO | | | | 252,278.27 |
| 1.1. | CIRCULANTE | | | 14,207.50 | |
| 1.1.1. | DISPONIBLE | | -39,247.70 | | |
| 1.1.1.01 | Caja Nota 4 | 667.30 | | | |
| 1.1.1.02 | Bancos Nota 4 | -41,795.00 | | | |
| 1.1.1.03 | Inversiones Nota 5 | 1,880.00 | | | |
| 1.1.2. | EXIGIBLE | | 28,508.50 | | |
| 1.1.2.01 | Cuentas por cobrar -clientes Nota 6-9 | 19,617.02 | | | |
| 1.1.2.02 | Otras cuentas por cobrar Nota 6-9 | 8,091.48 | | | |
| 1.1.2.03 | Documentos por cobrar Nota 6-9 | 800.00 | | | |
| 1.1.3. | REALIZABLE | | 24,946.70 | | |
| 1.1.3.1. | Mercadería Nota 10 | 24,946.70 | | | |
| 1.2 | ACTIVO FIJO Nota 11 | | 211,590.20 | 211,590.20 | |
| 1.2.01.01 | Terreno | 106,448.26 | | | |
| 1.2.02.01 | Edificio | 20,358.03 | | | |
| 1.2.02.02 | Dep. acum. Edificio | -6,467.29 | | | |
| 1.2.04.01 | Maquinaria | 83,004.62 | | | |
| 1.2.04.02 | Dep. acum. de maquinaria | -4,583.04 | | | |
| 1.2.05.01 | Mobiliario y Equipo de oficina | 10,814.38 | | | |
| 1.2.05.02 | Dep. acum. Equipo de oficina | -30.53 | | | |
| 1.2.07.01 | Suministros y Mat. de oficina | 87.68 | | | |
| 1.2.07.02 | Dep. acum. Sum. Y Mat. de Of. | -10.50 | | | |
| 1.2.08.01 | Herramientas | 486.58 | | | |
| 1.2.10.01 | Tanque | 1,520.00 | | | |
| 1.2.10.02 | Dep. acum. Tanque | -37.99 | | | |
| 1.3. | DIFERIDOS | | 19,198.23 | 19,198.23 | |
| 1.3.1. | Anticipos de sueldo Nota 8 | 1,479.14 | | | |
| 1.3.2. | Cuentas por cobrar terceros | 17,719.09 | | | |
| 1.4. | OTROS ACTIVOS | | 851.92 | 851.92 | |
| 1.4.01 | Valores en garantía | 154.00 | | | |
| 1.4.02 | Gastos de constitución | 697.92 | | | |
| 1.5. | ACTIVOS DIFERIDOS | | 6,430.42 | 6,430.42 | |
| 1.5.02 | P&S (CONTINGENCIAS) | 6,430.42 | | | |
| 2. | PASIVO Nota 12 | | | | 85,202.43 |
| 2.1 | CIRCULANTE | | | 74,786.33 | |
| 2.1.01.02 | Cuentas por Pagar proveedores | 74,786.33 | | | |
| 2.2. | LARGO PLAZO | | | 3,829.51 | |
| 2.2.01 | Documentos por Pagar | 3,829.51 | | | |
| 2.3 | OBLIGACIONES PATRONALES | | | 239.96 | |
| 2.3.07 | Aportes al IESS | 239.96 | | | |
| 2.4 | PASIVO LARGO PLAZO | | | 6,346.63 | |
| 2.4.01 | Banco de Loja | 2,388.52 | | | |
| 2.4.02 | Petroleos y Servicios | 3,958.11 | | | |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

2 de 2

| | | | | | | |
|------------|----------------------------------|----------------|-----------|--|-----------|-------------------|
| 3. | PATRIMONIO | Nota 15 | | | | 167,075.84 |
| 3.1 | CAPITAL | Nota 13 | | | 1,000.00 | |
| 3.1.02 | Pagado | | 200.00 | | | |
| 3.1.03 | Aportes Futuras Capitalizaciones | | 800.00 | | | |
| 3.1.04 | Capital Adicional | Nota 14 | | | 63,442.27 | |
| 3.2 | RESERVAS | | | | 77,827.98 | |
| 3.2.01 | Futuras Aportaciones | | 30,820.00 | | | |
| 3.2.02 | Reservas Rev.Patrimonio | | 5,317.72 | | | |
| 3.2.02 | Reservas de Capital | | 42,490.26 | | | |
| | RESULTADO DEL EJERCICIO | | | | | |
| | UTILIDAD | | | | 24,805.59 | |
| | Utilidad del Ejercicio | | 24,805.59 | | | |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | 252,278.27 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

