

INA-BROMCO CIA. LTDA.

*Informe de auditoría externa
a los estados financieros y
anexos ejercicio del 2000.*

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
Informe de los auditores independientes	
<i>I. Estados financieros</i>	
Estado de situación financiera	1 - 2
Estado de resultados	3
Estado de evolución del patrimonio neto	4
Estado de flujos de efectivo	5 - 6
<i>II. Notas a los estados financieros</i>	
Breve reseña histórica de la compañía	7
Objeto social	7
Principales políticas y/o prácticas contables	7 - 18
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	19
Inversiones temporales	19
Cuentas por cobrar	20
Otras cuentas por cobrar	20 - 22
Inventarios	22
Gastos pagados por anticipado	23
Propiedad, planta y equipo, neto	23
Internación temporal	24
Otros activos	24
Préstamos a corto plazo	24
Cuentas por pagar	25 - 26
Otras cuentas por pagar	26 - 27
Impuestos por pagar	27
Gastos acumulados	27
Deuda a largo plazo	28
Otras cuentas por pagar	28
Capital pagado	29
Aportes futuras capitalizaciones	29
Reservas	29
Pérdidas acumuladas	29 - 30
Cuentas de resultados	30 - 32
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	32
Utilidad del ejercicio	32 - 33
Eventos subsecuentes	34 - 35

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
III. Información suplementaria	
Corrección monetaria - activos fijos	36 - 38
Obligaciones bancarias	39
Corrección monetaria - patrimonio	40
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	41



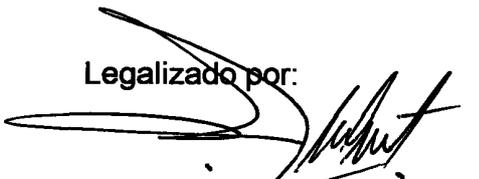
OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la Compañía Ingeniería Andina Bromco Ina-Bromco Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera reexpresado por Corrección Monetaria de la Compañía **INGENIERIA ANDINA BROMCO INA-BROMCO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, numeral 7; sin establecer comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de resultados con las del año inmediato anterior, debido fundamentalmente a que en el ejercicio económico de 1999, los balances se presentaron en sucres (S/.) que tuvo diferentes cotizaciones con relación al dólar estadounidense durante ese período. Las notas adjuntas al informe, deben ser consideradas en su conjunto para nuestra opinión; de manera concreta, las siguientes:
 - a) La Cuenta Reserva de Operación por US\$. 1'539.771,46 correspondiente a contratos vigentes, ha sido ubicada en balances como cuenta patrimonial para "operación de proyectos", según decisión de la Junta General de Socios.

- b) La cuenta "fondos de garantía contratantes" depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda – BEV que al cierre del ejercicio en diciembre 31 son de US\$. 1'604.093,00, no han sido conciliados incluyendo los correspondientes intereses, por cuanto el BEV no ha facilitado detalles pormenorizados de la cuenta.
- c) Las obligaciones con los Bancos del Pichincha e Internacional por US\$. 4'247.123,61 y US\$. 2'402.583,88, respectivamente que constan en el pasivo a largo plazo por un valor total de US\$. 6'649,707,49; en el año 2001 hasta el 31 de julio se cancelaron US\$. 809.126,00 al Banco del Pichincha y US\$. 2.583,88 al Banco Internacional, sin que estos valores pagados hayan figurado en el pasivo corriente (corto plazo) en el balance con corte al 31 de diciembre del 2000.
4. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo tres, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INGENIERIA ANDINA BROMCO, INA-BROMCO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2000, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y la evolución de su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y/o las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.
5. Tal como se menciona más ampliamente en la Nota No. 3 a los estados financieros, el 13 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares estadounidenses.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089

Quito, agosto 02, 2001.


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

INA-BROMCO CIA. LTDA.
Auditoria externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

I. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

Saldo
Al 31-12-00

ACTIVOS

CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	24.752,64
Inversiones temporales	404,26
Cuentas por cobrar	6.900.924,87
Otras cuentas por cobrar	1.971.973,19
Inventarios	207.808,23
Gastos pagados por anticipado	106.825,73

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 9.212.688,92

NO CORRIENTES

Propiedad, planta y equipo (Neto)	4.476.596,64
Activos en internación temporal	771.178,48
Otros activos	2.508.888,02

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE 7.756.663,14

TOTAL ACTIVOS 16.969.352,06

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS 27.620.845,76

Las notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)**

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Préstamos corto plazo	138.000,05
Cuentas por pagar comerciales	2.523.281,63
Otras cuentas por pagar	585.850,55
Impuestos por pagar	39.448,23
Gastos acumulados	<u>32.904,91</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>3.319.485,37</u>

PASIVOS NO CORRIENTES

Deuda a largo plazo	6.655.488,99
Otras cuentas por pagar	<u>62.655,68</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>6.718.144,67</u>
TOTAL PASIVOS	<u>10.037.630,04</u>

PATRIMONIO

Capital pagado	600.000,00
Aportes futuras capitalizaciones	600.000,00
Reservas	5.730.055,73
Utilidad neta del ejercicio	<u>1.666,29</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>6.931.722,02</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>16.969.352,06</u>
----------------------------------	-----------------------------

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>27.620.845,76</u>
------------------------------------	-----------------------------

Las notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.
Auditoria externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

INGRESOS

Ingresos de Obra 5.724.212,94

COSTOS DIRECTOS

Costo de obras -3.593.784,43

Utilidad bruta del ejercicio 2.130.428,51

GASTOS OPERACIONALES

Gastos administrativos -2.349.616,71

Pérdida operacional del ejercicio -219.188,20

MOVIMIENTO FINANCIERO

Gastos financieros -1.219.633,73
Ingresos financieros 12.534,45 -1.207.099,28

RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

Resultado por Exposición a la Inflación 79.582,83

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos no operacionales 1.358.116,51

**Utilidad antes de la participación de
trabajadores e impuesto a la renta. 11.411,86**

Participación 15% utilidad trabajadores -1.711,78

Impuesto a la renta por pagar -8.033,79

**Utilidad después de la participación de
trabajadores e impuesto a la renta 1.666,29**

Las notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(EN DOLARES)**

Detalle	Capital pagado	Reserva Revalorización y Revaluación	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futuras Capitalizaciones	Utilidades no Distribuidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 1999	704.225,35	6.338.460,54	15.702,26	35.522,45	1.000.000,00	-221.856,98	7.872.053,61
Cambio en políticas de contabilidad.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos Reestructurados	704.225,35	6.338.460,54	15.702,26	35.522,45	1.000.000,00	-221.856,98	7.872.053,62
Antes de conversión	0,00	-230.810,48	0,00	0,00	-400.000,00	230.810,48	-400.000,00
Ajuste por conversión	0,00	2.323.756,48	0,00	0,00	0,00	-41.788,32	2.281.968,16
Ajuste tipo de cambio 1999-2000	-104.225,35	-168.264,48	-2.323,94	-5.257,32	0,00	32.834,83	-247.236,26
Reserva revaluación	0,00	-5.201.538,37	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.201.538,37
Saldos al 31 de marzo del 2000	600.000,00	3.061.603,69	13.378,32	30.265,13	600.000,00	0,01	4.305.247,15
Utilidad neta del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.666,29	1.666,29
Resolución 1460 por Título de Crédito	0,00	0,00	0,00	-1.041,93	0,00	0,00	-1.041,93
Revaluación propiedad, planta y equipo	0,00	1.086.079,05	0,00	0,00	0,00	0,00	1.086.079,05
Reserva de operación	0,00	1.539.771,46	0,00	0,00	0,00	0,00	1.539.771,46
Saldos al 31 de diciembre del 2000	600.000,00	5.687.454,20	13.378,32	29.223,20	600.000,00	1.666,30	6.931.722,02

