

Loja, 005-03-30

Ingeniero
Efrén Rafael Jaramillo Carrión
**PRESIDENTE DE EXPONOVA S.A. Estación de
Servicio Jaramillo**
Presente.-

Señor Presidente:

En calidad de Auditores Externos, hemos Auditado el Balance General de la Compañía "EXPONOVA S.A.", al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados: de Resultados, Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio por el año terminado en esa fecha. La emisión de los estados financieros es de exclusiva responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la nuestra consiste en expresar una opinión sobre los mismos basándose en 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, no absoluta de que los estados financieros están libres de errores importantes, así como de que los activos están salvaguardados contra pérdidas. La auditoría se la efectúa, basándose en 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

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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.

Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía EXPONOVA S.A., al 31 de diciembre de 2004, 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. Habiéndose cancelado las diferencias establecidas por auditoría el año anterior. Otras observaciones constan en el informe anexo de cumplimiento de obligaciones tributarias.

Del análisis e interpretación del saldo de cada una de las cuentas del Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Flujo de Efectivo de la Compañía EXPONOVA S.A., se determinaron las siguientes deficiencias del control interno.

1. Para la correcta presentación de los estados financieros de la Empresa fue necesario realizar algunas reclasificaciones:
2. Pese a que en el período examinado se han realizado conciliaciones, éstas no han sido sometidas a un análisis que permita su razonabilidad. Nuestro examen revela la existencia de \$ 670.66 dólares correspondientes a tres cheques que se

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

mantiene pendiente de cobro por más de trece meses desde la fecha de su libramiento y que de conformidad al Art.58 de la Ley de cheques se encuentran prescritos.

3. No se liquidan mensualmente las horas extras.
4. No se liquidan las vacaciones oportunamente

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 2004 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.



Patricia Rivas Salazar

CPA No. 21.944

SC-RNAE - 346

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

EXPONOVA S. A.							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO (Antes de impuestos)							
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004							
CUENTAS	REF	2004	2003	VARIACION	%	%	
ACTIVO CIRCULANTE							
DISPONIBLE							
		(20.974,32)	51.465,02	14.374,16	(823,14)	118,72	
Caja	NOTA 4	2.454,01	1.038,81	1.415,20	(81,04)	11,69	
Bancos	NOTA 4	(30.447,79)	43.406,75	12.958,96	(742,10)	107,04	
Inversiones	NOTA 5	7.019,46	7.019,46	-	-	-	
EXIGIBLE							
		54.936,39	87.817,27	(32.792,71)	1.877,89	(270,85)	
Cuentas por cobrar-clientes	NOTA 6	42.704,29	34.281,98	8.422,31	(482,31)	69,56	
Otras cuentas por cobrar	NOTA 7	12.320,27	34.151,25	(21.830,98)	1.250,16	(180,32)	
Cuentas por cobrar-accionistas			19.384,04	(19.384,04)	1.110,04	(160,10)	
Provisión cuentas incobrables	NOTA 8	(88,17)					
REALIZABLE							
		29.119,80	12.447,50	16.672,30	(954,75)	137,71	
Combustible	NOTA 9	27.266,61	9.806,50	17.460,11	(999,86)	144,21	
Bienes de Uso Corriente	NOTA 10	1.853,19	2.641,00	(787,81)	45,11	(6,51)	
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE:							
		63.081,87	151.729,79	(1.746,25)	100,00	(14,42)	
ACTIVO FIJO							
Terreno	NOTA 11	106.448,26	106.448,26	-	-	-	
Edificio	NOTA 11	20.358,03	20.358,03	-	-	-	
Dep. Acum.Edificio	NOTA 11	(9.520,99)	-8.503,09	(1.017,90)	(4,10)	(8,41)	
Plataforma de distribución	NOTA 11	930,80	930,80	-	-	-	
Dep.Acum.Plataforma de distribución	NOTA 11	(105,62)	-59,08	(46,54)	(0,19)	(0,38)	
Maquinaria	NOTA 11	84.314,62	84.314,62	-	-	-	
Dep. Acum.de maquinaria	NOTA 11	(29.877,42)	-21.445,96	(8.431,46)	(33,99)	(69,64)	
Mobiliario y Equipo de Oficina	NOTA 11	17.275,84	14.572,22	2.703,62	10,90	22,33	
Dep. Ac. Mobiliario y Equipo de Oficina	NOTA 11	(4.381,32)	-2.653,74	(1.727,58)	(6,97)	(14,27)	
Equipo	NOTA 11	8.853,48	3.997,76	4.855,72	19,58	40,11	
Depr. Acum de equipo	NOTA 11	(1.684,91)	-799,56	(885,35)	(3,57)	(7,31)	
Herramientas	NOTA 11	1.035,38	833,78	201,60	0,81	1,67	
Dep.acum.Herramientas	NOTA 11		-132,03				

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

		(235,57)		(103,54)	(0,42)	(0,86)
Vehículo	NOTA 11	59.227,48	30.137,62	29.089,86	117,29	240,27
Dep.Acum.Vehículo	NOTA 11	(9.283,70)	-6.027,52	(3.256,18)	(13,13)	(26,89)
Programa control de personal	NOTA 11	524,40	524,40	-	-	-
Programa facturación electrónica	NOTA 11	5.429,32		5.429,32	21,89	44,84
Deprec. Acumul. Programas	NOTA 11	(1.964,73)		(1.964,73)	(7,92)	(16,23)
Tanque	NOTA 11	1.776,99	1.643,99	133,00	0,54	1,10
Dep.acum. Tanque	NOTA 11	(532,09)	-354,39	(177,70)	(0,72)	(1,47)
TOTAL ACTIVO FIJO		248.588,25	223.786,11	24.802,14	100,00	204,86
DIFERIDOS						
Anticipos de sueldos			688,90	(688,90)	6,91	(5,69)
Otros gastos diferidos			9.273,56	(9.273,56)	93,09	(76,60)
P&Scontingencias	NOTA 12	9.365,83				
P& 0.4% margen utilidad	NOTA 12	1.004,40				
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		10.370,23	9.962,46	-9.962,46	100,00	-82,29
OTROS ACTIVOS						
Gastos de Constitución			697,92	(697,92)	70,76	(5,76)
Valores en garantía			288,40	(288,40)	29,24	(2,38)
TOTAL OTROS ACTIVOS		-	986,32	(986,32)	100,00	(8,15)
TOTAL ACTIVO		322.040,35	386.464,68	12.107,11		100,00



Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

CUENTAS	REF	2004	2003	VARIACION	%	%
PASIVO CIRCULANTE						
Anticipos clientes	NOTA 13	361,08	920,29	(559,21)	0,79	56,94
Obligaciones patronales	NOTA 13	2.115,59	20.670,09	11.445,50	(16,13)	(1.165,46)
Otros Pasivos corrientes	NOTA 13	85,59	141,86	(56,27)	0,08	5,73
Otras cuentas por Pagar	NOTA 13	56.869,44	138.652,92	(81.783,48)	115,26	8.327,75
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		89.431,70	160.385,16	(70.953,46)	100,00	7.224,96
Cesar Jaramillo Carrion	NOTA 14	593,32	7.803,98	(7.210,66)	(113,53)	734,24
Rafael Jaramillo Loaiza	NOTA 14	12.889,76	7.803,98	5.085,78	80,07	(517,87)
Rafael Jaramillo Roman	NOTA 14	8.593,14	5.202,62	3.390,52	53,38	(345,25)
Ing. Efrén Jaramillo Carrion	NOTA 14	12.889,76	7.803,98	5.085,78	80,07	(517,87)
TOTAL UTILIDADES POR DISTRIBUIR		34.965,98	28.614,56	6.351,42	100,00	(646,74)
TOTAL PASIVO		124.397,68	188.999,72	(64.602,04)		6.578,22
PATRIMONIO CAPITAL						
Pagado	NOTA 15	1.000,00	200,00	800,00	100,00	(81,46)
Capital Adicional			63.442,27	(63.442,27)		
		1.000,00	63.642,27	800,00	100,00	(81,46)
RESERVAS						
Futuras aportaciones		30.020,00	30.020,00	-	-	-
Reservas Rev Patrimonio		5.317,72	5.317,72	-	-	-
Reservas de Capital		105.932,53	42.490,26	63.442,27	100,00	(6.460,12)
TOTAL RESERVAS SUPERAVIT		141.270,25	77.827,98	63.442,27	100,00	(6.460,12)
APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	NOTA 15	720,00	800,00	(80,00)	12,86	8,15
RESULTADO DEL EJERCICIO						
UTILIDAD						
Utilidad neta del ejercicio	NOTA 16	54.652,42	55.194,71	(542,29)	87,14	55,22
		55.372,42	55.994,71	(622,29)	100,00	63,37
TOTAL DE PATRIMONIO		197.642,67	197.464,96	63.619,98		(6.478,22)
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		322.040,35	386.464,68	(982,06)	-	100,00

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

AUDITORIA EXTERNA 2004

EXPONOVA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
Expresado en Dólares Americanos

COD	INGRESOS	REF	2004	2003	VARIACION	%
4,01	Ventas con tarifa 12%		2.694.071,50	2.446.256,17	247.815,33	
	Super	NOTA 17	702.575,28	573.155,95	129.419,33	26,15
	Extra	NOTA 17	1.727.498,19	1.607.121,90	120.376,29	24,32
	Diesel	NOTA 17	263.946,40	265.978,32	(2.031,92)	(0,41)
	Otros tarifa 12%	NOTA 17	51,63			-
4,02	Ingresos No Operacionales		2.461,25	2.754,29	(293,04)	(0,06)
	Otros Ingresos			1.690,73	(1.690,73)	(0,34)
	Multas			112,21	(112,21)	(0,02)
	Arriendos	NOTA 17	959,00	792,00	167,00	0,03
	Telefono Monedero				-	-
	Intereses Bancarios	NOTA 17	1.502,25	61,13	1.441,12	0,29
	Atrasos			98,22	(98,22)	(0,02)
	TOTAL INGRESOS		2.696.532,75	2.449.010,46	494.992,95	49,94
COD	GASTOS	REF	2004	2003	VARIACION	%
5,1	Gastos de Administración	NOTA 18	131.657,53	84.996,87	46.660,66	18,81
5,2	Gastos de Venta	NOTA 18	247.375,84	166.277,00	81.098,84	32,69
5,04	Gastos Financieros	NOTA 18	3.565,52	1.737,92	1.827,60	0,74
6,01	Costo de Ventas	NOTA 18	2.259.281,44	2.140.803,96	118.477,48	47,76
	TOTAL GASTOS		2.641.880,33	2.393.815,75	248.064,58	100,00
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		54.652,42	55.194,71		
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros						

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

**EXPONOVA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(expresado en dólares americanos)**

1 ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes	8.592,89	
Recibido por ventas	2.481.152,60	
Valores depositados en bancos	<u>2.488.330,29</u>	
		4.978.075,78

EFFECTIVO RECIBIDO DE OTROS CLIENTES

Bienes dados en arriendo
Ingresos ajenos a operación
Ingresos extraordinarios

Ingresos otros creditos diferidos

----- -

EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES

Pago a proveedores

Compra de mercaderías

----- -

EFFECTIVO PAGADO A OTROS PROVEEDORES

Pago a Empleados
Pago servicios básicos, seguros
Impuestos pagados al SRI

Pago jubilaciones, retiros, e indemnizaciones

----- -

TOTAL DE FONDOS PROVISTOS EN ACT. OPERAC.

