

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

2003 AGO 13 AM 11:06

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE
SECOSA SERVICIOS CONTABLES S.A.**

RECIBIDO

Auditados los balances generales que se adjunta de SECOSA SERVICIOS CONTABLES S.A. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas por el año terminado a esta fecha; dichos estados financieros con los anexos proporcionados que son responsabilidad de la gerencia de la Compañía; mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en esta auditoría.

Realicé esta auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de una incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros, también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto, así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados para la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros y una evaluación general de la presentación de los mismos. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros de SECOSA SERVICIOS CONTABLES S.A. del 2002, que se acompañan se presentan razonablemente, la aplicación de la NEC 17 - 16, los activos, pasivos y patrimonio se encuentran de acuerdo a los P.C.G.A. y N.E.C.

Quito, a 6 de agosto de 2003



Dr. Wladimir Oleas
C.P.A. 26608
R.N.A.E. 0354

VEINTIMILLA 1106 Y AMAZONAS
EDIFICIO AMAZONAS OFIC.902
TLF. 2 564-122
09802-6753

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA SECOSA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

A.- DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO:

La Compañía SERVICIOS COTABLES S.A. SECOSA constituida legalmente el 22 de noviembre de 1974, fecha en la cual inicia su actividad económica con su principal actividad económica relacionada a todos los ámbitos relacionados con la contabilidad, domiciliada en la provincia del Guayas, en el Cantón Guayaquil.

B.- BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia, los documentos contables, anexos proporcionados por la empresa han revisadas con pruebas aleatoria (muestreo) en base a lo cual se determina su correcta aplicación.

1.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los bancos se encuentran debidamente conciliados para el cierre al 31 de diciembre del 2002 las cuentas bancarias no tenían saldo contable.

2.- CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES)

En la cuenta de clientes por cobrar se enviaron confirmaciones de saldos a empresa escogidas por su importancia en los montos, pero las mismas no tuvieron respuesta, estimamos que influyo bastante para la no contestación en la fecha en que se enviaron, para el año 2003 se tomarán los correctivos respectivos.

CONCEPTO	EN DOLARES
Cia. Ecuatoriana de Balsa S.A.	105.937,48
Balmanta S.A.	9.955,56
Plantabaí S.A.	3.935,63
TOTAL	119.828,67

3.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2002 en el anexo de este grupo se encuentran en detalle las retenciones que le han realizado a la empresa con los debidos documentos, de acuerdo al muestreo realizado, estos documentos se encuentran en la forma que determina la Ley de Régimen Tributario, de tal manera que serán compensadas con el impuesto a la renta que causó la empresa en el presente ejercicio fiscal:

CONCEPTO	VALOR USD.
Anticipo Impuesto a la Renta 2002	7.551,74

4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Anexo de Activos Fijos)

La aplicación de la NEC 16-17 fue elaborada correctamente de acuerdo a la muestra seleccionada en el ejercicio fiscal 2000 de acuerdo al muestreo realizado, su registro contable esta dentro de lo establecido, al 31 de diciembre del 2002 no hay anexos de activos fijos por lo que no se encuentra debidamente soportado este grupo de cuentas, trabajo que hay que realizar en el ejercicio fiscal 2003.

En este año se registraron venta de activos fijos los cuales fueron debidamente facturados y dados de baja de los registros contables afectando a las cuentas respectivas.

5.- DEPRECIACIONES PLANTA Y EQUIPO (Anexo de Activos Fijos)

Las depreciaciones de los activos se realizan dentro de los porcentajes que la ley determina y de igual forma se realizó el registro de la venta del activo vehículo que fue vendido a causa del accidente.

6.- CUENTAS POR PAGAR

En este grupo la única cuenta que se refleja es con la administración tributaria, las cuales han sido canceladas y presentadas las declaraciones respectivas y cancelados los impuestos en el mes de enero del 2003 que fue generado por las ventas de activos fijos en el mes de diciembre del 2002.

7.- CAPITAL SOCIAL

El capital de Secosa al 31 de diciembre del 2002 es de USD. 5.520,00 dólares y cuenta con un patrimonio total de 211.088,50 dólares compuesto de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR USD.
Capital	5.520,00
Reserva Legal	86,00
Nuevos Aportes de Capital	6.240,90
Reserva de Capital	1.011.266,16
Utilidad Ejercicios Anteriores	16.552,75
Perdida del año 2002	-828.578,21
TOTAL	211.088,50

SECOSA S.A.

