

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo Calificado # 158

Cda. "El Condor" Manz. "A" Villa 12 Telf. 233784 - Casilla 10018

Guayaquil - Ecuador

Señores

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

Ciudad.-

He auditado el Balance General adjunto de **LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.** al 31 de Diciembre del 2.001, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de cambios en la Situación Financiera por el año 2.001

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.

Mi opinión sobre estos Estados Financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de sí los Estados Financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante pruebas 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 presentación 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 operaciones de acuerdo con las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)** promulgadas en la Ley; además, se ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que está obligada como empresa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.001, 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 en las **NORMAS ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC 17)** promulgadas en la Ley y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo Calificado # 158



LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

PASIVO

CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 12	20,215.41
ANTICIPOS DE CLIENTES	NOTA 13	500,527.52
FONDO DE GARANTIA	NOTA	0.99
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 14	11,530.40
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 15	39,669.55
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	NOTA 16	2,113.79
IMPUESTOS POR PAGAR	NOTA 17	25,233.37

TOTAL PASIVO CORRIENTE 599,291.03

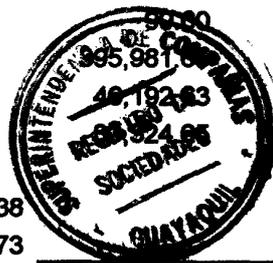
NO CORRIENTE

PRESTAMOS BANCARIOS	NOTA 18	314,544.84
ANTICIPO DE CLIENTES	NOTA 19	97,148.87
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		411,693.71

PATRIMONIO

CAPITAL	Nota 20	32,000.00
RESERVA LEGAL		54.41
RESERVAS FACULTATIVA		50.00
RESERVA DE CAPITAL		305,981.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES		40,792.83
GANANCIAS Y PERDIDAS		102,521.65
Pérdidas años anteriores		-
Utilidad en presente ejercicio		54,841.38
TOTAL PATRIMONIO		441,003.64

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 1,451,988.38**



LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 1	110,962.96	
INVERSIONES TEMPORALES	NOTA 11	92,500.00	
CLIENTES	NOTA 2	22,055.12	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	NOTA 3	87,516.01	
FONDO DE GARANTIA	NOTA 4	32,830.27	
COMPAÑIAS RELACIONADAS	NOTA 5	79,945.43	
MAQUINARIAS EN TRANSITO	NOTA 6	128,652.80	
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 7	1,657.59	
INVENTARIOS	NOTA 8	2,954.48	
RETENCIONES FISCALES	NOTA 8	77,133.91	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 9	87,325.00	
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	NOTA 10	68,149.95	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			791,683.52

**ACTIVOS FIJOS
NO DEPRECIABLE
TERRENOS**

NOTA 1	20,438.71
--------	-----------

30 ARR. 2002

DEPRECIABLES

EDIFICIONES	74,339.81	
EQUIPOS DE OFICINA	69,825.95	
EQUIPOS DE COMPUTO	10,308.97	
MAQUINARIAS	922,180.71	
VEHICULOS	284,252.91	
ACCESORIOS Y OTROS EQUIPOS	59,195.13	
	<u>1,420,103.48</u>	
MENOS: DEPRECIACIONES	<u>- 821,082.03</u>	599,021.45



TOTAL ACTIVO FIJO **619,460.16**

OTROS ACTIVOS **40,844.70**

TOTAL ACTIVOS **\$ 1,451,988.38**

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

INGRESOS OPERACIONALES		1,500,165.17
OTROS INGRESOS		<u>26,373.64</u>
OTROS		
TOTAL INGRESOS		1,526,538.81
COSTOS DE VENTAS		<u>- 876,357.16</u>
UTILIDAD BRUTA		650,181.65
GASTOS OPERACIONALES:		- 628,664.92
OPERACIONALES	402,820.73	
ADMINISTRATIVOS	198,169.60	
GASTOS FINANCIEROS	<u>27,674.59</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		21,516.73
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>- 3,227.51</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u><u>18,289.22</u></u>