4.978.075,78

2 ACTIVOS DE INVERSION

Ingresos recibidos por venta de Activos Fijos

EGRESOS EFECTUADOS POR

Compra de Activos fijos
Anticipos por contratos

Adquisición materiales y varias obras

----- -

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACT. DE INVERS

----- -

3 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**INGRESOS PRODUCTO DE:**

Aumento de aportes futura capitalizac
Aumento anticipos para construcciones
Aumento contribuciones de abonados

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIV.FINANC

----- -

FLUJO DEL EJERCICIO NETO TOTAL

4.978.075,78

TOTAL (1) + (2) + (3)

R. M.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**EXPONOVA S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO****(expresado en dolares americanos)****SALDOS AL 01-01-2001**

Capital social	1.000,00	
Aportes futura capitalizacion	720,00	
Futuras aportaciones	30.020,00	
Reser. Reval.patrimonial	5.317,72	
Reservas de Capital	105.932,53	
Utilidad Ejercicio Economico 2004	55.194,71	198.184,96

AUMENTOS PATRIMONIALES:

Aportes futura capitalización	54.652,42	54.652,42
-------------------------------	-----------	------------------

DISMINUCIONES PATRIMONIALES

15% trabajadores 2004	8197,86	
25% Impuesto a la renta 2004	11.812,09	
Utilidades accionistas	34.642,47	54.652,42

CONCILIACION AL 31-12-2004

Capital Pagado	1.000,00	
Futuras aportaciones	30.020,00	
Aportes futura capitalización	720,00	
Reser. Reval.patrimonial	5.317,72	
Reservas de Capital	105.932,53	
Utilidad Ejercicio Económico 2004	55.194,71	198.184,96

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros
--

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004****(Expresados en dólares)****NOTA 1. ENTORNO ECONÓMICO:**

Habiendo transcurrido cuatro años de dolarización en nuestro país, la economía sigue siendo frágil e inestable, pues los recursos no se optimizan en beneficio de todos, lo que ha ocasionado que cada uno de los sectores económicos demande resultados.

En lo que respecta al sector de comercialización de combustible éste nuevamente se ha visto afectado en un cambio en la política respecto a la determinación del margen de utilidad lo que ha afectado considerablemente las expectativas económicas proyectadas por la administración, en consecuencia los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta tal circunstancia.

NOTA 2. ANTECEDENTES

La Compañía EXPONOVA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario trigésimo del cantón 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.

ELEVACIÓN DEL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES, AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO CAMBIO DE DOMICILIO, REFORMA DE

Con fecha 2001.12.24 ante el notario octavo, encargado en la notaria sexta del cantón Loja se eleva a escritura publica: Elevación nominal de las acciones, aumento de capital suscrito, cambio de domicilio y reforma de estatutos de la Compañía Anónima EXPONOVA S.A. el mismo que ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. **04-G-DIC - 0000675** del 5 de febrero de 2004.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Anónima EXPONOVA S.A. actualmente domiciliada en la ciudad de Loja, se constituyó 1998-03-13, mediante resolución No. 98-21-1-0001626 de fecha 1998-04-06 inscrita en el Registro mercantil No. 10469. de fecha 1998-04-08. siendo su objeto social la comercialización y distribución de combustibles y lubricantes, entre otras. El capital suscrito es

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

de MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (\$1.000), dividido en mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 3: PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han preparado de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y disposiciones legales emitidas en la Republica del Ecuador, La normatividad contable sobre la que se estructura dichos estados, está acorde a las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Ecuatorianas de Contabilidad

a. *Bases de presentación de los estados financieros*

Los registros contables de la Compañía se mantienen en Dólares (US \$), moneda de circulación en el país.

b. *valuación de inventarios*

Los inventarios se llevan considerando el método de Inventario Permanente y aplicando el método de valoración promedio según lo establece la Ley de Régimen Interno. Habiéndose realizado toma física al 31 de diciembre del 2004. Según lo demuestra la acta respectiva. Auditoría no participó en esta actividad. Existe evidencia de lo actuado.

c. *Sistema Contable.*

Las operaciones se procesan en sistema computarizado **CONTROL**, el cual se encuentra insertado con los puntos de venta y los cuadros diarios se los hace en las oficinas. En el presente periodo se ha adquirido un nuevo paquete contable **VISUAL FAC**. Auditoria considera trabajar simultáneamente ambos sistemas a fin de obtener resultados paralelos que permiten medir su eficacia, por lo menos un mes antes de decidir.

ESTRUCTURA ORGANICA

Exponova S.A. para desarrollar sus actividades cuenta con la siguiente estructura orgánica

- Junta general de accionistas
- Gerencia general
- Jefatura administrativa
- Asesoría Jurídica
- Secretaria
- Contabilidad
- Facturación
- Ventas

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 4. DISPONIBLE

₡ -20.974.32

CÓDIGO	CUENTA	SUBTOTAL	TOTAL
1.1.1.01	CAJA		2,454.01
1.1.1.01.01	Fondos por depositar	2,454.01	
1.1.1.02	Bancos		(30,447.79)
1.1.1.02.01	Banco de Loja	2,528.42	
1.1.1.02.03	Mutualista Pichincha	235.74	
1.1.1.02.04	Banco de Guayaquil	70.20	
1.1.1.02.05	Banco del Austro	(34,968.02)	
1.1.1.02.06	Banco del Pichincha	1,685.87	

Esta cuenta involucra el efectivo recaudado por ventas del día 31 de diciembre del 2004. La cuenta del Banco del Austro se la utiliza netamente para cubrir compras a la distribuidora Petróleos & Servicios, único proveedor de combustible en la Compañía. Las cuatro cuentas de ahorro restantes, son utilizadas en las transacciones que se realizan con tarjetas de crédito Diners, Master Card, American Express y Visa.

