

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784 - 450654 - CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 1 de Abril del 2.003

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 del 2.002 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de cambios de la situación financiera por el año 2.002

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, 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 de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC #17) promulgada en la ley; además, se ha cumplido con los pagos 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 de LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A. al 31 de diciembre del 2.002, 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 ecuatorianas de contabilidad norma (NEC #17) promulgada en la ley y por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR.

atentamente

Alejandro Espinoza Jacome
Econ. Alejandro Espinoza Jacome
Auditor Independiente



23 MAR. 2004

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVO	
CORRIENTE	
CAJA-BANCOS	NOTA 1 506,746.38
CLIENTES	NOTA 2 15,940.48
ANTICIPOS A PROVEEDORES	NOTA 3 116,582.08
FONDO DE GARANTIA	NOTA 4 18,717.67
RETENCIONES FISCALES	NOTA 5 106,596.92
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	NOTA 6 131,341.62
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 7 10,183.99
INVENTARIO	NOTA 8 6,238.71
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 9 575,222.14
OBRAS EN PROCESO	NOTA 10 258,589.57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,746,159.56
FIJO	
	NOTA 1
TERRENOS	20,438.71
EDIFICIONES	74,339.91
EQUIPOS DE OFICINA	87,691.03
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,355,252.35
VEHICULOS	380,564.53
ACCESORIOS Y OTROS EQUIPOS	<u>76,750.83</u>
	1,995,037.36
MENOS: DEPRECIACIONES	<u>- 916,599.94</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	1,078,437.42
PAGOS ANTICIPADOS	31,992.84
TOTAL ACTIVOS	\$ <u><u>2,856,589.82</u></u>



LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

PASIVO

CORRIENTE

ANTICIPO DE CLIENTES	NOTA 11	939,156.42
FONDO DE GARANTIA		0.99
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 12	91,965.28
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 13	80,268.48
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	NOTA 14	156.32
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	NOTA 15	9,854.62
IMPUESTOS POR PAGAR	NOTA 16	49,778.67

1,171,180.78

ANTICIPOS DE CLIENTES	NOTA 17	838,568.10
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		838,568.10

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	NOTA 18	32,000.00
RESERVA LEGAL		2,932.48
RESERVA FACULTATIVA		2,977.67
RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO		395,981.65
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		436,192.63

GANANCIAS Y PERDIDAS:

EJERCICIOS ANTERIORES	-	33,324.65
PRESENTE EJERCICIO		10,081.16 - 23,243.49

TOTAL PATRIMONIO 846,840.94

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$ 2,856,589.82



23 MAR. 2004

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

INGRESOS OPERACIONALES

OTROS INGRESOS	1,428,317.78	
OTROS	<u>13,043.79</u>	
TOTAL INGRESOS		1,441,361.57
COSTO DE VENTA		- 924,287.00
UTILIDAD BRUTA		517,074.57
GASTOS OPERACIONALES:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	556,111.48	
GASTOS FINANCIEROS	<u>19,566.54</u>	<u>575,678.02</u>
PERDIDA OPERACIONAL		- 58,603.45
OTROS INGRESOS		88,522.12
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES		29,918.67
CONCILIACION TRIBUTARIA:		
25% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		- 4,487.80
		<u>25,430.87</u>
MESES: 25% IMPUESTO A LA RENTA		- 9,593.57
		<u>15,837.30</u>
RESERVA LEGAL		- 2,878.07
		<u>12,959.23</u>
RESERVA FACULTATIVA		- 2,878.07
UTILIDAD NETA		<u>10,081.16</u>
IMPUESTO A LA RENTA		9,593.57
- RETENCION EN LA FUENTE EFECTUADA		- 5,369.79
		<u>4,223.78</u>
N/C COMPENSADA RESOLUCION No. 00317 DRLS-RA (Abril 17/02)		- 2,620.91
SALDO A PAGAR IMPUESTO AÑO 2002		<u>1,602.87</u>

LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.
Estado De Flujo De Efectivo
Al 31 De Diciembre Del 2.002

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

<i>Efectivo Recibido de Clientes</i>	<i>2'360.155,18</i>	
<i>Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados</i>	<i><u>(1'357.756,29)</u></i>	
<i>Efectivo Proveniente de Operaciones</i>		<i>1'002.398,89</i>
<i>Intereses Ganados</i>		<i>12.695,20</i>
<i>Otros Ingresos</i>		<i><u>348,59</u></i>
<i>Efectivo Neto Usado En Actividades Operacionales</i>		<i>1'015.442,68</i>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

<i>Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos</i>	<i>(554.495,07)</i>	
<i>Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión</i>		<i><u>(554.495,07)</u></i>
<i>Disminución Neto en Efectivo y Sus Equivalentes</i>		<i>460.947,61</i>
<i>Efectivo y Sus Equivalentes al Principio del Año</i>		<i><u>45.798,77</u></i>
<i>Efectivo y Sus Equivalentes al Final del Año</i>		<i><u>506.746,38</u></i>

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 2002

	SALDOS A DIC. 31/2001	INCREMENTOS	DECREMENTOS	TOTAL
TERRENOS	20,438.71	-	-	\$ 20,438.71
EDIFICIOS	74,339.81	-	-	74,339.81
MAQUINARIAS	922,180.71	433,071.64	-	1,355,252.35
MUEBLES Y ENSERES	69,825.95	6,495.62	-	76,321.57
EQUIPOS DE COMPUTO	10,308.97	1,930.47	-	12,239.44
VEHICULOS	284,252.91	96,311.62	-	380,564.53
ACCESORIOS Y OTROS EQUIPOS	59,195.13	16,685.72	-	75,880.85
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-	-	-
TOTALES \$	1,440,542.19	554,495.07	-	1,995,037.26
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA				- 916,599.84
TOTAL ACTIVOS FIJOS				1,078,437.42

LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
SALDO AL 31/DIC/2001	32,000.00	54.41	99.60	46,192.62	395,981.65	- 33,324.65	-	441,003.63
CAPITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	2,878.07	-	-	-	-	-	2,878.07
RESERVA FACULTATIVA	-	-	2,878.07	-	-	-	-	2,878.07
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	390,000.00	-	-	-	390,000.00
RESERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-
PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD EN EL PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	10,081.16	10,081.16
	32,000.00	2,932.48	2,977.67	436,192.62	395,981.65	- 33,324.65	10,081.16	846,840.93

LICOSA LICITACIONES Y CONTRATOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO
DEL 1 DE ENERO DEL 2.002 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

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 (NEC #17); así como también a los principios y practicas contables establecidas o autorizadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA.

b) PERIODO CONTABLE

Los estados financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2002 y el 31 de Diciembre del 2002.

c) SISTEMA CONTABLE

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

d) PROVISION DE CARGA SOCIAL

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

e) PROVISION 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 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 en forma objetiva el control de todas las transacciones que realiza; debido a su sistema de operar en diferentes sectores, la empresa también dispone de fondos de Caja Chica, a fin de realizar pagos de menor cuantía, etc.

NOTA 2.-

CLIENTES

En esta cuenta se registran valores por cobrar a clientes por contratos que la empresa mantiene con varios clientes.

NOTA 3.-

ANTICIPOS A PROVEEDORES

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

NOTA 4.-

FONDOS DE GARANTIA

La compañía retiene un fondo como garantía por los trabajos que realizan los contratistas, los mismos que son devueltos al término del plazo que culmina la obra, motivo por el cual fue creado este fondo.

NOTA 5.-

RETENCIONES FISCALES

Son retenciones que le hacen a la empresa por diferentes rubros; Retenciones en la Fuente; I.V.A., etc.

