

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo Calificado # 158

**Cdla. "El Condor" Manz. "A" Villa 12 Telf. 233784 - Casilla 10018
Guayaquil - Ecuador**

=====

Señores

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

Ciudad.-

He auditado el Balance General adjunto de **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2.002, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de cambios en la situación financiera por el año 2.002.

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 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 pruebas de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros.

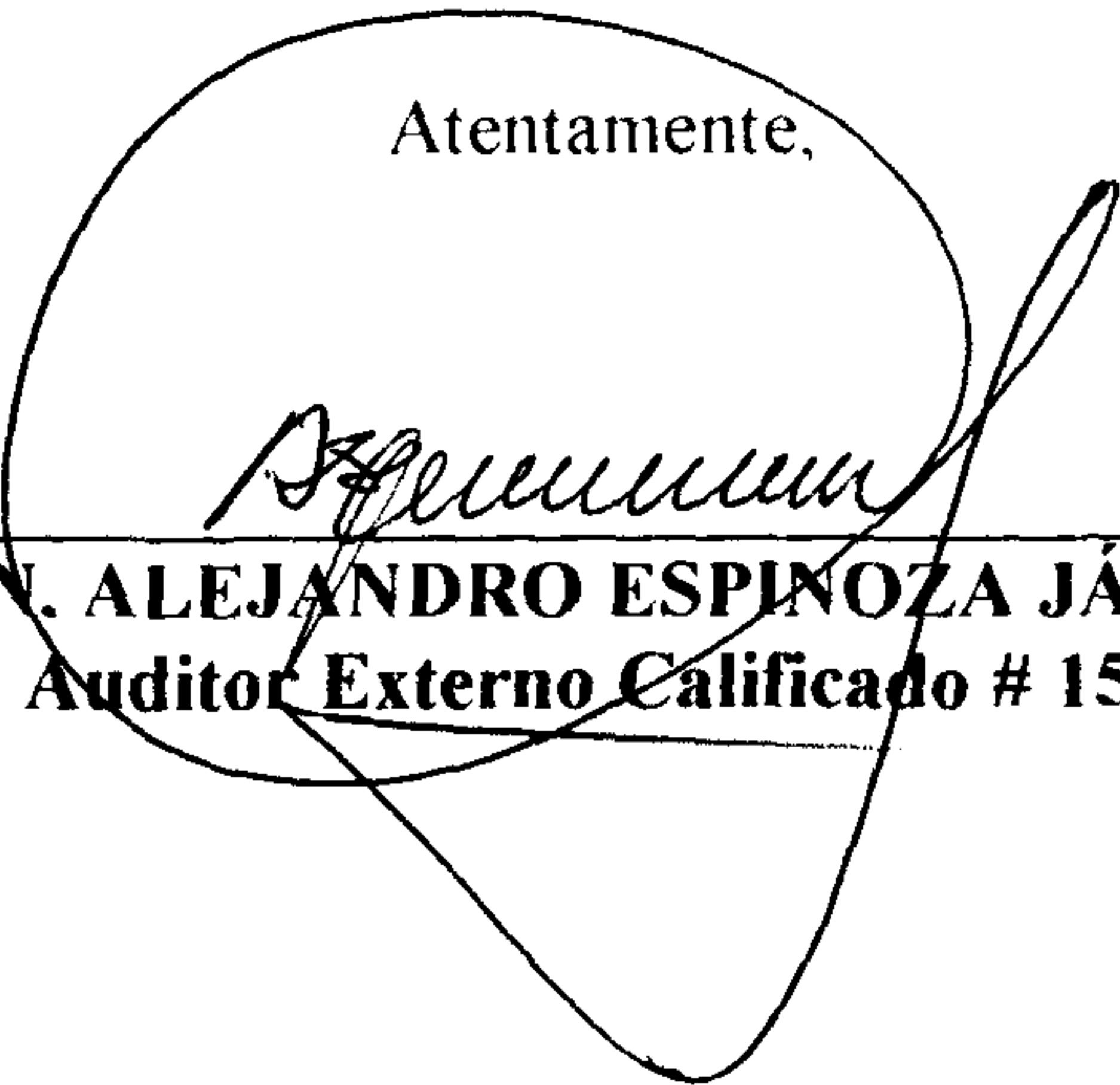
La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados; y las estimaciones importantes hechas por la administración; así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