Las notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.
Auditoria externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USD)

Saldo
Al 31-12-00

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES

Valores recibidos de clientes	9.091.795,97	
Pago a proveedores, empleados y otros	<u>-6.715.047,73</u>	
Efectivo proveniente de operaciones	2.376.748,24	
Intereses recibidos	<u>12.534,45</u>	
Efectivo usado en operaciones		2.389.282,69

FLUJOS DE EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta de propiedad, planta y equipo	<u>575.402,66</u>	
Efectivo usado en inversiones		575.402,66

FLUJOS DE EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aporte futura capitalización	-490.859,38	
Préstamos a largo plazo	-1.197.493,83	
Préstamos de socios	-11.018,77	
Anticipos de obra	-1.188.491,44	
Fondo de garantía	68.690,28	
Crédito tributario	<u>-341.061,83</u>	
Efectivo usado en financiamiento		-3.160.234,97

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-195.549,62
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>220.706,52</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>25.156,90</u>

Las notas son parte de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES)

Saldo
Al 31-12-00

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA
CON FLUJOS DE CAJA POR OPERACIONES

Resultado neto del ejercicio	1 666,29
Depreciaciones y amortizaciones	607.156,77
Resultado por Exposición a la inflación	<u>-79.582,83</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas de cambio en el capital de trabajo.	529.240,23

VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	2.009.466,52
Disminución de inventarios	124.163,20
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	-115.384,78
Disminución otras cuentas por pagar	-111.865,06
Disminución en gastos acumulados	<u>-46 337,42</u>
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	1.860.042,46

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION **2.389.282,69**

Las notas son parte de estos Estados Financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La compañía está constituida en el Ecuador desde el 7 de octubre de 1974, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 8 de noviembre del mismo año, bajo el número 1190, tomo 105.

Mediante Escritura Pública de diciembre 9 de 1998, ante la Dra. Cecilia Rivadeneira Rueda, Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/ 7.000'000.000 , valor que sumado a los S/. 8.000'000.000 del capital anterior, determina que la compañía dispone de un capital social suscrito y pagado de S/. 15.000'000 equivalente a US\$.600.000 dólares estadounidenses.

Ejerce la representación legal el gerente general, siendo el máximo organismo de la Compañía la Junta General de Socios; el control societario está bajo la jurisdicción y competencia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador

NOTA 2. OBJETIVO SOCIAL

El Objetivo social de la Compañía es la realización de obras sanitarias en la República del Ecuador, Asesoría y Consultoría Técnica de Ingeniería en general, importación y exportación de materiales de construcción, establecimiento de industrias destinadas a la elaboración de materiales de construcción y afines, construcción de obras de Ingeniería en general y, ampliación de las actividades antes mencionadas dentro del objeto social al ámbito internacional, especialmente a los Estados Miembros del Pacto Andino.

NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

3.1 POLITICAS CONTABLES

3.1.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Disposición Transitoria Séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables en sucres a dólares de los Estados Unidos de Norte América.

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros, expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

Por esta razón la Federación Nacional de Contadores, conjuntamente con el Comité de Pronunciamientos elaboró la Norma Ecuatoriana NEC No. 17 "*Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización*", la cual fue aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas - SRI, Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías, misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

La empresa a pesar de existir la normatividad antes mencionada y por existir manera alguna de reabrir el sistema de contabilidad cortado al 31 de marzo del 2000, según versión del Contador General de la compañía, procedió a realizar ciertos ajustes en el mes de abril del 2000

3.1.2 Diferencia en Cambio

La unidad monetaria de la República del Ecuador "el Sucre" y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 del 1ro de enero de 1999 a S/. 25.000 al mes de enero del 2000. El Gobierno Nacional en su afán de corregir los efectos económicos ocasionados por la devaluación de la moneda, el 13 de marzo del 2000 aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual se estableció el canje de sucres por dólares de los Estados Unidos de América a un valor fijo e inalterable de veinticinco mil sucres por cada dólar.

Cumpliendo con las disposiciones antes mencionadas, los saldos al 31 de diciembre de 1999 de las partidas en moneda extranjera se actualizaron al tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar estadounidense y los ajustes por diferencial cambiario originados en las actualizaciones, se registraron en las cuentas de resultados 42.10.400 "Ingresos diferencial cambiario" y 52.20.101 "Gastos diferencial cambiario".

Con fecha 28 de diciembre del 2000, según Junta General Extraordinaria de Socios, se autoriza transferir el saldo existente en la cuenta diferencial cambiario a la cuenta activo diferido, por un valor de US\$ 1'822.403,99 de acuerdo a lo estipulado en el Registro Oficial No. 310 del 3 de noviembre de 1999, existiendo en el presente ejercicio económico un cambio de política a nivel contable, de acuerdo al siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR EN DOLARES
Ingresos diferencial cambiario	332,283.41
Gastos diferencial cambiario	<u>(2,154,687.40)</u>
Pérdida en diferencial cambiario	<u>(1,822,403.99)</u>

La pérdida en diferencial cambiario debe ser ajustada con cargo a resultados en periodos futuros.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

3.1.3 Participación de utilidades a Trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades después de considerar el saldo acreedor de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación, como se muestra en la Nota No 25 según conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

3.1.4 Impuesto a la Renta

La Ley 99-41 de Racionalización Tributaria publicada en Registro oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999, incrementa el impuesto a la renta para el año 2000, por tanto la compañía está sujeta al pago del Impuesto a la Renta en la tarifa del 25 %.

De acuerdo a lo establecido en el Registro Oficial No. 229 del 21 de diciembre del 2000, Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas, en el Art. Unico establece que *“Los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria , para efectos de la conversión de los estados financieros de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia, el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo ”.*

Con fecha 13 de marzo del 2001 las Cámaras de la Producción del Litoral presentaron un Recurso de Amparo Constitucional, logrando que el Tribunal Fiscal de Guayaquil dicte un fallo en la cual declara la nulidad de la resolución del SRI

A pesar de aquello, la compañía efectuó la conciliación tributaria por el período Enero-Diciembre del 2000, considerando el saldo acreedor de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación, cuyo monto es de US\$ 79.582.83.

3.1.5 Registros Contables y Unidad Monetaria

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2000 de la Empresa, se han preparado bajo el esquema de dolarización según lo establece la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, en concordancia con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17

3.1.6 Conversión de Estados Financieros

Con el propósito de efectuar la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, la compañía efectuó los siguientes procedimientos según lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000:

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

- a) Se reexpresó los Estados Financieros por al ajuste integral de inflación comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, a las partidas no monetarias las mismas que fueron ajustadas a fin de reconocer los efectos de inflación al 31 de marzo del 2000. El Resultado de la aplicación de la corrección monetaria se registró en los resultados del período en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación.
- b) Con el propósito de reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar, se aplicó el índice especial de corrección de brecha del cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición (31 de marzo del 2000), el efecto de este ajuste fue registrado en.
- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y,
 - En la cuenta denominada Resultado por Exposición a la Inflación, el efecto por el período entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición).
- c) Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados conforme a los procedimientos anteriores se dividieron para S/. 25 000, con los cuales se obtuvieron los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América; los mismos que fueron la base para iniciar la contabilidad en dólares a partir del 01 de abril del año 2000.

