

19.566.

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, 07 de Junio del 2.010

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A. al 31 de diciembre de 2.009 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 2.009

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

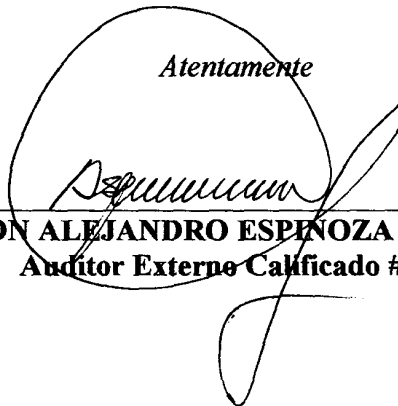
Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba 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; además, se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.*

*En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo excepto el párrafo anterior, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación de **LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** al 31 de Diciembre del 2.009, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha; están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad establecidas en las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)**, promulgadas en la ley, por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA DEL ECUADOR.***

Atentamente


ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158



LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

Balance General al 31 de Diciembre del 2.009

ACTIVOS

Corriente

1.706.465,01

Caja – Banco

Nota 2

363.561,88

CUENTAS POR COBRAR

913.178,65

Clientes Locales

Nota 3

311,68

Crédito Fiscal

Nota 4

816.638,05

Prestamo a Empleados

Nota 5

13.401,82

Otros Anticipos

Nota 6

197,89

Anticipo a Proveedores

Nota 7

82.629,21

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

429.724,48

Cuentas por Cobrar a Relacionadas

Nota 8

372.909,24

Cuenta por Cobrar a Accionista

Nota 9

56.815,24

ACTIVO REALIZABLE

4.325,71

Inventario de Herramientas

Nota 10

4.325,71

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nota 1

3.263.186,09

Maquinaria y Equipo

2.759.667,32

Muebles y Enseres

107.496,74

Equipo de Computo

20.496,75

Vehiculos

2.569.121,51

Accesorios y Otros Equipos

322.884,99

Construcción en Proceso

126.799,22

5.906.466,53

Depreciación Acumulada

-2.643.280,44

ACTIVO FIJO INTANGIBLE

5.400,00

Programa de Computo

8.100,00

Amortizacion

-2.700,00

DIFERIDO

2.450,00

Valores en Garantia

2.450,00

TOTAL ACTIVOS

4.981.826,81

LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

Balance General
al 31 de Diciembre del 2.009

PASIVOS

CORRIENTE

1.333.920,57

Obligaciones Bancarias

Nota 11

15.075,95

CUENTAS POR COBRAR

957.058,78

Proveedores Locales

Nota 12

274.823,71

Clientes

Nota 13

682.235,07

OTROS PASIVOS CORRIENTES

361.785,84

Cuentas por Pagar a Relacionadas

Nota 14

52.585,43

Impuesto por Pagar

Nota 15

232.389,30

Beneficios Sociales Por Pagar

Nota 16

76.811,11

PASIVOS A LARGO PLAZO

2.101.992,49

Anticipo de Clientes

Nota 17

2.086.916,54

Obligaciones Bancarias

Nota 18

15.075,95

PATRIMONIO

1.545.913,75

Capital Social

Nota 19

32.000,00

Aporte Futuras Capitalizaciones

606.192,63

Reserva Legal

43.481,35

Reserva Facultativa

43.526,54

Reserva Por Revalorización del Patrimonio

395.981,65

Utilidad Ejercicio Anterior

263.485,41

Utilidad Presente Ejercicio

161.246,17

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

4.981.826,81

LICOSA , LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Ingresos Operacionales		12.069.848,34
Ventas Netas con Tarifa 12%	77.376,02	
Ventas Con Tarifa 0%	<u>11904955,32</u>	11.982.331,34
Otros Ingresos	<u>87.517,00</u>	
Costo de Operación		<u>-10.532.646,94</u>
Utilidad Bruta en venta		1.537.201,40
Gastos Operacionales:		-1.207.608,40
Administrativo	468.434,72	
Generales	702.874,23	
Financiero	<u>36.299,45</u>	
Utilidad Operacional		329.593,00
15% Participacion Trabajadores		<u>-49.438,95</u>
		280.154,05
Gasto No Deducible		<u>34.231,30</u>
UTILIDAD GRAVABLE		314.385,35
25% Impuesto a la Renta		-78.596,34
 UTILIDAD OPERACIONAL		329.593,00
15% Participacion Trabajadores		<u>-49.438,95</u>
		280.154,05
25% Impuesto a la Renta		<u>-78.596,34</u>
		201.557,71
Reserva Legal	20.155,77	
Reserva Facultativa	<u>20.155,77</u>	-40.311,54
		<u>161.246,17</u>