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)** 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 **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2002, 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 establecidos en las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)** y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,


ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158



CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA-BANCO	NOTA 2	2,414.97	
VARIOS DEUDORES	NOTA 3	224,074.69	
DEUDORES POR CONTRATOS	NOTA 4	325,140.61	
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 5	190.00	
PRESTAMOS A SOCIOS	NOTA 6	12,531.18	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	NOTA 7	131.00	
ANTICIPOS ENTREGADOS	NOTA 8	58,710.78	
ANTICIPO A IMPUESTOA A LA RENTA	NOTA 9	19,747.09	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	NOTA 10	57,020.53	
OBRAS EN PROCESO	NOTA 11	10,262.66	
CONTRATOS EN EJECUCION	NOTA 12	491,743.89	
CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 13	30,761.28	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1,232,728.68
FIJO			
NO DEPRECIABLE			
TERRENO		6,284.83	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		33,891.08	
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		5,903.68	
VEHICULOS		2,856.84	
CONSTRUCCIONES		58,075.91	
EQUIPOS DE COMPUTO		1,406.87	
		108,419.21	
-DEPRECIACIONES ACUMULADAS		- 50,342.50	
TOTAL ACTIVO FIJO			58,076.71
OTROS ACTIVOS			
DEPOSITOS EN GARANTIA	NOTA 14	81.30	
INVERSIONES		9.44	
TOTAL OTROS ACTIVOS			90.74
TOTAL ACTIVOS			\$ 1,290,896.13



CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA-BANCO	NOTA 2	2,414.97	
VARIOS DEUDORES	NOTA 3	224,074.69	
DEUDORES POR CONTRATOS	NOTA 4	325,140.61	
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 5	190.00	
PRESTAMOS A SOCIOS	NOTA 6	12,531.18	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	NOTA 7	131.00	
ANTICIPOS ENTREGADOS	NOTA 8	58,710.78	
ANTICIPO A IMPUESTOA A LA RENTA	NOTA 9	19,747.09	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	NOTA 10	57,020.53	
OBRAS EN PROCESO	NOTA 11	10,262.66	
CONTRATOS EN EJECUCION	NOTA 12	491,743.89	
CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 13	<u>30,761.28</u>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1,232,728.68
FIJO			
NO DEPRECIABLE			
TERRENO		6,284.83	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		33,891.08	
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		5,903.68	
VEHICULOS		2,856.84	
CONSTRUCCIONES		58,075.91	
EQUIPOS DE COMPUTO		<u>1,406.87</u>	
		108,419.21	
-DEPRECIACIONES ACUMULADAS		<u>- 50,342.50</u>	
TOTAL ACTIVO FIJO			58,076.71
OTROS ACTIVOS			
DEPOSITOS EN GARANTIA	NOTA 14	81.30	
INVERSIONES		<u>9.44</u>	
TOTAL OTROS ACTIVOS			90.74
TOTAL ACTIVOS			<u>\$ 1,290,896.13</u>

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

INGRESOS		
POR CONTRATOS		394,661.20
COSTO		
POR OBRAS TERMINADAS		<u>351,335.40</u>
UTILIDAD BRUTA		43,325.80
GASTOS OPERACIONALES:		- 69,094.35
GASTOS GENERALES	- 68,129.79	
GASTOS FINANCIEROS	<u>- 964.56</u>	
PERDIDA OPERACIONAL		- 25,768.55
OTROS INGRESOS		<u>10,985.89</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		\$ - 14,782.66