CONCLUSIÓN

En la Compañía **EXPONOVA S.A.**, el dinero producto de las recaudaciones se da netamente, por venta de combustible, el mismo que es depositado en forma intacta e inmediata, de conformidad a la Norma de Control interno, con lo que se da cumplimiento a la recomendación del año anterior.

NOTA 5. INVERSIONES

₡ 7.019.46

CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL
1.1.1.03.02	Acción Camión Actros 2031	4,399.84
1.1.1.03.03	Acciones valor nominal PETROLCENTRO	1,300.00
1.1.1.03.04	Diferencial cambiario en Acciones	1,319.62

El saldo de esta cuenta, está conformado por el derecho de acción que mantiene la Compañía **EXPONOVA S.A.**, sobre el Camión Actros 2031. Adicionalmente en **PETROLCENTRO**, se mantiene un título de acción que corresponde a 65 acciones que la distribuidora posee en dicha empresa.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 6 EXIGIBLE

\$ 42.704.29*Cuentas por cobrar-clientes*

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
1.1.2.01	Instituciones Públicas	8,402.60
1.1.2.02	Comercios	14,463.15
1.1.2.03	Personas Naturales	11,691.45
1.1.2.04	Ocasionales	5,223.20
1.1.2.05	Tarjetas de Crédito	2,923.89

A este grupo corresponden las obligaciones que mantienen terceros con la compañía, para lo cual se han establecido convenios institucionales, donde se puntualizan montos, condiciones, y demás obligaciones que consideren procedentes las partes involucradas, dichos contratos de prestación de servicios y venta de combustible son suscritos entre la representante legal de la compañía y la contraparte contratante.

RECOMENDACIÓN No. 1

Los créditos otorgados son respaldados por un contrato, sin embargo la señora Gerente de la Compañía, dispondrá al Administrador, responsable de ventas, se abstenga de otorgar créditos a clientes morosos, debiéndose realizar un análisis de antigüedad de saldos a fin de registrar la provisión suficiente para cubrir el monto de cuentas de dudosa recuperación.

NOTA 7 EXIGIBLE

\$ 12.320,27*Otras cuentas por cobrar*

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
1.1.4.03	Retención Fuente por ventas	24,51
1.1.4.04	Crédito Tributario	5.205,62
1.1.4.05	3x1000 Reténc Fuente	7.047,74
1.1.4.09	Retención en la fuente P/ S	42,40

En este grupo de cuentas se encuentran aquellas relacionadas a las obligaciones tributarias generadas por: Anticipo 3x1000 impuesto a la renta año 2004, crédito tributario generado por el IVA presuntivo, y otras retenciones que mantienen este tipo de negocios.

CONCLUSION

El crédito tributario se genera básicamente en la empresa, por las compras realizadas a Petróleos y Servicios.



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

RECOMENDACIÓN No. 2

La señora Gerente de la Compañía, dispondrá al Administrador y el asesor legal de la misma, gestione ante el Servicio de rentas Internas del Austro la posibilidad de recuperar dicho crédito tributario, en virtud de que el IVA pagado en los gastos de operación se los asume en su totalidad al gasto sin considerarlo por separado, ya que generaría incremento en el crédito tributario, creando expectativas de cuentas por cobrar difíciles de recuperar.

NOTA 8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES 88.77

Valor que corresponde a la provisión aplicada a cuentas de dudoso cobro, valor que según auditoria debió reclasificarlo de acuerdo a hoja de ajustes y reclasificaciones.

NOTA 9 REALIZABLE \$ 27.266.61

Combustible

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
1.1.6.01.01	Súper	6.258,47
1.1.6.01.02	Extra	17.457,38
1.1.6.01.03	Diesel	3.499,13
1.1.6.01.04	Otros tarifa 12%	51,63

CONSTATAIONES FISICAS DE INVENTARIOS CONTRIBUYEN A SU ADECUADO MANEJO.

En el presente periodo se realizan constataciones físicas diarias de los combustibles, de lo cual se deja constancia mediante un acta legalizada por el contador, gerente y administrador, lo cual evidencia la acogida de la recomendación dada el año anterior.

NOTA 10 BIENES DE USO CORRIENTE \$ 1.853.19

Son activos de menor cuantía, los mismos que deben ser debidamente codificados y constituyen: biblioteca, accesorios, herramientas.

CONCLUSIÓN:

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.

Sin embargo en la elaboración de comprobantes de pago por compra de activos fijos no se clasifica tomando en cuenta su cuantía ni vida útil como por ejemplo:

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Según factura No. 001188 de 3 de marzo del 2004. Comprobante No. 9536 se cancela \$ 346.36

Factura 0001156 de 29 de Julio del 2004 Comprobante 5224 \$ 40,00

RECOMENDACIÓN No. 3

La señora Gerente dispondrá a la Contadora que para la contabilización de los activos fijos se los clasifique tomando en cuenta las características señaladas en la norma de control interno de tal manera que facilite su ubicación e identificación y clasificación entre activo fijo y activo de uso corriente Puesto que están insertados dentro de los activos fijos, bienes de menor cuantía

NOTA 11 ACTIVO FIJO

‡ 248.588,25

Depreciables

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
1.2.01.	Terreno	106.448,26
1.2.02.01	Edificio	20.358,03
1.2.02.02	Deprec.acum. Edificio	(9.520,99)
1.2.03.01	Plataforma de distribución	930,80
1.2.03.02	Deprec. Acum... Plataforma de Dist.	(105,62)
1.2.04.02	Maquinaria	84.314,62
1.2.04.01	Deprec. Acum... Maquinaria	(29.877,42)
1.2.05.01	Mobiliario Equipo de oficina	17.275,84
1.2.05.02	Deprec. Acum...Mob.Equipo Oficina	(4.381,32)
1.2.07.01	Equipo	8.853,48
1.2.07.02	Deprec. Acum... Equipo	(1.684,91)
1.2.08.01	Herramientas	1.035,38
1.2.08.02	Deprec. Acum. Herramientas	(235,57)
1.2.9.01	Vehiculo	59.227,48
1.2.9.02	Deprec.acum. Vehiculo	(9.283,70)
1.2.10.02	Programa Control de Personal	524,40
1.2.10.03	Programa facturacion Electronica	5.429,32
1.2.10.04	Deprec.Acumulada Programas	(1.964,73)
1.1.12.01	Tanque	1.776,99
1.1.12.02	Deprec. acum.. Tanque	(532,09)

Este rubro al 31 de diciembre de 2004, presenta un saldo de US \$. 248.588.25, el mismo que lo integran los activos valorados a precio de costo y registrados con su depreciación, pero adicionalmente también se incluyen activos de menor cuantía, por lo que se debe tomar en cuenta la recomendación anterior.