LICOSA. LICITACIONES Y CONTRATOS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de Clientes	8,955,991.29	
(-) Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	<u>-13,066,296.20</u>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		-4,110,304.91
Intereses Ganados		0.00
Otros Ingresos		<u>105,328.46</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN OPERACIONES DE INVERSION		-4,004,976.45

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Prestamos de Accionistas e Instituc. Financieras	-30,151.90	
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	<u>-196,300.00</u>	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-226,451.90
Disminución Neto en Efectivo y sus equivalentes		-4,231,428.35
Efectivo y sus Equivalentes a Principios de Año		<u>5,887,893.36</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES A FINAL DEL AÑO		<u>1,656,465.01</u>

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S. A.

ANEXO DE OBLIGACIONES BANCARIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

CORTO PLAZO

Opreac.	833368	
Tasa	9,56	
Fecha Inicial	26/05/2009	
Fecha Final	13/12/2010	
Monto Inicial	9240,37	
Saldo	4949,55	2474,775

Opreac.	885968	
Tasa	9,25	
Fecha Inicial	14/08/2008	
Fecha Final	02/12/2010	
Monto Inicial	16288,35	
Saldo	11317,23	5658,615

Opreac.	899365	
Tasa	8,95	
Fecha Inicial	07/11/2008	
Fecha Final	28/10/2010	
Monto Inicial	12577,5	
Saldo	6572,24	3286,12

Opreac.	899839	
Tasa	8,95	
Fecha Inicial	07/11/2008	
Fecha Final	28/10/2010	
Monto Inicial	13995	
Saldo	7312,88	3656,44

15075,95

LARGO PLAZO

Opreac.	833368	
Tasa	9,56	
Fecha Inicial	26/05/2009	
Fecha Final	11/05/2011	
Monto Inicial	9240,37	
Saldo	4949,55	2474,775

Opreac.	885968	
Tasa	9,25	
Fecha Inicial	14/08/2008	
Fecha Final	24/07/2012	
Monto Inicial	16288,35	
Saldo	11317,23	5658,615

Opreac.	899365	
Tasa	8,95	
Fecha Inicial	07/11/2008	
Fecha Final	28/06/2011	
Monto Inicial	12577,5	
Saldo	6572,24	3286,12

Opreac.	899839	
Tasa	8,95	
Fecha Inicial	07/11/2008	
Fecha Final	28/04/2011	
Monto Inicial	13995	
Saldo	7312,88	3656,44

15075,95 ✓

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.A
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
EN EL AÑO 2009 Y SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	SALDO AL 31-dic-08	INCREMENTO	DECREMENTO	TOTAL
<i>Maquinaria y Equipos</i>	4.526.623,05	180.000,00	-1.946.955,73	2.759.667,32
<i>Muebles y Enseres</i>	91.196,74	16.300,00	0,00	107.496,74
<i>Equipo de Computo</i>	28.596,75	0,00	0,00	28.596,75
<i>Vehiculo</i>	688.979,51	1.880.142,00	0,00	2.569.121,51
<i>Accesorios y Otros Equipos</i>	322.884,99	0,00	0,00	322.884,99
<i>Construcciones en Proceso</i>	126.799,22	0,00	0,00	126.799,22
	5.785.080,26	2.076.442,00	-1.946.955,73	5.914.566,53
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>				-2.645.980,44
				3.268.586,09
<i>Monto de Activo Fijo</i>	5.906.466,53	-2.643.280,44	3.263.186,09	
<i>Programa de Computo</i>	8.100,00	-2.700,00	5.400,00	
	5.914.566,53	-2.645.980,44	3.268.586,09	

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	32.000,00	23.325,58	23.370,77	606.192,63	395.981,65	263.485,43	0	1.344.356,06
Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Aporte Futura Capitalizacion	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Reserva Legal	0	20.155,77	0	0	0	0	0	20.155,77
Reserva Facultativa	0	0	20.155,77	0	0	0	0	20.155,77
Reserva de Capital	0	0	0	0	0,00	0	0	0,00
Utilidad Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0,00	0	0,00
Utilidad Presente Ejercicio	0	0	0	0	0	0	161.246,17	161.246,17
	32.000,00	43.481,35	43.526,54	606.192,63	395.981,65	263.485,43	161.246,17	1.545.913,77