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA
MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
EN EL AÑO DEL 2002 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	SALDOS A DIC. 31/99	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	VARIACIONES POR AJUSTES BRECHA(NEC 17)	TOTAL DOLARES
TERRENOS	3,388.62	-0-	-0-	\$ 2,896.21	\$ 6,284.08
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	16,711.71	-0-	-0-	19,544.37	36,256.08
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	3,912.20	-0-	-0-	4,428.80	8,341.00
VEHICULOS	2,848.09	247.10	-0-	4,324.68	7,419.87
CONSTRUCCIONES	31,398.52	-0- -	3,774.74	30,452.13	58,075.91
EQUIPOS DE COMPUTO	<u>2,318.23</u>	<u>-0- -</u>	<u>230.45</u>	<u>3,298.35</u>	<u>5,386.13</u>
	\$ 60,577.37	247.10 -	4,005.19	\$ 64,944.54	\$ 121,763.07
MENOS: DEPRECIACIONES					<u>46,756.26</u>
					\$ 75,006.81

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVALORIZAC. PATRIMONIO	PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	PERDIDAS PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
SALDO AL 31/12/2001	720.00	8,000.00	485.27	129,566.09	- 73,188.40	-0-	65,582.96
CAPITAL SOCIAL	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
RESERVAS LEGALES	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-0-	-0-	-0-	-0-	1,568.41	-0-	1,568.41
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-14,782.66	- 14,782.66
	720.00	8,000.00	485.27	129,566.09	- 71,619.99	- 14,782.66	52,368.71

CONSTRUCTORA "INECA" C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2002 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

PRIMERA PARTE

NOTA 1.-

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a) BASE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.,** 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 2002, al 31 de Diciembre del 2002.

c) SISTEMA CONTABLE

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

d) ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se registran a su costo real de adquisición y con el objeto de mantener el valor actualizado en el mercado; 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.

e) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa realiza provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

f) PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES

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

NOTA 2.-

CAJA-BANCOS

La empresa realiza pagos mediante cheques; lo cual facilita el control de toda transacción que se lleve a cabo.

CAJA CHICA

La empresa utiliza un fondo de Caja Chica para pagos emergentes y de menor cuantía, sobre todo en el sector que se encuentra fuera de la zona urbana.

NOTA 3.-

DEUDORES VARIOS

Corresponde a valores no recaudados en el presente ejercicio económico.

NOTA 4.-

DEUDORES POR CONTRATOS

Del análisis de esta cuenta corresponden a valores no cobrados por la empresa dentro del período por contratos con instituciones y personas naturales.

NOTA 5.-

DOCUMENTOS POR COBRAR

Son valores cuyo saldo son antiguos.

NOTA 8.-

PRESTAMOS A SOCIOS

Son valores anticipados a socios los mismos que no tienen fechas de vencimientos ni generan intereses.

NOTA 7.-

PRESTAMOS A EMPLEADOS

Son prestamos otorgados a empleados, los cuales les son descontados en los roles de pagos.

NOTA 8.-

ANTICIPOS ENTREGADOS

En esta cuenta se registran valores entregados a diferentes personas por trabajos que realizan para la empresa.

NOTA 9.-

ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA

Son valores entregados como anticipos a pagos de impuesto a la Renta, los cuales se liquidarán oportunamente.

NOTA 10.-

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

En esta cuenta se registran el Stock de materia prima que la empresa mantiene para el desenvolvimiento normal de sus actividades normales de empresa.

NOTA 11.-

OBRAS EN PROCESO

Trabajos que efectúa la empresa, que se encuentran en proceso y que pertenecen a personas naturales y jurídicas.

NOTA 12.-

CONTRATOS EN EJECUCION

Son compromisos adquiridos por la empresa y cuyas obras se encuentran en ejecución, dándoles la prioridad, de acuerdo a las fechas de contratación firmadas.

NOTA 13.-

CUENTAS POR LIQUIDAR

Corresponden estos valores a obras que no han sido concluidas.

NOTA 14.-

DEPOSITO EN GARANTIA

Son valores entregados a empresas de servicios como depósitos por servicios que prestan a la empresa.

NOTA 15.-

VARIOS ACREEDORES

Son valores por pagar al IESS; a otras instituciones y personas naturales, por diferentes conceptos.