1 de 2

| EXPONOVA S.A. | | | | | |
|--|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------|---------------------|
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | | | | | |
| DESDE EL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 | | | | | |
| (Expresado en dolares americanos \$US) | | | | | |
| 4. | INGRESOS | | | | 1,421,457.39 |
| 4.01 | Ventas con tarifa 12% | | 1,420,525.82 | | |
| 4.01.01 | Super | 165,164.35 | | | |
| 4.01.02 | Extra | 1,083,233.84 | | | |
| 4.01.03 | Diesel | 172,127.63 | | | |
| 4.02. | INGRESOS NO OPERACIONALES | | 931.57 | | |
| 4.02.02 | Otros ingresos | 163.78 | | | |
| 4.02.03 | Multas | 61.82 | | | |
| 4.02.04 | Arriendos | 629.51 | | | |
| 4.02.05 | Teléfono monedero | 76.46 | | | |
| 5. | GASTOS | | | | 1,396,651.80 |
| 5.01 | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | | 6,532.07 | 71,987.56 | |
| 5.01.03 | HINO OXILOJA | 737.02 | | | |
| 5.01.04 | Mantenimiento vehículos Adm. | 1,175.23 | | | |
| 5.01.05 | Movilización | 212.14 | | | |
| 5.01.051 | Mantenimiento edificio-Admin. | 4,251.83 | | | |
| 5.01.052 | Correos y encomiendas | 155.85 | | | |
| 5.01.07 | SERVICIOS BASICOS | | 5,604.35 | | |
| 5.01.07.01 | Servicio agua potable | 540.03 | | | |
| 5.01.07.02 | Energía administración | 2,728.77 | | | |
| 5.01.07.03 | Servicio telefónico | 1,787.95 | | | |
| 5.01.07.04 | Comunicaciones | 547.60 | | | |
| | | | 13,334.98 | | |
| 5.01.08 | Impuestos permisos y autorizaciones | 4,052.81 | | | |
| 5.01.09 | Útiles de escritorio | 3,066.68 | | | |
| 5.01.10 | Publicidad y propaganda | 4,635.55 | | | |
| 5.01.101 | Reparación y manten. Eq. de Oficina | 1,567.94 | | | |
| 5.01.11 | CAMDDEPE | 12.00 | | | |
| 5.01.11 | PERSONAL ADMINISTRATIVO | | 37,821.69 | | |
| 5.01.11.01 | Salario básico unificado | 17,185.95 | | | |
| 5.01.11.02 | Componente salarial | 1,608.09 | | | |
| 5.01.11.03 | Bonificación empresarial | 70.50 | | | |
| 5.01.11.05 | Décimo tercer sueldo | 473.63 | | | |
| 5.01.11.06 | Décimo cuarto sueldo | 14.17 | | | |
| 5.01.11.09 | Horas extras | 8,649.35 | | | |
| 5.01.11.10 | Viáticos y movilizaciones | 2,488.90 | | | |
| 5.01.11.11 | Aporte patronal | 493.17 | | | |
| 5.01.11.12 | Refrigerio personal | 41.60 | | | |
| 5.01.11.13 | Guardiania | 6,442.81 | | | |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