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.
MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
EN EL AÑO DEL 2001 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	SALDOS A DIC. 31/2000	INCREMENTOS	DECREMENTOS	TOTAL
TERRENOS	20,438.71	-	-	\$ 20,438.71
EDIFICIOS	9,469.50	64,870.31	-	74,339.81
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	408,318.05	513,862.66	-	922,180.71
MUEBLES Y ENSERES	42,018.98	27,806.97	-	69,825.95
VEHICULOS	20,292.45	263,960.46	-	284,252.91
ACCESORIOS Y OTROS EQUIPOS	22,621.05	36,574.08	-	59,195.13
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	64,870.31	-	64,870.31	-
EQUIPOS DE COMPUTO	-	10,308.97	-	10,308.97
	588,029.05	917,383.45	64,870.31	1,440,542.19
MENOS: DEPRECIACIONES ACUMULADAS				- 821,082.03
				<u>\$ 619,460.16</u>

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA REV. DEL PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PTE. EJERCICIO	TOTALES
ALDO AL 31/DIC/2000	32,000.00	54.41	99.60	46,192.63	78,600.00	317,381.65	-	- 54,841.38	-	419,486.91
APITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA FACULTATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REEXPRESION MONETARIA	-	-	-	-	- 78,600.00	-	-	-	-	- 78,600.00
RESERVA REV. DEL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	- 317,381.65	-	-	-	- 317,381.65
RESERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	395,981.65	-	-	395,981.65
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD PRESENTE DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	-	21,516.73	21,516.73
	32,000.00	54.41	99.60	46,192.63	-	-	395,981.65	- 54,841.38	21,516.73	441,003.64

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2001 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PRIMERA PARTE

NOTA 1.-

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a) BASE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de **LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.**, están preparados de acuerdo con las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)**, así como también a los principios y prácticas contables establecidas o autorizadas por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS** y el **MINISTERIO DE ECONOMIA**.

b) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de Enero del 2001 y el 31 de Diciembre del 2001.

c) SISTEMA CONTABLE

El Sistema Contable es el de la Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

d) PROVISION DE CARGAS SOCIALES

La empresa tiene como política efectuar provisiones para cargas sociales, a fin de cubrir problemas laborales imprevistos que se puedan presentar.

e) ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se registran a su costo real de adquisición, y con el objeto 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.

f) CAJA-BANCOS

La empresa efectúa pagos mediante cheques, lo cual facilita eficientemente el control que se realiza en todas las transacciones, de igual manera mantiene fondos de Caja Chica, para realizar pagos de menor cuantía, etc.

NOTA 2.-

CLIENTES

El análisis de ésta cuenta demostró que corresponden a valores por cobrar por contratos que la empresa mantiene con varios clientes.

NOTA 3.-

ANTICIPOS A PROVEEDORES

Son valores entregados a varios proveedores de materia prima, materiales y suministros para el uso de la empresa.

NOTA 4.-

FONDOS DE GARANTIA

La empresa retiene un fondo como garantía de los trabajos que realizan los contratistas, lo cuales serán devueltos en el término del plazo para el cual fue creado este fondo.

NOTA 5.-

COMPAÑIAS RELACIONADAS

Corresponden a valores entregados a compañías filiales como anticipo a trabajos que realizan.

NOTA 6.-

MAQUINARIAS EN TRANSITO

Son pagos anticipados a buena cuenta para la adquisición de maquinarias para el desenvolvimiento normal en las actividades de la empresa.

NOTA 7.-

CUENTAS POR COBRAR

Son anticipos a empleados los cuales van efectuado pagos en el rol de pagos.

NOTA 8.-

RETENCIONES FISCALES

Son retenciones que realiza la empresa por diferentes rubros:

Retenciones en la fuente	\$ 36,685.40	
IVA 12%	21,795.71	
IVA aplicado	18,652.80	\$ 77,133.91

NOTA 9.-

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son cuentas por cobrar a consorcios las mismas que no se han liquidado al cierre del ejercicio.

NOTA 10.-

PRESTAMOS A ACCIONISTAS

Son valores entregados a los accionistas los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses:

Ing. Micel Abuhayar H.	\$ 12,870.12
Miguel Abuhayar	\$ 55,279.83

NOTA 11.-

INVERSIONES TEMPORALES

Son préstamos otorgados al Sr. Jorge Castro Muñoz, el mismo que vence el 31 de Marzo del 2002 el cual genera una tasa de interés del 4.5%

NOTA 12.-

OBLIGACIONES BANCARIAS

Son intereses generados en operación con el Banco del Pacífico " Op. Ca. No. 10006058 el cual vence en Jun 7/2.003

NOTA 13.-

ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponden a un anticipo efectuado por diferentes instituciones siguientes:

Agua Kil-Ecapag	\$ 339,403.88	
M.I.M.P.	1,129.48	
Corpeecuator	159,994.16	\$ 500,527.52

NOTA 14.-

DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Es una operación de Cartera en el Banco de Machala registrado con el 9922234-00 cuyo vencimiento es el 13 de Junio del 2.003 a una tasa de interés del 8.50%.