BALANCE GENERAL AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes de caja		-
Garantías por cobrar		-
Cuentas por cobrar (clientes)		-
Provisión Incobrables		-
Otras Cuentas por Cobrar		-
Inventarios Suministros y Materiales		-
Seguros pagados por anticipado		-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1	119,828.67
Anticipo Obreros y Trabajadores		-
Anticipo Proveedores		-
Impuestos Anticipados	2	7,551.74
Inversión en Acciones		-
Total activos corrientes		127,380.41

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terreno	3	-
Edificios y construcciones		-
Aserrio con máquinas		868,645.35
Utiles y Heeramientas		33,805.00
Muebles y Enseres		-
Vehículos		-
Mejoras en propiedad		-
Dep. Acum. Edificios y construcciones		-
Dep. Acum. Aserrios y maquinas		-742,679.85
Dep. Acum. Utiles y Herramientas		-18,689.36
Dep. Acum. Muebles y Enseres		-
Dep. Acum. Vehiculos		-
Dep. Acum. Mejoras en propiedad		-
Total propiedades, planta y equipo		141,081.14

ACTIVOS DIFERIDO

Gastos de constitución		-
Total activo no depreciable		-

TOTAL ACTIVOS

268,461.55

SECOSA S.A.

BALANCE GENERAL AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar		-
Documentos por pagar		-
Beneficios y provisiones por pagar		-
Impuestos por pagar	4	57,373.05
Otras cuentas por pagar		-
Otras ctas x pagar / socios		-
Proveedores nacionales x pagar		-
Proveedores exterior por pagar		-
Total pasivo corriente		57,373.05

PASIVO LARGO PLAZO

Socios		-
Abn Amor Bank		-
Proveedores extranjeros		-
Total pasivo largo plazo		-

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	5	5,520.00
Futura capitalización		6,240.90
Reservas de Capital		1,011,266.16
Reexpresión monetaria		-
Reservas Legales		86.90
Utilidad ejercicios anteriores		16,552.75
Pérdida Ejercicios Anteriores		-
Utilidad o (pérdida) del ejercicio		-828,578.21
Patrimonio de los accionistas		211,088.50

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

268,461.55

SECOSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresado en Dólares)

TRANSFERENCIA INV. TRANSITO	-311,180.45
TRANSFERENCIA A MATERIA PRIMA	-245,094.54
COSTO OPERATIVOS	504,762.47
MARGEN BRUTO	<u>-51,512.52</u>
GTOS DE VENTAS	-
GTOS. ADMINISTRATIVOS	690,304.30
GTOS. FINANCIEROS-BANCARIOS	-
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	189,786.43
DEPRECIACIONES	-
IMPUESTOS	-
GTOS. NO OPERACIONALES	-
GTOS. NO DEDUCIBLES	-
(UTILIDAD) PERDIDA OPERACIONAL	<u>828,578.21</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	
RESULTADO DEL PERIODO	<u>828,578.21</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES	-
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>828,578.21</u>
15% UTILIDADES TRABAJADORES	-
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO RENTA	828,578.21
AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIO 2000	-
BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	828,578.21
25% IMPUESTO A LA RENTA	-
PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS	828,578.21
MENOS PROVISIONES RESERVAS	-
PERDIDA NETA	828,578.21
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-
IMPUESTO A PAGAR 2002	-

DR. WLADIMIR OLEAS
VEINTIMILLA 1106 Y AMAZONAS
EDIFICIO AMAZONAS OFIC. 902
TELEFS. 2 564-122
09802-6753

SECOSA S.A.**BALANCE COMPARATIVO**
(Expresado en dólares)