En el presente periodo y en acato a la resolución tomada en Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas del 18 de marzo del 2004, se ha constituido en hipoteca abierta a favor del banco del Austro la Estación de Servicios Jaramillo, como garantía real y efectiva a Petróleos y Servicios C.A. de acuerdo a la normatividad vigente de Hidrocarburos y de esta manera avalizar la comercialización del combustible.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**NOTA 12 GASTOS DIFERIDOS****\$ 10.370.23**

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
1.3.2.01	P& S	9.365,83
1.3.2.03	P& S 4% Margen utilidad	1.004,40

Corresponde a valores acumulados en las compras de combustible cuya finalidad es cubrir cualquier eventualidad de la empresa, la misma que pueden solicitarla cuando lo desee, los cuales generan intereses.

NOTA 13. PASIVOS**\$ 124.397.68**

Este rubro al 31 de diciembre de 2004, se descompone de la siguiente manera:

Circulante

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
2.1.02	Anticipos clientes	361,08
2.1.03	Obligaciones patronales	32.115,59
2.1.04	Otros pasivos corrientes	85,59
2.1.05	Otras cuentas por pagar	56.869,44

CONCLUSION

En este grupo de cuentas se reflejan todas las obligaciones a corto plazo que mantiene la empresa con terceros, cifras que incluyen, cheques girados no cobrados, vacaciones, horas extras

Existen cheques girados y no cobrados por más de trece meses, es necesario se reintegren dichos valores El detalle es el siguiente;

FECHA	No.CHEQUE	BENEFICIARIO	VALOR (\$)
14/11/2000	00480	Adolfo Silva	118,80
11//2001	1520	Movillanta	543,78
25/06/2003	1855	Marcia Ines Azuero	8,05

670.63**DE LAS VACACIONES.****\$ 2.300**

La liquidación para el pago de vacaciones se hará en forma general y única, computando la veinticuatroava parte de lo percibido por el trabajador, tomando en cuenta lo pagado al trabajador por horas ordinarias suplementarias y extraordinarias y cualquier otra retribución que haya tenido el trabajador de acuerdo al artículo 95 del código del trabajo El trabajador podrá no hacer uso de vacaciones hasta por tres años consecutivos, a fin de acumularlos en el cuarto año.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

DE LAS HORAS EXTRAS

\$ 28.000

El código de trabajo en su art. 55 reconoce horas suplementarias y extraordinarias por convenio escrito entre las partes, las horas suplementarias no podrán exceder de cuatro en un día, ni doce en la semana.

RECOMENDACIÓN.4

La Sra gerente dispondrá a la contadora realizar el asiento de reclasificación para reintegrar los cheques girados y no cobrados según hoja de ajustes.

RECOMENDACIÓN.5

La Sra Gerente. Dispondrá al administrador elabore un calendario para el uso de vacaciones de los empleados y ejecutivos de la empresa en base a la fecha de ingreso en cada uno de los contratos respectivos, el ismo que en caso de cambios de fechas se lo deberá hacer de mutuo acuerdo y con tres meses de anticipación.

RECOMENDACIÓN.6

La Sra Gerente dispondrá a quien corresponda se identifique las horas de trabajo en la empresa de conformidad al código de trabajo Las mismas que deberán ser canceladas mensualmente en el rol de pago o en su defecto en un rol aparte.

NOTA 14. PASIVOS**UTILIDADES POR PAGAR ACCIONISTAS****\$ 34.965.98***Circulante*

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
2.3.01	Cesar Jaramillo Carrión	593,32
2.3.02	Rafael Jaramillo Loaiza	12.889,76
2.3.03	Rafael Jaramillo Román	8.593,14
2.3.04	Ing. Efren Jaramillo Carrión	12.889,76

Revisados los registros contables de este pasivo es necesario se separen cada una de las utilidades por años a fin de poder analizar de manera efectiva los pasivos, y por lo tanto afectar al ejercicio correspondiente.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

RECOMENDACIÓN. 7

La Sra. Gerente deberá disponer a la contadora liquide las utilidades a los accionistas en cada periodo y en caso de no hacérselo será la Junta quien decida sobre el particular

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Según registros contables, con fecha el saldo del 5 de febrero del 2004 fue aprobado el incremento de capital y cambio de domicilio por lo que el capital pagado de la Compañía EXPONOVA S:A al 31 de diciembre del 2004, asciende a US\$ 1000 Dólares americanos. Habiéndose constatado el registro de dicho incremento en el libro de acciones y accionistas de la empresa

RECOMENDACION. No. 8

Revisado el libro de acciones y accionistas éste se lo lleva en dólares americanos, en hojas móviles que no garantizan la seguridad. Por lo tanto La gerencia deberá empastarlo y foliarlo a efecto de garantizar su integridad, de igual manera el libro talonario de títulos de acción.