3.2 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

3.2.1 Capacitación al personal

La Compañía brinda capacitación a su Personal en las Areas Técnicas y Administrativa, de acuerdo a las necesidades y aplicaciones prácticas, en relación a cambios en los campos tributario, contable, laboral y estrictamente técnicos en construcción.

La Compañía ha emprendido un proceso de calificación para obtener la certificación de Calidad ISO 9001, por lo cual ha contratado los servicios de la Compañía INTERQUALYTE quien brindará asesoramiento y capacitación del Personal de INA-BROMCO

3.2.2 Manuales de procedimientos

Los procedimientos empleados por los funcionarios en las diferentes áreas contables y operativas, se basan en la experiencia, habilidad y destreza de las actividades ejecutadas para conseguir los objetivos sociales de la compañía.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

3.3 POLITICAS CONTABLES

3.3.1 Sistema de información y preparación de estados financieros

Los estados financieros fueron elaborados en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2000.

Las partidas no monetarias del balance general a esa fecha, fueron reexpresadas aplicando los índices especiales de corrección según la NEC No. 17 en concordancia con disposiciones legales vigentes, con la finalidad de ajustar los estados financieros expresados en sucres y convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América.

Para efectos de la referida conversión y con el propósito de mantener una presentación razonable de los estados financieros, que permitan presentar información relevante, comparable y comprensible, la compañía utilizó para los saldos constantes en balances al 31 de diciembre de 1999 el tipo de cambio de cierre de operaciones de S/. 21.300,00 y 19.525.89 para la compra y venta, respectivamente por cada dólar estadounidense; por consiguiente con esa paridad cambiaria, se estableció la base para la presentación del estado de evolución del patrimonio y de flujo del efectivo correspondiente al ejercicio del año 2000.

Las partidas del estado de resultados están presentadas a sus costos históricos, con excepción de la depreciación de activos fijos, que se calculó en función del valor ajustado por el proceso de conversión y por las adquisiciones en el 2000 a costos históricos. De igual forma en este estado consta el Resultado por Exposición a la Inflación - REI, que se encuentra conformando los resultados de las operaciones de la Compañía, afectando de esta manera a las utilidades del período.

3.3.2 Partidas no monetarias sujetas a corrección monetaria integral

- Activos fijos depreciables;
- Activos fijos no depreciables, y,
- Cuentas patrimoniales.

3.3.3 Cuentas por cobrar Contratistas

El departamento de construcciones de la Compañía a través del área de Costos de Proyectos, elabora la planilla de obra, la misma que es presentada a la Institución Contratante previa la aprobación de la fiscalización de la obra en cuestión. Esta planilla de obra es registrada en libros como una cuenta por cobrar contratantes.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

En el año 1999 se procedió a provisionar varias planillas de prueba y reajustes de precios de los Proyectos de Portoviejo, de acuerdo a instrucciones de la Gerencia Técnica, basándose para ello en lo enunciado en el Registro Oficial No. 34 de la Ley de Transformación Económica del Ecuador, Disposición Séptima, numeral 1, por el valor de US \$ 3'294.643,59 que hasta la presente fecha no ha sido cancelada por el organismo contratante.

3.3.4 Anticipo a Subcontratistas

La Compañía Ina-Bromco Cía. Ltda. para la ejecución de sus obras mantiene subcontratos con diferentes frentes de obra, trabajos que deben ser ejecutados en diversos períodos de tiempo, para lo cual la Compañía entrega al subcontratista un anticipo para la iniciación de los trabajos de acuerdo a las cláusulas y especificaciones de los contratos suscritos. Este anticipo es contabilizado como un activo corriente en la cuenta Anticipo a Subcontratistas, el mismo que se amortiza de acuerdo a las planillas de avance de obra que presenta el subcontratista, hasta su amortización total y liquidación de planillas

3.3.5 Inventarios

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros:

- Materiales,
- Repuestos,
- Cemento,
- Hierro; y,
- Combustibles.

La compañía para la valoración de sus inventarios utiliza el criterio de última compra.

Al 31 de diciembre del 2000 la empresa no efectuó la respectiva constatación física de los inventarios existentes a la fecha, por el contrario dichos inventarios fueron ajustados considerando el reporte mensual que envían los bodegueros responsables de cada Proyecto.

3.3.6 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión más los valores ajustados según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual; no considerándose el ajuste al 31 de diciembre del 2000, que se realizará en el período siguiente de acuerdo con leyes vigentes.

Depreciación anual aplicada:

- | | |
|---------------------------------------|-----|
| ➤ Maquinaria y equipo de construcción | 10% |
| ➤ Muebles y equipo de oficina | 10% |

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.**

➤ Vehículos	20%
➤ Sistemas de comunicación	10%
➤ Equipos de computación	20%
➤ Herramientas y accesorios	10%
➤ Construcciones e instalaciones	5%

Ina-Bromco Cía. Ltda. contrató los servicios del Arq. Victor Hugo Burbano, Perito Avaluador calificado por la Superintendencia de Compañías bajo el No. SC-RNP.024, para que realice el avalúo de ciertos activos fijos, cuyos resultados se entregaron a la Administración con fecha abril del 2001, emitidos por el referido profesional. El resultado de los avalúos se incrementó al costo histórico de los activos fijos con crédito a la cuenta 3210-400 "Reserva Revalorización de Activos Fijos", de acuerdo siguiente detalle:

(EN DOLARES)

Proyectos	Fecha del Avalúo	Informe Avalúo	Costo en libros a Dic/31/00	Ajuste por el Avalúo
TERRENOS:				
Esmeraldas	Diciembre, 2000	218.854,48	46.471,84	172.382,64
Portoviejo	Diciembre, 2000	603.774,00	66.629,40	537.144,60 (1)
Mica Sur	Diciembre,2000	258.129,00	174.034,64	84.094,36
CONSTRUCCION E INSTALACION:				
Esmeraldas	Diciembre, 2000	255,368.50	50,515.27	204,853.23
Portoviejo	Diciembre, 2000	1,117,772.50	1,115,687.09	2,085.41
Mica Sur	Diciembre,2000	594,485.00	193,499.77	400,985.23
TOTAL:		3,048,383.48	1,646,838.01	1,401,545.47

- (1) Existe una diferencia en menos, entre el registro contable efectuado por la empresa y el informe del avalúo proporcionado por el Perito contratado, por el valor de US\$ 315.466.34; es decir el mencionado inmueble se encuentra subvalorado, de acuerdo al informe presentado.

En concordancia con la Norma Ecuatoriana de Auditoría No. 24, la propiedad y razonabilidad de los supuestos y métodos usados para el avalúo y su aplicación, son responsabilidad exclusiva del Perito Avaluador.

Con base en los resultados de los procedimientos anteriormente indicados, informamos que, en lo que es materia de nuestra competencia profesional, no tenemos observaciones que formular, con excepción de la diferencia evidenciada en la cuenta terrenos del Proyecto Portoviejo, que se referenció anteriormente.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

3.3.7 Depreciaciones

El costo ajustado de los activos fijos, se deprecia con cargo a resultados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, sin valor residual. No considerándose el ajuste a diciembre 31 de 1999, que se practicará en el período siguiente en concordancia con disposiciones legales vigentes.