NOTA 16.-

DOCUMENTOS POR PAGAR

CORTO PLAZO

BANCO EL PROGRESO

154.654,77

Préstamos 9781944 renovado al 55% y que se
Encuentra vencido en Diciembre del año 1999

BANCO DEL PROGRESO

731.221,92

885.876,69

Préstamo # 34 al 48% de Intereses:

Dividendo Hipotecario y prendarios

P/. Vencido Jun. 28/99

214.595,62

P/. Vencido Jun. 28/99

258.741,20

P/. Vencido Jun. 28/99

257.885,10

SOCIEDAD FINANCIERA HEMISFERIO

2.113,10

Préstamo # 1027 de Marzo/99 el mismo que tiene los

Vencimientos siguientes:

P/. Venc. En Mzo. 4/2002

282,07

P/. Venc. En Abr. 2002

355,36

P/. Venc. En Myo. 2/2002

360,69

P/. Venc. En Jun. 3/2002

366,11

P/. Venc. En Jul. 1/2002

371,60

P/. Venc. En Jul. 31/2002

377,27

887.989,79

NOTA 17.-

PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES

En esta cuenta se registran provisiones para Beneficios Sociales de los trabajadores, a
fin de evitar problemas de orden laboral en forma imprevista.

NOTA 18.-

ANTICIPOS RECIBIDOS

En esta cuenta se registran valores recibidos por trabajos a realizarse, tanto de personas
naturales como jurídicas.

NOTA 19.-

SOBREGIROS BANCARIOS

19.312,91

Banco de Machala (Cta. Cte. # 1070492-004)	6.100,67
Banco del Progreso (Cta. Cte. # 199-1)	13.113,30
Banco del Pacífico (Cta. Cte. # 119642)	<u>98,94</u>

NOTA 20

DIVIDENDOS HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS VENCIDOS

BANCO DEL PROGRESO

\$ 7.646.85

Ptmo. # 34 al 48% de intereses.

P/. Venc. Junio/98	\$ 2.548.94
P/. Venc. Dic./98	2.548.94
P/. Venc. Junio/98	<u>2.548.97</u>

NOTA 21.-

RETENCION 5% FONDO DE GARANTIA

Son retenciones que realiza la empresa como garantía, para ser reembolsados oportunamente.

NOTA 22.-

RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA

Son Retenciones del Impuesto a la Renta a empleados y proveedores:

NOTA 23.-

PARTICIPACION 15% TRABAJADORES

En esta cuenta se registran la participación de los trabajadores correspondiente al 15% sobre las utilidades.

NOTA 24.-

SUELDOS Y JORNALES POR PAGAR

Son valores por sueldos y Jornales por pagar al personal de empleados y trabajadores de la empresa.

NOTA 25.-

GASTOS POR PAGAR

Del análisis de esta cuenta se verificó que corresponden a pagos pendientes por efectuar por servicios prestados; contribuciones, Cámara de Comercio, Teléfono, Luz, Agua Potable, etc.

NOTA 26.-

LIQUIDACIONES DEL I.V.A.

Son valores por Pagar por concepto de I.V.A. el 12% y que corresponden al mes de Diciembre del 2.002.

NOTA 27.-

ANTICIPOS DE CONTRATOS

Corresponden a valores entregados por contratos que la empresa contrae con personas naturales y Jurídicas.

NOTA 28.-

CAPITAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía INECA C. LTDA. al 31 de Diciembre del 2002, está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Numero de Acciones	%	Valor de cada acción	Total en Dólares
Arcadio Arosemena Gallardo	9.000	50.00	0.04	360.00
Antonio Hidalgo Febres Cordero	9.000	50.00	0.04	360.00
	18.000	100.00	0.04	720.00

NOTA 29.-

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (16 de Abril del 2.003), no se produjeron eventos que en opinión de la administración de CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., pudieran tener efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoría a los Estados Financieros de **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.**, 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 de 1.986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Diciembre de 1.947 con el # 9534, **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.**, 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 **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.**
- 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

La auditoría abarcó el periodo del 1 de Enero del 2002, al 31 de Diciembre del 2002, habiendo iniciado mi trabajo el 16 de Abril del 2003 y concluido el 6 de Junio del 2003.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Presidente : Sr. Antonio Hidalgo Fébres Cordero
Gerente : Sr. Arcadio Arosemena Gallardo
Contadora : Adela Jordán Flores.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