2 de 2

| | | | | |
|-----------------|---------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| 5.01.11.14 | Deprec. Equipo de Oficina | 33.52 | | |
| 5.01.11.15 | Capacitación | 320.00 | | |
| 5.01.12. | APORTES AL IESS | | 2,882.36 | |
| 5.01.12.02 | Patronal y otros | 2,882.36 | | |
| 5.01.14 | Servicios ocasionales | 0.30 | 5,812.11 | |
| 5.01.16 | Honorarios profesionales | 5,014.65 | | |
| 5.01.17 | Agasajo a personal | 797.16 | | |
| 5.02 | GASTOS OPERACIONALES | | 60,764.12 | 83,787.76 |
| 5.02.01 | Gastos bomba de agua | 351.00 | | |
| 5.02.02 | Limpieza de planta | 1,233.65 | | |
| 5.02.03 | Pruebas de control | 754.88 | | |
| 5.02.05 | Manten. de equipos | 9,088.24 | | |
| 5.02.06 | Transporte combustible | 44,459.11 | | |
| 5.02.08 | Depreciaciones | 4,805.95 | | |
| 5.02.09 | Mantenimiento plataforma | 71.29 | | |
| 5.02.1 | PERSONAL OPERATIVO | | 23,023.64 | |
| 5.02.1.01 | Salario básico unificado | 9,304.97 | | |
| 5.02.1.02 | Componente salarial | 3,047.99 | | |
| 5.02.1.05 | Décimo tercer sueldo | 806.71 | | |
| 5.02.1.06 | Décimo cuarto sueldo | 161.73 | | |
| 5.02.1.09 | Horas extras | 543.35 | | |
| 5.02.1.10 | Aporte patronal | 655.85 | | |
| 5.02.1.13 | Alimentación personal | 2,657.38 | | |
| 5.02.1.14 | Uniformes y accesorios personal | 1,595.79 | | |
| 5.02.1.16 | Vacaciones | 126.38 | | |
| 5.02.1.17 | Reemplazos ocasionales | 1,117.80 | | |
| 5.02.1.18 | Bono de la empresa | 3,005.69 | | 11,082.31 |
| 5.03 | Donaciones | | 5,664.00 | |
| 5.03.01 | Donaciones | 3,744.00 | | |
| 5.03.02 | Medicamentos cuidados | 1,920.00 | | |
| 5.04 | GASTOS FINANCIEROS | | 4,763.38 | |
| 5.04.01 | Interés petróleo y servicios | 2967.06 | | |
| 5.04.02 | Interés bancarios | 1014.22 | | |
| 5.04.03 | Comisiones bancarios | 782.1 | | |
| 5.06 | GASTOS NO DEDUCIBLES | | 654.93 | |
| 5.06.01 | Impuestos multas intereses | 454.45 | | |
| 5.06.02 | Donaciones contribuciones | 200.48 | | |
| 6. | COSTO DE VENTAS | | 1,229,794.17 | 1,229,794.17 |
| 6.01 | Costo de ventas | 1,229,794.17 | | |
| UTILIDAD | | | | 24,805.59 |

EXPONOVA S.A
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Recibido de clientes | 1,494,730.65 |
| Recibido por Prestamos | 25,835.47 |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -63,468.94 |
| Valores Depositados Bancos | -1,468,851.22 |

Efectivo Neto proveniente de Activiades de Operación -11,754.04

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

| | |
|----------------------------|---|
| Incremento de Inversiones | - |
| Adquisición de Propiedades | - |

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|--|---|
| Obligaciones a Corto Plazo | - |
| Disminución/aumento de Efectivo en el Patrimonio | - |