Depreciación anual aplicada:	Porcentaje:
Maquinaria y equipo de construcción	10%
Muebles y Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Sistemas de comunicación	10%
Equipos de computación	20%
Herramientas y accesorios	10%
Construcciones e instalaciones	5%

3.3.8 Internaciones Temporales

En esta cuenta se registran aquellos activos que han sido importados bajo el Régimen de Admisión Temporal según el cual la Compañía se encuentra exenta del pago de impuestos, mientras no sean nacionalizados los bienes.

Esta cuenta agrupa los siguientes activos: Maquinaria y equipo de construcción, partes, piezas, herramientas y vehículos, los cuales no constituyen activos fijos de propiedad de la Compañía, sin embargo de ello, han sufrido desgaste y deterioro situación que ha sido compensada con el registro de la depreciación de los mismos, con cargo a resultados del ejercicio utilizando para ello el método de línea recta, en función de los años de vida útil del activo con valor residual cero, para lo cual se ha utilizado los siguientes porcentajes:

Maquinaria y equipo de construcción	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Partes y piezas	5%

Al 31 de marzo del 2000, la Administración de la empresa no consideró susceptible realizar la conversión según la NEC No. 17 de estos activos en internación temporal..

3.3.9 Reserva de Operación

En la Cuenta Reserva de Operación se ha registrado el valor de US\$ 1'539.711,46, correspondiente a anticipos de contratos vigentes, los cuales se han ubicado en el balance como cuenta patrimonial para " Operación de Proyectos", según decisión de la Junta General de Socios, de acuerdo al siguiente detalle:

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

(EN DOLARES)

Descripción	SALDO AL 31-12-00
EMAP-Q Empresa Municipal de Agua Potable Mica Sur	721.628,93
EMAP-Q Empresa Municipal de Agua Potable Portoviejo	806.875,94
ETAPA-EMP Telecom Agua Potable Cuenca	11.266,59
Total	<u>1'539.711,46</u>

3.3.10 Fondo de Garantía contratantes

Los montos registrados en esta cuenta corresponden específicamente al 5% que retiene la Institución Contratante a Ina-Bromco, sobre el valor total de la planilla presentada, los cuales son depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda.

Para el ejercicio económico del 2000, La Compañía mantiene la clasificación de estos valores de acuerdo al siguiente detalle

Activo Corriente

Lo que corresponde a los Fondos de Garantía de los Proyectos: Mica Sur, Esmeraldas CC4, Esmeraldas Operación y otros activos, valores serán de realización efectiva en el año 2001 según criterio de la Administración de la Compañía

Otros Activos

El saldo de esta cuenta corresponde al Fondo de Garantía del Proyecto Portoviejo más los intereses ganados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda.

En conclusión, la cuenta "fondos de garantía contratantes" depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda -BEV que al cierre del ejercicio en diciembre 31 es de US\$ 1'604.093.80, no han sido conciliados incluyendo los correspondientes intereses, por cuanto el BEV no ha facilitado detalle pormenorizado de la cuenta

3.3.11 Ingresos de Obras

La Compañía provisiona sus ingresos en base al avance de obra, más los reajustes de precios (efectuados a las planillas) de acuerdo con los contratos previamente firmados, los cuales se encuentran evidenciados en las respectivas planillas de obra que emite el Departamento Técnico de la Compañía a nombre de la Institución Contratante, previa aprobación por parte de la fiscalización del Proyecto.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

En el Departamento de Contabilidad, cada planilla de obra presentada al cobro es registrada independientemente con un número específico de código contable, de tal manera que no exista confusión al liquidar los saldos de las mismas

El contratante retiene los siguientes conceptos y porcentajes sobre el valor total de la planilla, los cuales son registrados como un gasto de la Compañía, con excepción del rubro Fondo de Garantía, que es contabilizado en una cuenta por cobrar.

Conceptos de retención

Fondo de Garantía

Contraloría

Procuraduría

Ministerio Público

Conacyt

Colegio de Ingenieros

Escalafón Ingenieros civiles

CEBCA

3.3.12 Costos de Obras

Los costos directos que mantiene la compañía para efectos contables, son los siguientes:

- Materiales,
- Mano de Obra,
- Mantenimiento de maquinaria, equipo de construcción y vehículos,
- Costos de depreciación,
- Alquiler de maquinaria y equipo; y,
- Alimentación del personal.

Estos costos son registrados por el departamento de Contabilidad, previa la identificación que realiza el Area de Administración del Proyecto.

Tanto los Ingresos como los Costos de Obra e Indirectos, son clasificados por Proyectos, para determinar el rendimiento de cada Proyecto en ejecución.

Al 31 de diciembre del 2000 en la cuenta costos mantenimiento se tiene el valor de US\$ 26 969,81 que corresponde a gastos no deducibles, registrados por disposición de la Administración.

3.3.13 Provisión para cuentas incobrables

La provisión por ese concepto no se practica, por cuanto la Compañía no lo considera necesario debido a su actividad contractual.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

3.3.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el período siguiente.

3.3.15 Obligaciones Bancarias a largo plazo

Las obligaciones con los Bancos del Pichincha e Internacional por US\$. 4'247.123,61 y 2'402.583,88, respectivamente que constan en el pasivo a largo plazo por un valor total de US\$ 6'649.707 49; en el año 2001 hasta el 31 de julio se cancelaron US\$. 809.126,00 al Banco del Pichincha y US\$. 2.583,88 al Banco Internacional, sin que estos valores pagados hayan figurado en el pasivo corriente (corto plazo) en el balance con corte al 31 de diciembre del 2000

Dentro de las obligaciones bancarias, el préstamo del Banco del Pichincha Operación No 355940 se transfiere a largo plazo por disposición de la Junta General de socios, reunida el día 26 de diciembre del 2000.

3.3.16 Aporte futuras capitalizaciones

El saldo de la cuenta, se compone de la siguiente manera:

(EN DOLARES)

	SALDO
	AL 31-12-00
Ing. Leonardo Galarza	325 000,00
Ing. Jaime Morillo	275.000,00
TOTAL:	<u>600.000,00</u>

3.3.17 Reserva Legal

La Ley de Compañías de Ecuador, dispone que para el caso de las compañías de Responsabilidad Limitada , se provisione de las utilidades netas del período, luego del pago del 15% por participación de utilidades de trabajadores e impuesto a la renta, el 5% como fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos a cubrir el 20% del capital social suscrito y pagado.

Esta reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero en todo caso, puede utilizarse para cubrir pérdidas o aumentos de capital.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

3.3.18 Sistema Contable

A partir del año 2000, la Compañía Ina-Bromco Cía. Ltda. registra sus operaciones contables en el Sistema FINANCIAL AND MANAGEMENT INTEGRATED SYSTEM "SPYRAL/SIGAC", a través de los módulos operativos de: Contabilidad General, Control de Pagos, Tesorería, Bancos, Cuenta Corriente Clientes y Cartera, la implementación que se la hizo a través de Contrato de Arrendamiento Mercantil, suscrito en diciembre del año 2000. Este software está diseñado en base de datos Oracle Server 8.0 en plataforma Windows, bajo un ambiente de red NT para windows, multiusuario y avalizadas por las respectivas licencias.

Durante el ejercicio económico no se han utilizado los módulos de inventarios y activos fijos; así como también no se emite del sistema contable, las respectivas conciliaciones bancarias.