	2001	2002	VARIACION
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
<i>Caja y equivalentes de caja</i>	37,994.38	0.00	-37,994.38
<i>Garantías por cobrar</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Cuentas por cobrar (clientes)</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Provisión Incobrables</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	198,511.27	0.00	-198,511.27
<i>Inventarios Suministros y Materiales</i>	222,321.16	0.00	-222,321.16
<i>Seguros pagados por anticipado</i>	11,990.93	0.00	-11,990.93
<i>Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	-217,739.64	119,828.67	337,568.31
<i>Anticipo Obreros y Trabajadores</i>	36,137.36	0.00	-36,137.36
<i>Anticipo Proveedores</i>	27,439.86	0.00	-27,439.86
<i>Impuestos Anticipados</i>	851.68	7,551.74	6,700.06
<i>Inversión en Acciones</i>	9,955.56	0.00	-9,955.56
Total activos corrientes	327,462.56	127,380.41	-200,082.15
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
<i>Terreno</i>	5,216.84	0.00	-5,216.84
<i>Edificios y construcciones</i>	547,923.72	0.00	-547,923.72
<i>Aserrio con máquinas</i>	868,645.35	868,645.35	0.00
<i>Utiles y Heeramientas</i>	33,805.00	33,805.00	0.00
<i>Muebles y Enseres</i>	467,537.28	0.00	-467,537.28
<i>Vehiculos</i>	840,619.38	0.00	-840,619.38
<i>Mejoras en propiedad</i>	99,104.00	0.00	-99,104.00
<i>Dep.Acum. Edificios y construcciones</i>	-285,958.25	0.00	285,958.25
<i>Dep. Acum.Aserrios y maquinas</i>	-719,415.70	-742,679.85	-23,264.15
<i>Dep. Acum.Utiles y Herramientas</i>	-16,050.80	-18,689.36	-2,638.56
<i>Dep. Acum.Muebles y Enseres</i>	-325,298.38	0.00	325,298.38
<i>Dep. Acum.Vehiculos</i>	-591,212.86	0.00	591,212.86
<i>Dep. Acum.Mejoras en propiedad</i>	-99,104.00	0.00	99,104.00
Total propiedades, planta y equipo neto	825,811.58	141,081.14	-684,730.44
ACTIVOS DIFERIDO			
<i>Gastos de constitución</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Gastos anticipados</i>	0.00	0.00	0.00
Total activo no corriente	0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVOS	1,153,274.14	268,461.55	-884,812.59

SECOSA S.A.**BALANCE COMPARATIVO**
(Expresado en dólares)

	2001	2002	VARIACION
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
<i>Cuentas por pagar</i>	59,418.21	0.00	-59,418.21
<i>Documentos por pagar</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Beneficios y provisiones por pagar</i>	44,391.19	0.00	-44,391.19
<i>Impuestos por pagar</i>	9,798.03	57,373.05	47,575.02
<i>Otras cuentas por pagar</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Otras ctas x pagar / socios</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Proveedores nacionales x pagar</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Proveedores exterior por pagar</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Total pasivo corriente</i>	113,607.43	57,373.05	-56,234.38
PASIVO LARGO PLAZO			
<i>Socios</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Proveedores extranjeros</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Total pasivo largo plazo</i>	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
<i>Capital social</i>	5,520.00	5,520.00	0.00
<i>Futura capitalización</i>	6,240.90	6,240.90	0.00
<i>Reserva por revalorización del patrimonio</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Reservas de Capital</i>	1,011,266.16	1,011,266.16	0.00
<i>Reservas Legales</i>	86.90	86.90	0.00
<i>Utilidad o pérdida del ejercicio anteriores</i>	16,552.75	16,552.75	0.00
<i>Utilidad del ejercicio</i>	0.00	-828,578.21	-828,578.21
<i>Patrimonio de los accionistas</i>	1,039,666.71	211,088.50	-828,578.21
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,153,274.14	268,461.55	-884,812.59
	0.00	0.00	0.00

SECOSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

(Expresado en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

Los recursos financieros fueron originados por:

PERDIDA DEL EJERCICIO	-828,578.21
DISMINUCION PASIVOS LARGO PLAZO	0.00
<i>Gastos que no representan desembolso de capital de trabajo:</i>	
OTROS	43,130.06
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	163,491.59

TOTAL FUENTES	-621,956.56
----------------------	--------------------

(-) APLICACIONES DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO - DISMINUCION DEL ACTIVO FIJO	-478,108.79
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	
TOTAL APLICACIONES	-478,108.79

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	-143,847.77
---	--------------------

ANÁLISIS DE LA DISMINUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE LOS ACTIVOS CORRIENTES	
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	-37,994.38
GARANTIAS POR COBRAR	0.00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	0.00
PROVISION INCOBRABLES	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-198,511.27
INVENTARIOS Y MATERIALES	-222,321.16
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-11,990.93
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	337,568.31
ANTICIPO OBREROS Y TRABAJADORES	-36,137.36
ANTICIPO PROVEEDORES	-27,439.86
IMPUESTOS ANTICIPADOS	6,700.06
INVERSION EN ACCIONES	-9,955.56

TOTAL AUMENTO ACTIVOS CORRIENTES	-200,082.15
---	--------------------

(-) AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR	-59,418.21
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00
OBLIGACIONES E IMPUESTOS	-44,391.19
PROVISIONES EJERCICIO 01	47,575.02
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	0.00
PROVEEDORES NACIONALES POR PAGAR	0.00
PROVEEDORES DEL EXTRANJERO POR PAGAR	0.00