NOTA 15.-

CUENTAS POR PAGAR

Del análisis de ésta cuenta se concluyó que son facturas por pagar a diferentes beneficiarios por adquisiciones de materiales o servicios realizados a la empresa.

NOTA 16.-

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Son provisiones que realiza la empresa para cubrir los beneficios sociales de sus trabajadores.

NOTA 17.-

IMPUESTOS POR PAGAR

En esta cuenta se registran los pagos por realizar por diferentes rubros, cuyo detalle es el siguiente:

IVA RETENIDO	\$ 18,918.62	
Retenciones en la Fuente	6,314.75	\$ 25,233.37

NOTA 18.-

PRESTAMOS BANCARIOS

BANCO DEL PACIFICO

Operación Bancaria No. 10006058 Tasa de Interés 8.50%

Vence el 7 de Junio del 2.009

\$ 314,544.84

NOTA 19.-

ANTICIPOS DE CLIENTES

Son anticipos realizados por AGUA- Kil – Ecapag., el cual tiene fecha de amortización en Julio del 2.003.

NOTA 20.-

CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la empresa al 31 de Diciembre del 2.001, está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL DOLARES
Ing.Com.Michael Abuhayar Hanse	700,960	88	0.04	22,038.40
Jacqueline Abuhayar Hanze	76,180	9	0.04	3,047.20
Maria Dolores Abuhayar Hanze de Koshaya	22,860	3	0.04	914.02
	800,000	100	0.04	32,000.00

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA EMPRESA

Presidente : Sr. Michael Abuhayar Hanze
Gerente : Sra. Mercedes Cucalón de Abuhayar
Contador : C.P.A. Ivo López

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.001 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros, Abril 26 del 2.002, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de LICOSA, LICITACION Y CONTRATOS S.A., pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoría 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 Compañías en su Artículo 58 y publicado en el Registro Oficial # 594 de Diciembre del 1.986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Septiembre de 1.989, LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A., se constituye con autonomía económica y administrativa, bajo la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, y 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 de verificar la confiabilidad de la información financiera.

- c) El de poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras.
- d) El de evaluar el control interno, administrativo y financiero.
- e) El de determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos, y demás leyes aplicables para el efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA EXTERNA

La auditoría abarcó el periodo del 1 de Enero del 2001, al 31 de Diciembre del 2001, habiendo iniciado mi trabajo el 13 de Marzo del 2002, habiendo concluido el 28 de Abril del 2002.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

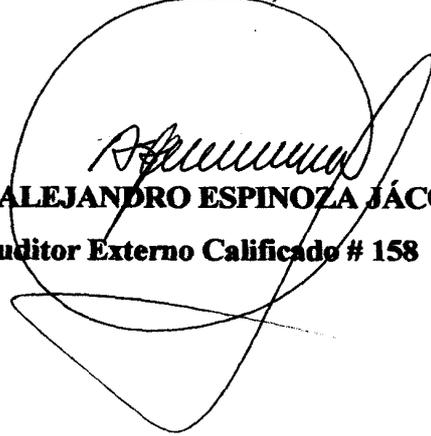
Durante el examen de Auditoría practicado a los estados financieros de LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A., he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa, es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- a) Existe total evidencia de que las órdenes que emite la 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 utilizan formularios de ingresos y egresos para cada transacción que se efectúa los mismos que son impresos y numerados cronológicamente, llevando además las firmas de responsabilidad de los funcionarios competentes.
- c) Se mantiene un espacio para el cuidado de la documentación tanto del área financiera como el de la Societaria; debidamente ordenada y archivada.
- d) El área de contabilidad está declarada como zona restringida, no permitiéndose el ingreso de personas ajenas a la empresa.

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que todas las transacciones que constan en los Estados Financieros de LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A., corresponden a éste periodo como lo demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente,



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo Calificado # 158