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital suscrito y pagado

1.000,00

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
3.1.1.01	Rafael Jaramillo Loaiza	150,00
3.1.1.02	Marianela Jaramillo C	150,00
3.1.1.03	Alcivar B. Jaramillo C.	150,00
3.1.1.04	Efrén R. Jaramillo C.	150,00
3.1.1.05	Fanny J. Jaramillo C	150,00
3.1.1.06	Cesar Jaramillo C.	150,00
3.1.1.07	Rafael Jaramillo Román	100,00

El patrimonio al 31 de diciembre del 2004 asciende a \$ 1.000 dólares de conformidad al incremento de capital efectuado a través de compensación de créditos

RESERVAS

141.990.25

CODIGO	CUENTA	VALOR \$
3.2.01	Futuras aportaciones	30.020,00
3.2.02	Reservas revalorizacion Patrimonio	5.317,72
2.3.03	Reservas de capital	105.932,53
3.4.08	Donación acciones	720,00

El monto de reservas acumuladas al 31 de diciembre del 2004 asciende a \$ 141.990.25 como lo demuestra el cuadro que antecede.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

NOTA 16. RESULTADO DEL EJERCICIO

₡ 54.652.42

En el periodo de examen la utilidad se ha incrementado en \$ 542.29 dólares pese a las dificultades expresadas por la administración en relación a las políticas de precios

NOTA 17. INGRESOS OPERACIONALES

Analizados los ingresos por éste concepto debemos indicar que los mismos se orientan a la actividad principal la comercialización de combustible. Habiéndose vendido en combustible \$ 2.694.019.87 y otros \$ 2.512.88 que corresponde a intereses, arriendo y otros

NOTA 18. EGRESOS

Los egresos de la compañía se encuentran clasificados en Administrativos, de venta, financieros y costo de ventas cuyo monto asciende a \$ 241.880.33

NOTA 19. SITUACIÓN TRIBUTARIA

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.

No se han realizado retenciones de impuesto a la renta a empleados de conformidad a lo dispuesto en la LRTI.

NOTA 20. ACTAS DE SESIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Durante el año 2004 se ha realizado una Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas el 18 de marzo del 2004. En la que se ha tratado los siguientes puntos:

1. Conocer y aprobar los balances y ejercicio de auditoria externa correspondiente al ejercicio económico comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre del año 2003.
2. Conocer y resolver sobre el estado de perdidas y ganancias
3. Conocer y resolver sobre el informe presentado por la Gerente de la compañía y por el comisario revisor.
4. Conocer y resolver sobre el reparto de utilidades en caso de haberlas correspondiente al ejercicio económico del 2003
5. Conocer y resolver acerca de la contratación de auditoria externa para el próximo año y ejercicio económico.
6. Resolver acerca de la constitución de la hipoteca Abierta a favor del banco del Austro de la estación de Servicio Jaramillo.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

7. Conocer y resolver acerca de la adquisición de activos versados en herramientas de trabajo de la empresa, y
8. Conocer y resolver de las necesidades de transportación y movilización de trabajo de los empleados y funcionarios de la Empresa.

De las 8 resoluciones adoptadas se han cumplido 6, encontrándose una vigente, que se relaciona con adquisición de activos y herramientas de trabajo., y una sin efectivizarse transportación y movilización de empleados y funcionarios de la empresa.

INFORME DE COMISARIO

Hasta el término de nuestro trabajo no se nos ha entregado el Informe de comisario para conocimiento.



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**APLICACION DE INDICES E INDICADORES FINANCIEROS
ANÁLISIS DE LIQUIDEZ**

INDICADOR DE LIQUIDEZ	<u>Activo Corriente</u>	<u>63.081.87</u>	0.7
	<u>Pasivo Corriente</u>	<u>89431.7</u>	
PRUEBA ACIDA	<u>Activo Corriente-inventario</u>	<u>63081.87 - 27266.61</u>	0.4
	<u>Pasivo Corriente</u>	<u>89431.7</u>	
CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente- Pasivo Corriente	63081.87 - 89431.70	-26349.83
TESORERIA	<u>Caja Bancos</u>	<u>28023.78</u>	0.313
	<u>Pasivo Corriente</u>	<u>89431.7</u>	

Este análisis permite medir la capacidad que tienen las empresas para cubrir sus obligaciones de corto plazo, como consecuencia de su aplicación se obtuvo un margen del 0.7, lo que demuestra la baja liquidez de la empresa en el periodo analizado: pues solo cuenta con \$ 0.7 de activo corriente para hacer frente a las obligaciones contraídas en el corto plazo, lo cual indica que en el presente periodo se ha trabajado con capital de trabajo negativo, lo anterior comprueba en la determinación del índice de tesorería que solo cuenta con 0.31 centavos por cada dólar de deuda a corto plazo.

ANALISIS DE CALIDAD

ROTACION DE INVENTARIOS	<u>Costo Mercadería Vendida</u>	<u>2259281.44</u>	82.86
	<u>Inventario Promedio</u>	<u>27266.61</u>	
CICLO DE ROTACION INVENT	<u>365</u>	<u>365</u>	4.4
	Rotación de Inventario	82.86	
ROTACION DE CUENTAS COBRAR	<u>Ventas netas</u>	<u>2694071.5</u>	49.04
	<u>Cuentas por Cobrar Promedio</u>	<u>54936.39</u>	
CICLO DE ROTACIÓN	<u>365</u>	<u>365</u>	7.44
	Rotación de Cuentas por Cobrar	49.04	
ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	<u>Compras Netas</u>	<u>2348020.60</u>	41.28
	<u>Cuentas por Pagar Promedio</u>	<u>56869.44</u>	
CICLO DE ROTACIÓN	<u>365</u>	<u>365</u>	8.84
	Rotación de Cuentas por Pagar	41.28	

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A través de este análisis se mide la eficiencia con la cual la empresa Exponova S.A, ha utilizado sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados por ello:

Rotación de inventarios

La rotación de inventarios en la empresa Exponova S.A. es de 82.86 veces en el año 2004, renovándose sus inventarios cada 4 días, lo que demuestra que el volumen de ventas fue satisfactorio; esto se originó por que en el mercado local se incremento el parque automotor, complementado por la ubicación geográfica esto es en el centro de la ciudad.