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Descripción	Cta. Cte. No.	Saldo Al 31-12-00
CAJA/FONDOS ROTATIVOS		
Administración Central		979,20
Quinindé		200,00
El Carmen		1.220,00
Ampliación Esmeraldas C.C-4		1.700,00
Esmeraldas Operación		10.994,52
Mica Quito Sur		7.403,46
Portoviejo		560,00
Loja		71,17
	SUMAN:	23.128,36
BANCOS		
Pichincha Fiducia	97160375-8	1.499,02
Internacional IFB	0400245806	125,26
	SUMAN:	1.624,28
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		24.752,64

NOTA 5. INVERSIONES TEMPORALES

International Finance Bank	(A)	404,26
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		404,26

(A) Al saldo existente al 31 de diciembre del 2000, se incluyó el capital más los intereses que se generaron en forma trimestral, a una tasa de interés del 2.82%.

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-00</u>
Administración Central	8.127,27
Mica Sur	1.287.039,60
Ampliación Esmeraldas C.C-4	376.744,48
Esmeraldas Operación	73.032,23
El Carmen	2.360,46
Cuenca	4.627,24
Quinindé	9.503,51
Portoviejo	5.139.490,08
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>6.900.924,87</u>

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**7.1 FONDO DE GARANTÍA**

Administración Central	823,91
Mica Sur	989.760,89
Ampliación Esmeraldas C.C-4	144.649,84
Esmeraldas Operación	99.737,48
El Carmen	7.995,85
Cuenca	7.745,33
Quinindé	6.285,24
Portoviejo	1.673,06
SUMAN:	<u>1.258.671,60</u>

7.2 ANTICIPO SUBCONTRATISTAS

Administración Central	3.777,92
Mica Sur	105.169,31
Ampliación Esmeraldas C.C-4	845,33
Esmeraldas Operación	441,10
El Carmen	180,00
Cuenca	8.779,55
Fábrica Hormigonera Cuenca	600,00
Portoviejo	47.945,05
Otros proyecto en proceso de liquidación	300,00
Loja	600,00
Colombia	300,00
SUMAN:	<u>168.938,26</u>
PASAN:	<u>1.427.609,86</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.**

		(EN DOLARES)
VIENEN:		1.427.609,86
7.3 PRESTAMOS EMPLEADOS		
<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-00</u>
Administración Central		1.406,60
Mica Sur		1.676,54
Esmeraldas Operación		158,00
El Carmen		100,00
Portoviejo		68,00
	SUMAN:	<u>3.409,14</u>
7.4 ANTICIPO VIATICOS		
Administración Central		20,00
El Carmen		140,00
Portoviejo		60,00
Colombia		400,00
	SUMAN:	<u>620,00</u>
7.5 VARIOS POR COBRAR EMPLEADOS		
Administración Central		2.595,31
Mica Sur		3.335,65
Ampliación Esmeraldas C.C-4		1.250,15
Esmeraldas Operación		4.364,00
El Carmen		20,00
Portoviejo		16.469,79
Loja		1.143,44
Colombia		5.574,59
	SUMAN:	<u>34.752,93</u>
7.6 VARIOS POR COBRAR CONTRATISTAS		
Administración Central	(1)	180.228,82
Mica Sur	(2)	28.363,21
Ampliación Esmeraldas C.C-4		12.821,14
Esmeraldas Operación		6.148,63
El Carmen		5.577,48
Quinindé		157,37
Portoviejo		247.851,90
Loja		71,53
Colombia		15.000,00
	SUMAN:	<u>496.220,08</u>
	PASAN:	<u>1.962.612,01</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****VIENEN: 1.962.612,01****7.7 PROYECTOS INTERNOS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-00</u>
Administración Central	4.866,01
Mica Sur	1.070,88
Ampliación Esmeraldas C.C-4	298,85
Esmeraldas Operación	15,70
Fábrica Hormigonera Cuenca	809,65
Quinindé	0,00
Portoviejo	92,24
Colombia	2.207,85
SUMAN:	9.361,18
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.971.973,19

(1) Al 31 de diciembre del 2000, existe un saldo pendiente de cobro a Ina-bromco Asociados un valor de US\$ 137.501,71.

(2) Al señor Aparicio Vega se le entregó el valor de US\$ 558,48 como anticipo para realizar los trámites de desaduanización de materiales, los cuales hasta el cierre del ejercicio económico no se ha llegado a concluir.

NOTA 8. INVENTARIOS**8.1 INVENTARIOS MATERIALES**

Materiales	140.676,11
Repuestos	8.664,54
Hierro	32.825,96
Combustibles	2.037,08
SUMAN:	184.203,69

8.2 IMPORTACIONES EN TRANSITO

Ampliación Esmeraldas C.C-4	18.884,54
Colombia	4.720,00
SUMAN:	23.604,54
TOTAL INVENTARIOS	207.808,23

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

(EN DOLARES)**NOTA 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-00</u>
9.1 IMPUESTOS PAGADOS	98 206,40
9.2 SEGUROS PAGADOS	7.108,80
9.3 OTROS IMPUESTOS	1.510,53
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS:	<u>106.825,73</u>

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**10.1 NO DEPRECIABLES**

Terrenos	771.499,69
SUMAN:	<u>771.499,69</u>

10.2 DEPRECIABLES

Construcción - Instalaciones	2.942.891,23
Maquinaria de construcción	93.185,50
Herramientas y accesorios	73.251,26
Equipo de construcción	1 491.824,01
Equipo de Oficina	273.656,47
Sistema de Comunicaciones	60.230,27
Muebles de Oficina	91.583,75
Vehículos	765.735,53
SUMAN:	<u>5.792.358,02</u>

SUBTOTAL:

Menos: Depreciación acumulada	<u>-2.087 261,07</u>
-------------------------------	----------------------

TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>4.476.596,64</u>
--	----------------------------

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR**

Descripción	Cta. Cte. No.	Saldo Al 31-12-00
14.1 PROVEEDORES		
Administración Central		17.750,30
La Mica Sur		135.536,75
Ampliación Esmeraldas C.C-4		5.705,19
Esmeraldas Operación		13.864,17
El Carmen		2.314,40
Portoviejo		210.537,19
Loja		13.753,11
Colombia		1.869,79
	SUMAN:	401.330,90
14.2 SOBREGIROS BANCARIOS		
Invesplan-Aserval	100100033-1	35,55
Filanbanco	952815182-2	369,57
Internacional	040009375	10.316,79
Pichincha	062010905	24.618,97
	SUMAN:	35.340,88
14.3 VARIOS POR PAGAR		
Administración Central		929.113,58
La Mica sur		705.707,36
Ampliación Esmeraldas C.C-4		3.030,56
Operación		708,47
Cuenca		273.715,60
Quinindé		43,61
Portoviejo		84.067,03
	SUMAN:	1.996.386,21
14.4 PROYECTOS INTERNOS POR PAGAR		
Operación		534,42
	SUMAN:	534,42
	PASAN:	2.433.592

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

(EN DOLARES)

VIENEN: 2.433.592
14.5 HONORARIOS POR PAGAR

Descripción	Saldo Al 31-12-00
Contratantes Administración Central	16.444,41
La Mica sur	7.107,69
Ampliación Esmeraldas C.C-4	855,70
Portoviejo	1.527,93
SUMAN:	25.935,73

14.6 POR PAGAR REPOSICION FONDOS

Administración Central	484,84
La Mica Sur	10.309,45
Ampliación Esmeraldas C.C-4	5.536,89
Esmeraldas Operación	30.112,29
El Carmen	1.511,81
Quinindé	786,34
Portoviejo	14.670,61
Loja	341,26
SUMAN:	63.753,49
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	2.523.281,63

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

15.1 SUBCONTRATISTAS POR PAGAR

Ampliación Esmeraldas C.C-4	240,00
La Mica Sur	24.747,03
El Carmen	111,93
Portoviejo	36.930,34
Loja	114,02
SUMAN:	62.143,32

15.2 INTERESES POR PAGAR

Banco Aserval, préstamos	1.368,00
Banco Pichincha, carta/crédito (1)	26.611,26
Banco Pichincha, préstamos	3.288,88
Banco Internacional, préstamos	245.178,35
Banco Popular - Pichincha	247.260,74
SUMAN:	523.707,23
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	585.850,55

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

- (1) El registro efectuado al cierre del ejercicio económico 2000, corresponde a intereses de la carta de crédito No. 406094, en la cual se encuentran provisionados los intereses a corto plazo.