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	32.000,00	23.325,58	23.370,77	606.192,63	395.981,65	263.485,43	0	1.344.356,06
Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0,00
aporte Futura Capitalizacion	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Reserva Legal	0	20.155,77	0	0	0	0	0	20.155,77
Reserva Facultativa	0	0	20.155,77	0	0	0	0	20.155,77
Reserva de Capital	0	0	0	0	0,00	0	0	0,00
Utilidad Ejercicio Anterior	0	0	0	0	0	0,00	0	0,00
Utilidad Presente Ejercicio	0	0	0	0	0	0	161.246,17	161.246,17
	32.000,00	43.481,35	43.526,54	606.192,63	395.981,65	263.485,43	161.246,17	1.545.913,77

LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo
del 1 de Enero del 2.009 al 31 de Diciembre del 2.009

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A) BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A. están preparados de acuerdo con las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD; 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 2.009 y el 31 de Diciembre del 2.009.

C) SISTEMA CONTABLE

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

D) PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES

La empresa tiene como política efectuar provisiones para cargas sociales a fin de cubrir cualquier contingencia laboral

E) Provisión para cuentas incobrables

La empresa no efectúa provisiones para cuentas incobrables por cuanto mantiene contratos con el Estado y no suceden casos en que amerite la provisión.

F) ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran a su costo real de adquisición y con el objetivo de mantener el valor actualizado, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La Depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

NOTA 2

CAJA-BANCOS

BANCOS

La empresa efectúa pagos mediante cheque, lo cual facilita el control de toda transacción que se lleva a cabo.

CAJA CHICA

La empresa mantiene un fondo de Caja Chica, para efectuar pagos de menor cuantía, de acuerdo a la necesidad que el caso amerita.

NOTA 3

CLIENTES

Son valores que la compañía no ha podido efectivizar esos valores durante el ejercicio económico.

NOTA 4

CRÉDITO FISCAL

Son retenciones efectuadas a la empresa por concepto de I.V.A. y retenciones en la Fuente en el presente ejercicio

NOTA 5

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Corresponde a anticipos que la empresa realiza a sus empleados; los cuales se les efectúan descuentos en los roles de pago

NOTA 6

OTROS

Corresponden a revocatorias de cheques emitidos y no efectivados

NOTA 7

ANTICIPO A PROVEEDORES

Son anticipos que se efectúan a proveedores que entregan materia prima; materiales y suministros que requieren la empresa.

NOTA 8

COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Son valores entregados a las compañías filiales por diferentes conceptos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, pues no se trata de inversiones en dichas empresas relacionadas

NOTA 9

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Son valores entregados al Accionista Sr. Miguel Abuhayar valor que no tiene fecha de vencimiento ni generan intereses

NOTA 10

INVENTARIO DE HERRAMIENTAS

Son valores que corresponden al inventario de herramientas de la empresa.

NOTA 11

OBLIGACIONES BANCARIAS

PRODUBANCO		15.075,95
Operación # 833368		
Tasa 9,56		
Vence el 13-12-2010	2.474,77	
Operación # 885968		
Tasa 9,25		
Vence el 02-12-2010	5.658,62	
Operación # 899365		
Tasa 8,95		
Vence 10-10-2010	3.286,12	
Operación # 899839		
Tasa 8,95		
Vence 28-10-2010	<u>3.656,44</u>	

NOTA 12

PROVEEDORES LOCALES

Son valores por pagar a las diferentes personas que entregan materiales, etc

NOTA 13

CLIENTES

Son valores por cancelar a diferentes empresas y personas naturales.

NOTA 14

CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Son valores de compañías relacionadas las mismas que no tienen fecha de pago ni generan intereses.