Rotación de Cuentas por Cobrar

En relación a la rotación de Cuentas por Cobrar en el año 2004, fue de 49.04 veces, mientras que se demoran en su recuperación 7 días, las cuentas por cobrar bajaron en un 37% en relación al año 2003

Rotación de cuentas por pagar

Producto de este análisis las Cuentas por Pagar en el año 2004 rotaron 41.28 veces y se cancelaron cada 8 días. Ello obedece a que la política de Petrocomercial se basa en mantener 30 días de plazo para el pago correspondiente.



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

ANÁLISIS DE AUTONOMIA

ANALISIS DE AUTONOMIA	Capital	<u>197642.67</u>	1.59
	Pasivo Total	124397.68	

Durante el año 2004 la autonomía fue de US \$ 1.59, sin embargo el riesgo es alto por cuanto las obligaciones son de corto plazo.

RENTABILIDAD ECONOMICA

RENTABILIDAD ECONOMICA

<u>Utilidad</u>	x	<u>Ventas</u>	=	<u>Utilidad A.I</u>	<u>54372.42</u>	x	<u>2694071.5</u>		<u>54372.42</u>
Ventas		Activos		Activo	2694071.5		322040.35		322040.35
					0.02.018	x	8.36		0.17
					0.17				0.17

La rentabilidad económica o rendimiento es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos y el total de activos, se toma la utilidad antes de intereses e impuestos para evaluar el beneficio generado por activo independientemente de cómo se financia el mismo y por tanto sin tener en cuenta los gastos financieros.

RENTABILIDAD FINANCIERA

ENTABILIDAD FINANCIERA	<u>Utilidad Neta</u> Capital	=	<u>Utilidad Neta</u> Ventas	x	<u>Ventas</u> Act Promedio	x	<u>Activo</u> Capital Promedio
	<u>54652.42</u> 1000		<u>54652.42</u> 2694071.5	x	<u>2694071.50</u> 322040.35	x	<u>322040.35</u> 1000
	54.65		0.020286	x	8.3656	x	322.040
	<u>54.65</u>				<u>54.65</u>		

Es una razón que refleja el efecto del comportamiento de distintos factores; muestra el rendimiento extraído a los capitales propios o sea a los capitales aportados por los socios y a diferencia de la rentabilidad sobre los activos, utiliza la utilidad neta.

La rentabilidad financiera con relación a la rotación de los activos en esta empresa por ser comercial, es elevada pues en el año 2004 pues se presenta con 8.36 veces mas que el año pasado.

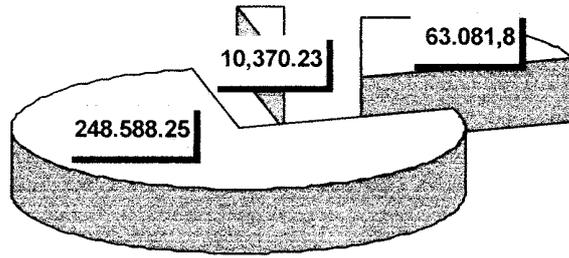
INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

AUDITORIA EXTERNA 2004

**EXPONOVA S. A.
HOJA DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

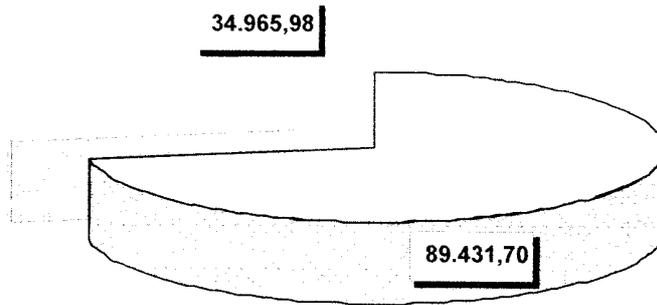
FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
2005.03.30	-1- Cuentas por Cobrar clientes Anticipo Clientes Para reg. reclasificaciones de anticipos contabilizados en activo.	1.142,96	1.142,96
	-2- Provisión cuentas incobrables Reserva Ctas Incobrables Para reg. Reclasificación de Provisión	88,17	88,17
	-3- Cheques girados no cobrados Cuentas por Pagar Para reg. el transpaso de cheques posfechados	670,66	670,66
	SUMAS IGUALES	1.901,79	1901,79