(EN DOLARES)

NOTA 16. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-00</u>
IVA Adquisición de bienes 30%	(1)	1.395,45
IVA Prestación de servicios 70%	(1)	2.013,49
IVA Retención 100% personas naturales	(1)	15.936,46
Impuesto a la renta personal	(1)	1.935,07
Retenciones en la Fuente	(1)	10.133,97
Impuesto a la renta año 2000		8.033,79
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		<u>39.448,23</u>

- (1) La empresa procede a realizar liquidación de los impuesto por concepto de retenciones en la fuente y del IVA, al 31 de diciembre del 2000, para lo cual efectúa una declaración sustitutiva global con fecha 31 de julio del 2001.

En el archivo de la empresa no existe el detalle de La Confrontación de Operaciones Auto-declaradas-COA por el año 2000, situación que ha dificultado la revisión por parte de Auditoría Externa del mencionado documento.

NOTA 17. GASTOS ACUMULADOS

Aportes personal y patronal I.E.S.S	15.845,28
Préstamos I.E.S.S.	410,85
Décimo tercer sueldo	2.162,48
Décimo cuarto sueldo	449,46
Vacaciones	13,22
Varios por pagar empleados	11.855
Sueldos por pagar	456,84
15% participación utilidades trabajadores año 2000	1.711,78
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>32.904,91</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****NOTA 18. DEUDA A LARGO PLAZO****18.1 INTERESES POR PAGAR SOCIOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-00</u>
Galarza Izquierdo Leonardo Abraham	144,67
Morillo Batlle Jaime Antonio	556,83
SUMAN:	701,50

18.2 OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Pichincha, carta/crédito	809.126,00
Bancos Internacional, préstamos	2.402.583,88
Bancos Popular - Pichincha (1)	3.437.997,61
SUMAN:	6.649.707,49

18.3 PRESTAMOS DE SOCIOS POR PAGAR

Galarza Izquierdo Leonardo Abraham	1.000,00
Morillo Batlle Jaime Antonio	4.080,00
SUMAN:	5.080,00

TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO**6.655.488,99**

(1) La obligación bancaria realizada en el Banco Popular, fue transferida al Banco del Pichincha, mediante "convenio de extensión de plazos y reprogramación de créditos".

NOTA 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**RETENCION SUBCONTRATISTAS**

Administración Central	1.432,20
La Mica sur	22.338,30
Ampliación Esmeraldas C.C-4	4.290,81
El Carmen	722,83
Cuenca	1.155,13
Quinindé	353,75
Portoviejo	32.355,45
Loja	7,21
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62.655,68

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****NOTA 20. CAPITAL PAGADO**

<u>Descripción</u>	<u>Porcentaje Participación</u>	<u>Saldo Al 31-12-00</u>
Ing. Jaime Morillo Batlle	49%	294.000,00
Ing. Leonardo Galarza I.	49%	294.000,00
Econ. Jaime Morillo Wellenius	2%	12.000,00
TOTAL CAPITAL PAGADO	100%	600.000,00

NOTA 21. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Ing. Leonardo Galarza	325.000,00
Ing. Jaime Morillo	275.000,00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	600.000,00

NOTA 22. RESERVAS

Reserva Legal	13.378,33
Reserva Facultativa (1)	29.223,20
Reserva revalorización activos	1.086.079,05
Reserva de capital adicional	3.061.603,69
Reserva de operación	1.539.771,46
TOTAL RESERVAS	5.730.055,73

(1) Con fecha 3 de julio del 2000, se procedió a debitar el valor de US\$ 1.041,93 por concepto de reclamo de pago indebido del impuesto a la renta por el ejercicio económico/1998; cuyo valor corresponde a la diferencia no aceptada por el SRI, según resolución No. 1460.

NOTA 23. PERDIDAS ACUMULADAS

Pérdidas de ejercicios anteriores	189.022,15
Ajuste de conversión NEC No 17	41.788,33
Absorción Reserva de capital	-230.810,48
TOTAL PERDIDAS ACUMULADAS	0,00

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.**

Al 31 de diciembre del 2000 la compañía procedió a realizar la correspondiente absorción de la pérdida contra la Reserva de Capital, interpretando lo establecido en la Resolución N° 96.1.3.3.002 de la Superintendencia de Compañías del 26 de febrero de 1996, que en su Art. N° 3 manifiesta: "Las Compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al concluir un determinado ejercicio económico, podrán al cierre del ejercicio compensarse las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores con el saldo acreedor de las cuentas Reversión Monetaria, Reserva por Revalorización del Patrimonio, Reserva por Valuación y Reserva por Donaciones.....".

NOTA 24. CUENTAS DE RESULTADOS**(EN DOLARES)****24.1 INGRESOS DE OBRAS**

Proyectos:		Reajuste	Total
La Mica Sur	1.782.784,30	0,00	1.782.784,30
Ampliación Esmeraldas C.C-4	19.156,82	199.360,01	218.516,83
Esmeraldas Operación	665.620,50	0,00	665.620,50
Portoviejo	1.424.693,22	1.111.689,85	2.536.383,07
Costo más porcentaje	519.255,29	0,00	519.255,29
Trabajos no planillados	1.652,95	0,00	1.652,95
SUMAN:	4.413.163,08	1.311.049,86	5.724.212,94

24.2 COSTOS DE OBRAS

Descripción:	Saldo al 31-12-00
Materiales	-2.072.886,83
Mano de obra	-531.391,05
Mantenimiento	-199.018,68
Depreciaciones	-607.156,77
Alquiler de equipos	-176.595,41
Alimentación	-6.735,69
SUMAN:	-3.593.784,43

Tanto los ingresos como los costos de obra e indirectos son clasificados por proyectos, para determinar el rendimiento de cada Proyecto en ejecución.