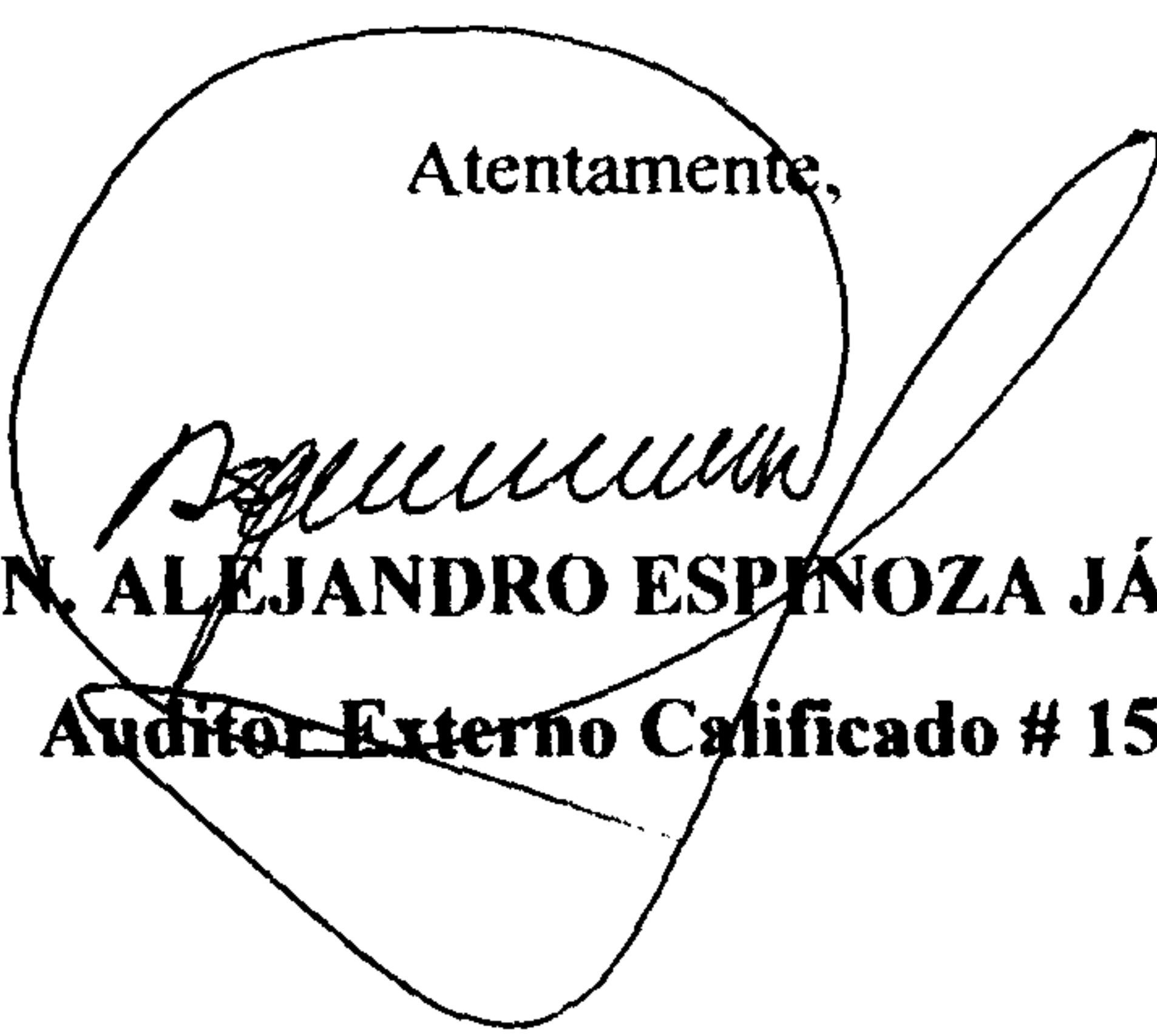
Durante el examen de Auditoría practicado a los Estados Financieros de CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa, es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- 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.

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 CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., corresponden a éste periodo como lo demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente,


ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158