**EXPONOVA S.A.
CONFORMACION DE LOS ACTIVOS**

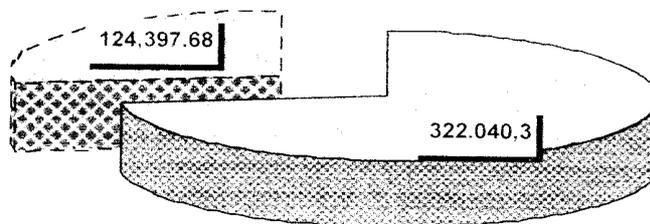


Activo Circulante Activo Fijo Activos Diferidos

**EXPONOVA S.A.
CONFORMACION DEL PASIVO**

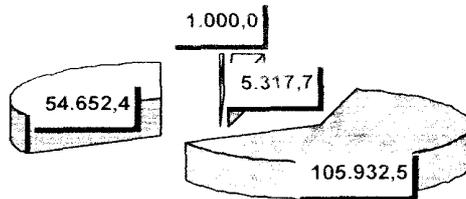


**EXPONOVA S.A.
RELACION ACTIVOS-PASIVO**



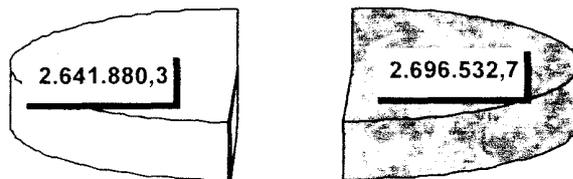
Activos Pasivos

**EXPONOVA S.A.
CONFORMACION DEL PATRIMONIO**

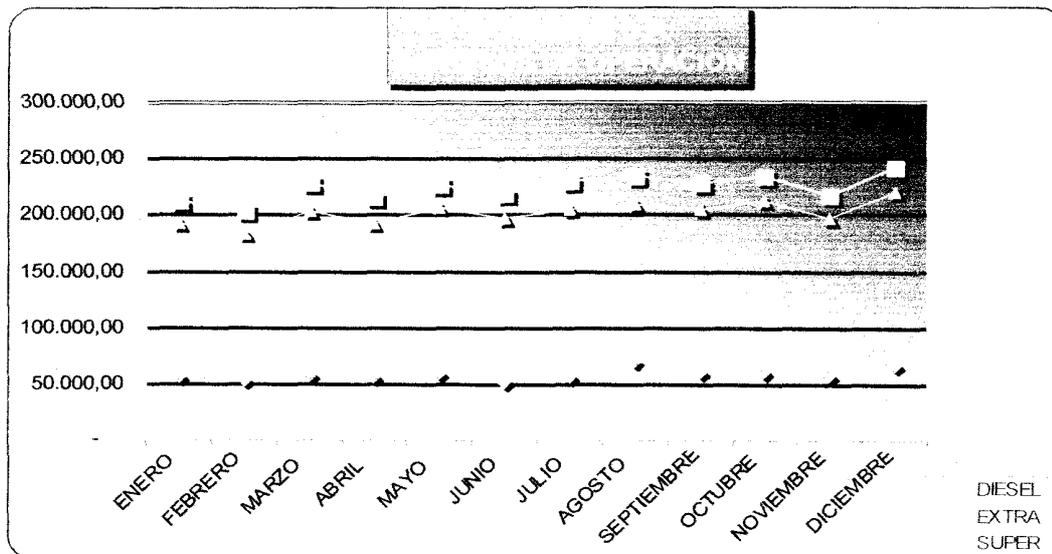


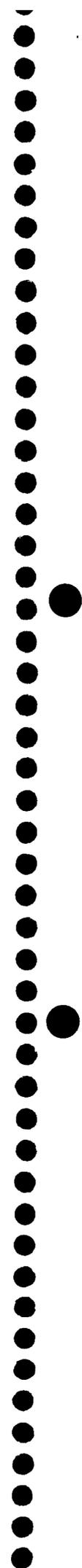
- Capital
- Reser. Patrim
- Reservas
- Utilidad del Ejercicio

**EXPONOVA S.A.
RELACION INGRESOS-GASTOS**



- Ingreso
- Gastos





ANEXOS

**ANALITICA DE INGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
EXPRESADO EN MILES DE DOLARES**

27

MESES	INGRESOS DE OPERACION				OTROS			TOTAL
	SUPER	EXTRA	DIESEL		OTROS	INTERESES	ARRIENDO	
Enero	55.246,66	138.027,72	18.984,99	212.259,37		542,67	80,00	622,67
Febrero	52.785,53	131.252,90	18.973,83	203.012,26		344,88	80,00	424,88
Marzo	56.886,62	147.285,92	24.823,64	228.996,18		31,53	80,00	111,53
Abril	56.146,25	136.621,73	22.609,45	215.377,43	51,63	3,19	80,00	134,82
Mayo	59.577,08	146.440,42	21.131,31	227.148,81		3,41	94,00	97,41
Junio	51.537,27	145.555,53	21.430,79	218.523,59		107,09	87,00	194,09
Julio	56.330,00	149.457,06	24.910,14	230.697,20		37,64	115,00	152,64
Agosto	69.807,85	140.345,68	24.870,33	235.023,86		266,05	87,00	353,05
Septiembre	59.985,46	144.905,32	23.854,84	228.745,62		5,38	20,00	25,38
Octubre	61.353,27	152.228,35	21.093,76	234.675,38		2,54	87,00	89,54
Noviembre	56.790,78	140.634,14	19.739,39	217.164,31		3,43	108,00	111,43
Diciembre	66.128,51	154.743,42	21.523,93	242.395,86		154,44	41,00	195,44
	702.575,28	1.727.498,19	263.946,40	2.694.019,87	51,63	1.502,25	959,00	2.512,88

RESUMEN: Gasolina Super 702.575,28
 Gasolina Extra 1.727.498,19
 Diesel 263.946,40
TOTAL INGRESOS: 2.694.019,87

Otros 51,63
 Intereses 1.502,25
 Arriendo 959,00
TOTAL OTROS INGRESOS: 2.512,88

TOTAL INGRESOS 2.696.532,75

ELABORADO POR:
 REVISADO POR:
 FECHA:

Dra. Patricia Rivas Salazar
AUDITORA EXTERNA CALIFICADA POR LA SUPERINTENDENCIA

**CUADRO DE APORTES DE LOS ACCIONISTAS DE LA EMPRESA
EXPONOVA S A**

ACCIONISTAS	CEDULA	NACIONALIDAD	NRO ACCIONES	%	TOTAL
JARAMILLO RAFAEL	1100090693	ECUATORIANA	150	15	150.00
JARAMILLO MARIANELA	1100010379	ECUATORIANA	150	15	150.00
JARAMILLO ALCIVAR	1701768119	ECUATORIANA	150	15	150.00
JARAMILO EFREN	1702176957	ECUATORIANA	150	15	150.00
JARAMILLO FANNY	1100612660	ECUATORIANA	150	15	150.00
JARAMILLO CESAR	1101738449	ECUATORIANA	150	15	150.00
JARAMILLO RAFAEL	1103884506	ECUATORIANA	100	10	100.00
TOTAL					1.000.00