TOTAL AUMENTO PASIVOS	-56,234.38
------------------------------	-------------------

AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO	-143,847.77
---	--------------------

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL AÑO	2001	213,855.13
CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DEL AÑO	2002	70,007.36

AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO EN EL AÑO 2002	-143,847.77
--	--------------------

SECOSA S.A.**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares)****CAPITAL SOCIAL**

<i>Saldo inicial del año</i>	5,520.00
<i>AUMENTO DE CAPITAL AÑO 2002</i>	-
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>5,520.00</u>

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

<i>Saldo inicial del año</i>	6,240.90
<i>Aumento Ejercicio 2002</i>	-
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>6,240.90</u>

RESERVAS

<i>Reserva Legal al inicio del año</i>	86.90
<i>Provisión del año 2002</i>	-
<i>(-) AUMENTO DE CAPITAL AÑO 2002</i>	-
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>86.90</u>

RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO

<i>Saldo al comienzo del año</i>	-
<i>Aumento capital año 2002</i>	-
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>-</u>

RESERVAS DE CAPITAL

<i>Saldo al comienzo del año</i>	1,011,266.16
<i>(-) AUMENTO DE CAPITAL AÑO 2002</i>	-
<i>Reclasificación cuentas reserva</i>	-
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>1,011,266.16</u>

UTILIDADES ACUMULADAS

<i>Saldo al comienzo del año</i>	16,552.75
<i>(-) AUMENTO DE CAPITAL AÑO 2002</i>	-
<i>(-) PROVISION 20% PERDIDAS AÑO</i>	-
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>16,552.75</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2002

<i>Resultado del periodo 2002</i>	-828,578.21
<i>Saldo al final del 2002</i>	<u>-828,578.21</u>

TOTAL PATRIMONIO 211,088.50

SECOSA S.A.
Análisis de Activos Fijos
 Al 31 de diciembre de 2002

ANEXO 7

COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/01	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31/12/02	AL 31/12/02	AL 31/12/02
			BAJA	AUDITORIA	BALANCE	DIFERENCIA
Terreno	5,216.84	0.00	-5,216.84	0.00	0.00	0.00
Edificios y construcciones	547,923.72	0.00	-547,923.72	0.00	0.00	0.00
Aserrío con máquinas	868,645.35	0.00	0.00	868,645.35	868,645.35	0.00
Utiles y Heeramientas	33,805.00	0.00	0.00	33,805.00	33,805.00	0.00
Muebles y Enseres	467,537.28	0.00	-467,537.28	0.00	0.00	0.00
Vehiculos	840,619.38	0.00	-840,619.38	0.00	0.00	0.00
Mejoras en propiedad	99,104.00	0.00	-99,104.00	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL	2,862,851.57	-	-1,960,401.22	902,450.35	902,450.35	-

ANEXO 8

DEPRECIACIONES PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AL 31/12/01	ADICIONES	DISMINUCIONES	AL 31/12/02	AL 31/12/02	AL 31/12/02
			BAJA	AUDITORIA	BALANCE	DIFERENCIA
Dep. Acum. Edificios y construcciones	-285,958.25	-27,395.88	313,354.13	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Aserrío con máquinas	-719,415.70	-23,264.15	0.00	-742,679.85	-742,679.85	0.00
Dep. Acum. Utiles y Heeramientas	-16,050.80	-2,638.56	0.00	-18,689.36	-18,689.36	0.00
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-325,298.38	-22,461.83	347,760.21	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Vehiculos	-591,212.86	-87,731.17	678,944.03	0.00	0.00	0.00
Dep. Acum. Mejoras en propiedad	-99,104.00	0.00	99,104.00	0.00	0.00	0.00
SUBTOTAL	-2,037,039.99	-163,491.59	1,439,162.37	-761,369.21	-761,369.21	-
TOTAL ACTIVOS	825,811.58	-163,491.59	-521,238.85	141,081.14	141,081.14	-

ACTIVOS FIJOS	COSTO	DEPRECIACION
Terreno	0.00	-
Edificios y construcciones	0.00	-
Aserrío con máquinas	868,645.35	-
Utiles y Heeramientas	33,805.00	-
Muebles y Enseres	0.00	-
Vehiculos	0.00	-
Mejoras en propiedad	0.00	-
SUBTOTAL	902,450.35	-