NOTA 6.-

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Son valores entregados por los Accionistas, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 7.-

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Corresponden a anticipos que la empresa realiza a sus empleados los cuales se les efectúan descuentos en los Roles de Pagos.

NOTA 8.-

INVENTARIO

En esta cuenta se registran el control de todas las herramientas de que dispone la empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones normales de trabajo.

NOTA 9.-

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son cuentas de consorcios, los cuales no están liquidadas al cierre del presente ejercicio económico.

NOTA 10.-

OBRAS EN PROCESO

Son obras en proceso que está realizando la empresa por cuenta de cliente, la misma que será liquidada al concluir la obra.

NOTA 11.-

ANTICIPOS DE CLIENTES

En esta cuenta se registran valores entregados por diferentes organismos por obras que realiza la empresa.

NOTA 12.-

DOCUMENTOS POR PAGAR

Son autofinanciamiento para la adquisición de vehículos para el desenvolvimiento normal de la empresa, con los organismos siguientes:

BANCO DE MACHALA

P/. a vencer en Jun. 22/03	5.604.87	26.694.43
P/. a vencer en Oct. 5/04	<u>21.089.56</u>	

PRODUBANCO

P/. a vencer en Oct. 18/05		18.562.93
----------------------------	--	-----------

CORPORACION AUTOMOTRIZ

P/. a vencer en Marz. 01/03		18.620.80
-----------------------------	--	-----------

BANCO DE GUAYAQUIL

P/. a vencer en Marz. 01/03		27.623.88
-----------------------------	--	-----------

ECUATORIANO SUIZA S.A.

Febr. 02/03		<u>463.24</u>
		<u>91.965.28</u>

NOTA 13.-**CUENTAS POR PAGAR**

Son valores que corresponden a facturas por pagar a diferentes beneficiarios por adquisición de materiales o servicios realizados a la empresa.

NOTA 14.-**PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Son entregas de dinero que dan los accionistas a la empresa, los cuales no generan interés, ni tienen fecha de pago.

NOTA 15.-**GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

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

NOTA 16.-

IMPUESTOS POR PAGAR

En esta cuenta se registran los impuestos por pagar y que corresponden al mes de Diciembre del 2002.

IVA RETENIDO	\$ 28.934.52	
Retenciones en la Fuente	11.250.58	
Impuestos a la Renta	<u>9.593.57</u>	\$ 49.778.67

PASIVO A LARGO PLAZO

NOTA 17.-

ANTICIPOS DE CLIENTES

Son anticipos de clientes por obras por cumplir y que son a largo plazo.

NOTA 18.-

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
	<u>800,000</u>	<u>100</u>	<u>0.04</u>	<u>32,000.00</u>

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LA EMPRESA

Presidente : Ing. Com. Michael Abuhayar Hanze

Gerente : Sra. Mercedes Cucalón de Abuhayar

Contador : C.P.A. Ivo López

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros, Abril 1 del 2.003, 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 2002, al 31 de Diciembre del 2002, habiendo iniciado mi trabajo el 14 de Febrero del 2003, habiendo concluido el 1 de Abril del 2003.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

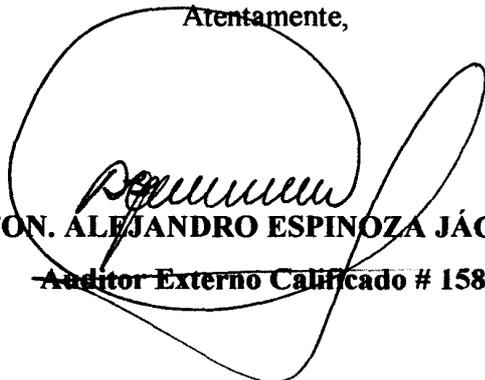
Durante el examen de Auditoría practicado a los estados financieros de LICOSA, LICITACIONES Y CONTRATOS S.A., he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa, es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- 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