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.****(EN DOLARES)****24.3 GASTOS DE ADMINISTRACION**

Descripción	Saldo Al 31-12-00
Administración Central	-627.524,27
La Mica Sur	-601.778,93
Ampliación Esmeraldas C.C-4	-69.046,00
Operaciones Esmeraldas	-541.913,75
El Carmen	-10.070,51
Quinindé	-249,86
Portoviejo	-471.665,95
Loja	-16.186,75
Colombia	-2.213,21
Licitaciones de administración central	-8.967,48
SUMAN:	<u>-2.349.616,71</u>

24.4 GASTOS FINANCIEROS

Préstamos nacionales	-1.219.633,73
SUMAN:	<u>-1.219.633,73</u>

24.5 INGRESOS FINANCIEROS**INTERESES GANADOS**

Administración Central	10.746,42
La Mica Sur	1.209,85
Ampliación Esmeraldas C C-4	15,90
Operaciones Esmeraldas	433,44
Portoviejo	128,84
SUMAN:	<u>12.534,45</u>

24.6 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

Propiedad, planta y equipo	431.616,42
Inventarios	22.316,83
Patrimonio	-374.350,42
SUMAN:	<u>79.582,83</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos,
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000**

Al 31 de diciembre del 2000, producto de la aplicación de la NEC No. 17 se registra un saldo acreedor de US\$. 79.582,83 el mismo que se consideró como un ingreso gravable para el año 2000.

(EN DOLARES)	
Descripción	Saldo Al 31-12-00
Alquiler de equipos	62.717,53
Venta de equipos	1.141.711,74
Ingresos varios	153.687,24
SUMAN:	<u>1.358.116,51</u>

NOTA 25. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

Cobertura de seguros	27.620.846
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	<u>27.620.846</u>

NOTA 26. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2000, arrojan una utilidad neta US\$ 1.666,29, después de considerarse el Resultado por Exposición a la Inflación, participación de utilidad de trabajadores e Impuesto a la Renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

Utilidad después del Resultado por Exposición a la Inflación (REI)	11 411,86
15% Participación trabajadores	<u>1.711,78</u>
Subtotal	9.700,08
Más: Gastos no deducibles	22.435,06
Base imponible tributable	<u>32.135,14</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>8.033,79</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

(EN DOLARES)

COMPUTO DEL IMPUESTO:

25% Impuesto a la Renta	8.033,79
Menos: Retenciones en la Fuente	<u>-99 716,93</u>
Saldo a favor de la empresa	<u>-91.683,15</u>

APROPIACION DE UTILIDADES

	0	11.411,86
Menos: 15% Participación utilidad trabajadores		-1.711,78
25 % Impuesto a la Renta		<u>-8.033,79</u>
Utilidad neta a disposición de los socios		<u>1.666,29</u>

NOTA 27. Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. **Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2000 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades de trabajadores.
2. **Resultado por Exposición a la Inflación-REI.-** La Norma Ecuatoriana de Contabilidad- NEC No. 17, determina que la ganancia o pérdida por posición monetaria se registrará en la cuenta denominada REI, que formará parte del estado de resultados al cierre del ejercicio, en diciembre 31 del 2000.

La Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas de fecha 13 de diciembre del 2000, publicada en el Registro Oficial No. 229 de 21 de ese mismo mes y año, determina en su artículo único, lo siguiente: *“los resultados de aplicar el sistema de corrección monetaria, para efectos de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares, efectuado de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, deben afectar a pérdidas y ganancias del ejercicio económico 2000, debiendo en consecuencia, el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo”*.

El Tribunal Fiscal de Guayaquil, ante el amparo solicitado por las Cámaras de la Producción de esa Jurisdicción, determinó que el Resultado por Exposición a la Inflación, no debía ser considerado para efectos tributarios.

El Servicio de Rentas Internas ante la decisión del Tribunal Fiscal de Guayaquil, según es de conocimiento público, presentó la correspondiente impugnación a esa resolución.

Es pertinente considerar que la Resolución del Tribunal Constitucional, Organismo ante el cual presentó la correspondiente impugnación el Servicio de Rentas Internas, declaró improcedente el amparo presentado por las Cámaras de la Producción de la Costa, por consiguiente la Administración de la Compañía a su exclusivo criterio, adoptará las medidas que considere pertinente a sus intereses.

3. **Conciliación Tributaria presentada por la compañía para la declaración de Impuesto a la Renta.-** La compañía en observancia a la Resolución No 921, del Servicio de Rentas Internas-SRI, con fines tributarios para la declaración de Impuesto a la Renta y para el cálculo del 15% de participación de utilidades de trabajadores del año 2000, consideró el Resultado por Exposición a la Inflación cuyo saldo acreedor es de US\$. 79.582,83.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

**Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período del 1ero. de enero al 31 de diciembre del 2000**

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2000 y el 02 de agosto del 2001 (fecha de la emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31/2000.

INA-BRONCO CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA**CORRECCION MONETARIA - ACTIVOS FIJOS**

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-03-00	AJUSTES POR CONVERSION AL 31-03-00	VALOR CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	SALDO AL 31-12-00
NO DEPRECIABLES					
1. TERRENOS					
Terrenos	163.949,23	218.146,51	382.095,74	0,00	382.095,74
Ajuste por avalúo al 31-12-00	0,00	0,00	0,00	478.155,26	478.155,26
Disminuciones	0,00	0,00	0,00	-88.751,31	-88.751,31
Suman:	163.949,23	218.146,51	382.095,74	389.403,95	771.499,69
VALORES NETOS	163.949,23	218.146,51	382.095,74	389.403,95	771.499,69
DEPRECIABLES					
2. CONSTRUCCIONES					
Construcciones	1.089.588,42	1.294.426,79	2.384.015,21	0,00	2.384.015,21
Ajuste por avalúo al 31-12-00	0,00	0,00	0,00	607.923,80	607.923,80
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	-49.047,78	-49.047,78
Suman:	1.089.588,42	1.294.426,79	2.384.015,21	558.876,02	2.942.891,23
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-253.366,18	-294.491,70	-547.857,88	-87.082,42	-634.940,30
Disminuciones por venta		0,00	0,00	613,10	613,10
Suman:	-253.366,18	-294.491,70	-547.857,88	-86.469,32	-634.327,20
VALORES NETOS	836.222,24	999.935,09	1.836.157,33	472.406,70	2.308.564,03
3. MAQUINARIA DE CONSTRUCCION					
Maquinaria de construcción	42.027,46	61.568,32	103.595,78	0,00	103.595,78
Totalmente depreciados	10.884,52	13.327,07	24.211,59	0,00	24.211,59
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	-34.621,88	-34.621,88
Suman:	52.911,98	74.895,39	127.807,37	-34.621,88	93.185,49
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-10.270,63	-14.515,40	-24.786,03	-6.381,51	-31.167,54
Totalmente depreciados	-10.884,52	-13.327,07	-24.211,59	0,00	-24.211,59
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	5.266,07	5.266,07
Suman:	-21.155,15	-27.842,47	-48.997,62	-1.115,44	-50.113,06
VALORES NETOS	31.756,84	47.052,92	78.809,75	-35.737,32	43.072,43
4. HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS					
Herramientas y accesorios	30.965,83	42.285,43	73.251,26	0,00	73.251,26
Suman:	30.965,83	42.285,43	73.251,26	0,00	73.251,26
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-11.814,93	-15.235,00	-27.049,92	-5.493,88	-32.543,80
Suman:	-11.814,93	-15.235,00	-27.049,92	-5.493,88	-32.543,80
VALORES NETOS	19.150,90	27.050,43	46.201,34	-5.493,88	40.707,46
PASAN:	1.051.079,22	1.292.184,95	2.343.264,16	820.579,45	3.163.843,61