Efectivo neto Proveniente de Actividades de Financiamiento

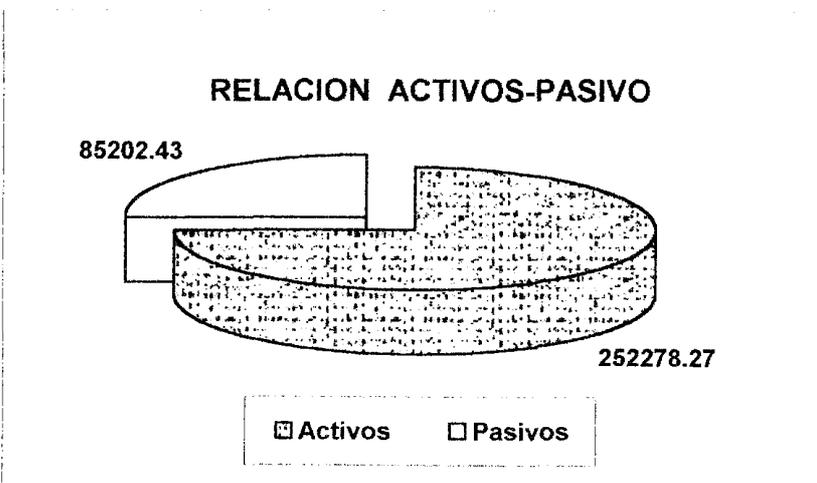
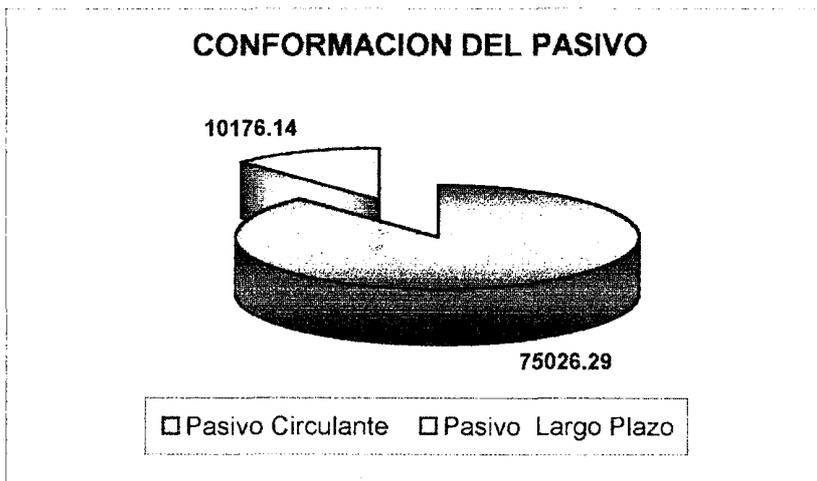
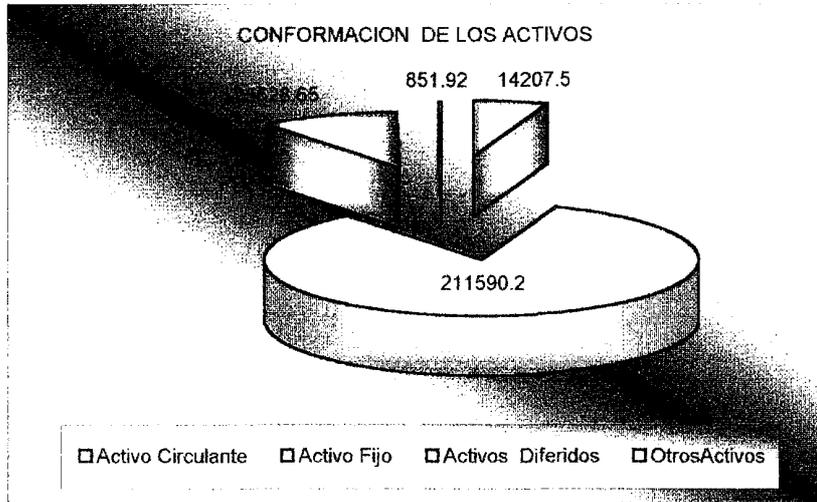
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

| | |
|---------------------|---------------|
| Saldo Inicial | 11,874.49 |
| Saldo final de Caja | 120.45 |

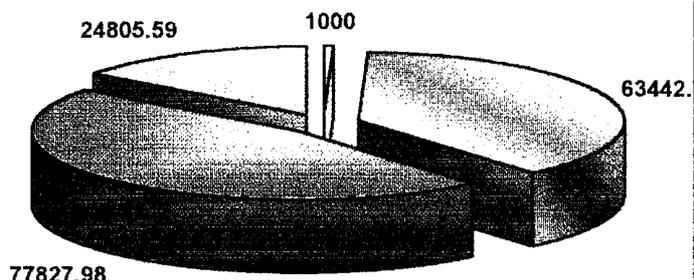


| EXPONOVA S.A | | | | | | | |
|------------------------------------|-----------------|---|--|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 | | | | | | | |
| | ACCIONES | RESERVAS FUTURAS PATRIMONIALES CAPITAL | UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES | UTILIDADES EJERCICIOS 1999-2000 | UTILIDADES EJERCICIOS 2001 | CAPITAL ADICIONAL | NUEVO SALDO |
| Saldo al 31/12/01 | 1.000.00 | 77.827.98 | | | 24.728.41 | 63.442.27 | 166.998.66 |
| Reservas Legal Año 2001 | | | | | | | |
| Ajustes Reserva Legal | | | | | | | |
| Ajuste Utilidad Ejercicio 2001 | | | | | | | |
| Aporte Numerario | | | | | | | |
| Utilidades Ejercicio 2002 | | | | | | | |
| Saldo al 31/12/2002 | 1,000.00 | 77,827.98 | - | - | 24,728.41 | 63,442.27 | 166,998.66 |