NOTA 15
IMPUESTOS POR PAGAR

<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	<i>68.424,45</i>	<i>Pagado en el año 2010 \$17.128,46</i>
<i>IVA</i>	<i>85.368,51</i>	<i>Pagado en el año 2010 \$42.790,98</i>
<i>25% Impuesto a la Renta año 2009</i>	<i>78.596,34</i>	<i>\$59.919,44</i>
<i>TOTAL</i>	<i>232.389,30</i>	

NOTA 16

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	<i>\$ 4.056,09</i>
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	<i>\$ 8.798,14</i>
<i>Vacaciones</i>	<i>\$ 9.853,20</i>
<i>Aporte Personal 9.35%</i>	<i>\$ 3.655,00</i>
<i>Fondo de Reserva</i>	<i>\$ 667,59</i>
<i>Préstamo Quirografarios</i>	<i>\$ 193,38</i>
<i>Otros Descuentos</i>	<i>\$ 148,76</i>
<i>Participación Utilidad de Trabajadores/09</i>	<i>\$49.438,95</i>
<i>TOTAL</i>	<i>\$76.811,11</i>

NOTA 17

ANTICIPO DE CLIENTES

Son valores por cancelar a diferentes empresas y personas naturales.

NOTA 18

OBLIGACIONES BANCARIAS

PRODUBANCO

15.075,95

Operación # 833368

Tasa 9,56

Vence 11-05-2011

2.474,77

Operación # 885968

Tasa 9,25

Vence 24-07-2012

5.658,62

Operación # 899365

Tasa 8,95

Vence 28-06-2011

3.286,12

Operación # 899839

Tasa 8,95

Vence 28-04-2011

3.656,44

NOTA 19

CAPITAL

ACCIONISTA	# DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL EN DOLARES
<i>Ing Michel Jacobo Abuhayar Hamze</i>	700.960	88.00	\$ 0,04	\$ 28.038,40
<i>Sr. Jamil Jacobo Abuhajar Vera</i>	49.520	6.00	\$ 0,04	\$ 1.980,80
<i>Sr. Samir Jacobo Abuhajar Vera</i>	49.520	6.00	\$ 0,04	\$ 1.980,80
	800.000	100.00	\$ 0,04	\$ 32.000,00

NOTA 20

CONTINGENTES Y CUENTAS DE ORDEN

No se registran activos ni pasivos contingentes, así como tampoco cuentas de orden.

NOTA 21

PROVISIONES DE IMPUESTO, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incremento significativo para pago de impuesto ni se realizan provisiones para jubilación patronal.

NOTA 22

EVENTOS SUBSIGUIENTES

*Entre el 31 de diciembre del 2.009 y la fecha de preparación de estos estados financieros 22 de Abril del 2.010 no se produjeron eventos que en opinión de la administración de **LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros*

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

*La auditoria a los estados financieros de **LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** se llevó a cabo de acuerdo a las disposiciones de la vigente ley de compañía en su artículo 58 y publicado en su registro oficial # 194 de diciembre de 1.986*

BASE LEGAL

*mediante escritura publica inscrita en el registro mercantil el 8 e septiembre de 1.986 **LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** se constituye con autonomía económica y administrativa, bajo la vigilancia de la superintendencia de compañías, cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los artículos vigentes en los estatutos de la entidad*

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

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

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoria abarcó el periodo de 01 de enero del 2.009 al 31 de diciembre del 2.009 habiendo iniciado mi trabajo el 22 de Abril del 2.010 y concluido el 07 de Junio del 2.010.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

<i>Presidente</i>	<i>Ing Com. Michell Abuhayar hanze</i>
<i>Gerente</i>	<i>Sra. Mercedes Cucalón de Abuhayar</i>
<i>Contador</i>	<i>C.P.A. Ivo López Luna</i>

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

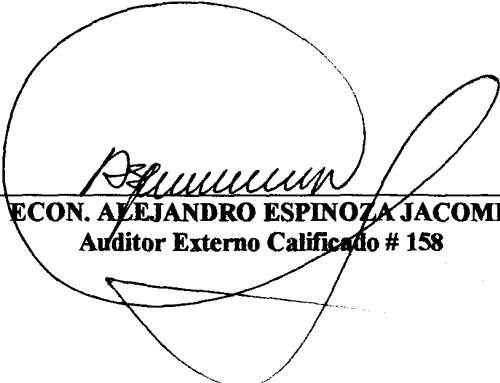
*Durante el examen de auditoria practicado a los estados financieros de **LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:*

- A) *Existe total evidencia de que las ordenes que emite a gerencia, las hace por escrito, quedando de esta manera constancia de lo ordenado, con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución*
- B) *Se utiliza formulario de ingreso y egreso para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente llevando además la firma de responsabilidad de los funcionarios competentes*

CUENTAS DE RESULTADOS

*He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que toda las transacciones que constan en los estados financieros de **LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** corresponden a este periodo como demuestran los documentos contables revisados*

Atentamente



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158