EXPONOVA S.A.
REPRESENTACION GRAFICA DE LA SITUACION FINANCIERA
EJERCICIO ECONOMICO 2001



CONFORMACION DEL PATRIMONIO



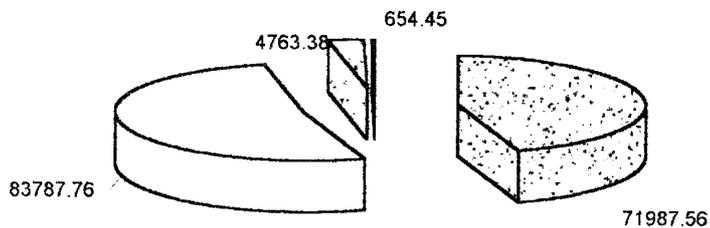
- Capital
- Reservas
- Capital Adicional
- Utilidad del Ejercicio

RELACION INGRESOS-GASTOS



- Ingreso
- Gastos

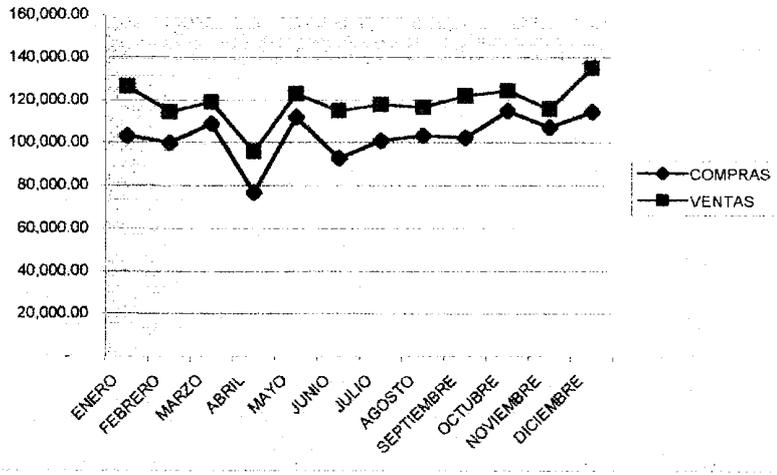
RELACION DE GASTOS



- Gastos administrativos
- Gastos Operacionales
- Gastos Financieros
- Gastos No deducibles

[Handwritten signature]

RELACION COMPRAS-VENTAS



[Handwritten signature]

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

:

Durante el año 2001 la Junta General de Accionistas de EXPONOVA S.A., se ha reunido en tres sesiones Extraordinarias, llevadas a cabo el 21 de junio, 15 de octubre y 19 de noviembre, producto de lo cual se adoptaron 6 resoluciones.

Realizado el seguimiento de cumplimiento a las indicadas Resoluciones, determinamos el grado de cumplimiento en el siguiente orden:

| ORGANISMO DIRECTIVO | RECOMENDACIONES | | | | |
|---------------------------------|-----------------|----------|---------|-------------|-------|
| | CUMP. | NO CUMP. | PROCESO | PARC. CUMP. | TOTAL |
| 1. Junta General de Accionistas | 5 | 0 | 1 | 0 | 6 |

Durante el año 2001 la Junta General de Accionistas, se ha reunido en 3 oportunidades, en las cuales se han adoptado 6 Resoluciones. Como producto de su evaluación se observó que se han cumplido 5, encontrándose 1 en proceso de cumplimiento, conforme lo explicamos a continuación:



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

:

De la entrevista mantenida con la Gerente de la Compañía, se está efectuando los trámites necesarios para el aumento de capital suscrito de la Compañía y la consecuente reforma de Estatutos.

Por lo expuesto, consideramos que esta Resolución se encuentra en proceso de cumplimiento.



Para facilitar la interpretación de nuestros comentarios respecto a sus controles internos, a continuación nos permitimos describir lo que entendemos por control interno, sus objetivos y las características:

Control interno, en el sentido más amplio, incluye controles que pueden ser caracterizados bien como controles contables, así como controles administrativos, como sigue:

Comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos concernientes y directamente relacionados con la salvaguardia de los activos y, confiabilidad de los registros financieros. Estos generalmente, incluyen controles tales como: Los sistemas de autorización y aprobación, separación de los deberes referentes al mantenimiento de los registros y los informes contables de aquellos relacionados a operaciones de custodia de los activos, control físico de los mismos y auditoría interna.

Comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que tienen que ver principalmente con la eficiencia operativa y a la adhesión a las políticas administrativas y usualmente sólo se requieren en forma indirecta a los registros financieros. Estos generalmente incluyen controles tales como los análisis estadísticos, estudio de tiempo y movimiento, informes sobre niveles de ejecución, programas y adiestramiento de los empleados y controles de calidad.

Los objetivos generales del sistema de control interno son:

- 
- a) Salvaguardar los activos;
 - b) Asegurar la corrección y confiabilidad de los registros contables; y,

- c) Fomentar la adhesión a las políticas de administración

Las características principales del sistema de control interno son:

- a) Un diseño tan simple como sea posible;
- b) Descripción de funciones y responsabilidades, claramente definidas;
- c) Normas para la autorización y aprobación de las transacciones;
- d) Políticas para el manejo de transacciones incompletas, incorrectas, poco usuales o que tengan cualquier aspecto que las haga inaceptables;
- e) Flujo de documentos claramente definido;
- f) Normas para la calificación del personal; y,
- g) Procedimientos de supervisión establecidos

La Administración de la Compañía EXPONOVA S.A., ha elaborado el Reglamento Interno, en el que se definen las líneas de autoridad y comunicación, así como las funciones, deberes y obligaciones de los servidores, sin embargo por falta de aprobación oportuna las actividades se han desarrollado a criterio personal de los funcionarios y dentro de un marco de procedimientos informales.

La Norma Técnica de Control Interno 130-02 y 131-01 "Actitud Hacia el Control Interno" y "Delimitación de Responsabilidades", determinan la responsabilidad de la máxima autoridad, de asegurar la incorporación de los elementos de control interno básicos dentro de la estructura orgánica funcional, evitando el cumplimiento de funciones incompatibles.

La falta de aprobación del Reglamento Interno, ha dado lugar al desconocimiento de los deberes, funciones y responsabilidades de los servidores de la Compañía, dificultando el aprovechamiento adecuado de los recursos humanos y por ende su mejor rendimiento.

Coordinará y realizará las gestiones para que el Reglamento Interno, en el que se definen los niveles de autoridad, así como las funciones y responsabilidades de cada sección y puesto de trabajo, sea de conocimiento y aprobación de la Junta General de Accionistas; luego de lo cual se difundirá por escrito al personal que labora en la Compañía, para su aplicación.

Producto de la revisión de los registros contables, se determinó que las cuentas por cobrar y caja presentan saldos acreedores, lo que indica que no se ha registrado con oportunidad las transacciones, pues en caja se reconoce contablemente los egresos primero y luego los ingresos, contraviniendo los principios de la partida doble.

Los postulados del principio de partida doble, establecen claramente que no hay deudor sin acreedor, que los activos se incrementan por el debe y que las pérdidas se registran en el debe y las ganancias en el haber.

Los registros contables de Caja y Cuentas por cobrar presentan saldos acreedores, siendo cuentas del activo, debido a la inoportuna e inadecuada forma de reconocimiento de las transacciones.



A la señora Gerente, dispondrá a la Contadora que en lo posterior, realice el reconocimiento oportuno de las transacciones, a fin de evitar que los registros contables en las cuentas objeto de nuestro comentario, presenten saldos negativos.

De la revisión a las declaraciones de impuestos al IVA, Retenciones en la Fuente, se determinó lo siguiente:

- El porcentaje de las retenciones en la Fuente ha sido aplicado inadecuadamente, pues cuando corresponde al 5% se ha retenido en 1%.
- Las declaraciones se han presentado con retraso y no se ha calculado intereses y multas
- No se ha utilizado el crédito tributario existente por Anticipo a impuesto a al renta

Las obligaciones tributarias, no han sido cumplidas con oportunidad y exactitud, poniendo en riegos de futuras multas e interese, en caso de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas

La señora Gerente, dispondrá a la Contadora que en las futuras declaraciones de las obligaciones tributarias se considere los registros contables y la documentación fuente, se revise la exactitud de las cifras y se las realice dentro de los plazos estipulados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