INA-BRONCO CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

CORRECCION MONETARIA - ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-03-00	AJUSTES POR CONVERSION AL 31-03-00	VALOR CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	SALDO AL 31-12-00
VIENEN:	1.051.079,22	1.292.184,95	2.343.264,16	820.579,45	3.163.843,61
5. EQUIPO DE CONSTRUCCION					
Equipo de construcción	655.362,92	837.116,22	1.492.479,14	0,00	1.492.479,14
Totalmente depreciados	2.494,16	1.654,19	4.148,35	0,00	4.148,35
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	-15.803,48	-15.803,48
Adquisiciones	0,00	0,00	0,00	11.000,00	11.000,00
Suman:	657.857,08	838.770,41	1.496.627,49	-4.803,48	1.491.824,01
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-250.365,23	-296.773,79	-547.139,02	-111.677,82	-658.816,84
Totalmente depreciados	-2.494,16	-1.654,19	-4.148,35	0,00	-4.148,35
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	5.056,46	5.056,46
Adquisiciones	0,00	0,00	0,00	-366,68	-366,68
Suman:	-252.859,39	-298.427,98	-551.287,37	-106.988,04	-658.275,41
VALORES NETOS	404.997,69	540.342,43	945.340,12	-111.791,52	833.548,60
6. EQUIPO DE OFICINA					
Equipo de oficina	92.574,40	124.965,07	217.539,47	0,00	217.539,47
Totalmente depreciados	26.761,28	29.355,72	56.117,00	0,00	56.117,00
Suman:	119.335,68	154.320,79	273.656,47	0,00	273.656,47
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-42.626,71	-54.854,28	-97.480,99	-26.666,22	-124.147,21
Totalmente depreciados	-26.761,28	-29.355,72	-56.117,00		-56.117,00
Suman:	-69.387,99	-84.210,00	-153.597,99	-26.666,22	-180.264,21
VALORES NETOS	49.947,69	70.110,79	120.058,48	-26.666,22	93.392,26
7. SISTEMA DE COMUNICACIONES					
Sistema de comunicaciones	27.344,33	32.885,94	60.230,27	0,00	60.230,27
Suman:	27.344,33	32.885,94	60.230,27	0,00	60.230,27
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-12.269,67	-11.324,68	-23.594,35	-4.517,30	-28.111,65
Suman:	-12.269,67	-11.324,68	-23.594,35	-4.517,30	-28.111,65
VALORES NETOS	15.074,66	21.561,26	36.635,92	-4.517,30	32.118,62
8. MUEBLES DE OFICINA					
Muebles de oficina	42.409,26	48.172,94	90.582,21	0,00	90.582,21
Totalmente depreciados	602,16	399,38	1.001,54	0	1.001,54
Suman:	43.011,42	48.572,32	91.583,75	0,00	91.583,75
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-23.268,99	-23.699,26	-46.968,24	-6.794,01	-53.762,25
Totalmente depreciados	-602,16	-399,38	-1.001,54	0,00	-1.001,54
Suman:	-23.871,14	-24.098,64	-47.969,78	-6.794,01	-54.763,79
VALOR NETO	19.140,28	24.473,68	43.613,97	-6.794,01	36.819,96
PASAN:	1.540.239,54	1.948.673,11	3.488.912,66	670.810,40	4.159.723,06

INA-BRONCO CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

CORRECCION MONETARIA - ACTIVOS FIJOS

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-03-00	AJUSTES POR CONVERSION AL 31-03-00	VALOR CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	SALDO AL 31-12-00
VIENEN:	1.540.239,54	1.948.673,11	3.488.912,66	670.810,40	4.159.723,06
9. VEHICULOS					
Vehículos	420.308,64	609.825,88	1.030.134,51	0,00	1.030.134,51
Totalmente depreciados	17.045,01	18.198,64	35.243,66	0,00	35.243,66
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	-299.642,64	-299.642,64
Suman:	437.353,65	628.024,52	1.065.378,17	-299.642,64	765.735,53
(-) DEPRECIACION ACUMULAD.	-182.456,93	-267.584,61	-450.041,55	-130.250,71	-580.292,26
Totalmente depreciados	-17.045,01	-18.198,64	-35.243,66	0,00	-35.243,66
Disminuciones por venta	0,00	0,00	0,00	166.673,97	166.673,97
Suman:	-199.501,94	-285.783,25	-485.285,21	36.423,26	-448.861,95
VALOR NETO	237.851,71	342.241,27	580.092,96	-263.219,38	316.873,58
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	1.778.091,25	2.290.914,38	4.069.005,62	407.591,02	4.476.596,64

RESUMEN:

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-03-00	AJUSTES POR CONVERSION AL 31-03-00	VALOR CORREGIDO AL 31-03-00	MOVIMIENTO ABR-DIC-00	SALDO AL 31-12-00
Activos fijos no depreciables	163.949,23	218.146,51	382.095,74	389.403,95	771.499,69
Activos fijos depreciables	2.458.368,39	3.114.181,60	5.572.550,00	219.808,04	5.792.358,02
Depreciación acumulada	-844.226,38	-1.041.413,71	-1.885.640,12	-201.620,95	-2.087.261,07
SUMAN:	1.778.091,24	2.290.914,40	4.069.005,62	407.591,04	4.476.596,64

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

OBLIGACIONES BANCARIAS

OBLIGACIONES CORTO PLAZO

ENTIDAD QUE FINANCIA	OPERACION DE CREDITO	FECHA EMISION D-M-A	FECHA VENCIM. D-M-A	PRESTAMO EN U.S.D. \$.	TASA DE INTERES	PLAZO (DIAS)	TOTAL INTERESES A PAGAR	DEUDA TOTAL EN U.S.D. 2000
BANCO DEL PICHINCHA	40626-9	18-10-00	16-01-01	100.000,00	16,00%	74	3.288,88	103.288,88
BANCO ASERVAL	401-140-64	20-10-00	18-01-01	38.000,05	18,00%	72	1.368,00	39.368,05
SUMAN:				138.000,05			4.656,88	142.656,93

OBLIGACIONES LARGO PLAZO

ENTIDAD QUE FINANCIA	OPERACION DE CREDITO	FECHA EMISION D-M-A	FECHA VENCIM. D-M-A	PRESTAMO EN U.S.D. \$.	TASA DE INTERES	PLAZO (DIAS)	TOTAL INTERESES A PAGAR	DEUDA TOTAL EN U.S.D. 2000
BANCO INTERNACIONAL		04-02-00	30-06-01	2.402.583,88	18,00%	74	245.178,35	2.647.762,23
BANCO DEL PICHINCHA	355940	01-11-00	14-01-01	3.437.997,61	16,00%	60	247.260,74	3.685.258,35
BANCO DEL PICHINCHA	460904	18-10-00	10-01-02	809.126,00	16,00%	74	26.611,26	835.737,26
SUMAN:				6.649.707,49			519.050,35	7.168.757,84

TOTAL DEUDA				6.787.707,54			523.707,23	7.311.414,78
--------------------	--	--	--	---------------------	--	--	-------------------	---------------------

INA-BRONCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

CORRECCION MONETARIA PATRIMONIO

(EN DOLARES)

DETALLE	COSTO HISTORICO AL 31-03-00	AJUSTES POR CONVERSION AL 31-03-00	TRANSF. AJUSTES AL 31-03-00	AJUSTES ABR-DIC-00	SALDO AL 31-12-00
Capital Social	<u>600.000,00</u>	<u>637.474,29</u>	<u>-637.474,29</u>		<u>600.000,00</u>
Reserva legal	<u>13.378,33</u>	<u>44.679,98</u>	<u>-44.679,98</u>		<u>13.378,33</u>
Reserva Facultativa	<u>30.265,12</u>	<u>255.774,81</u>	<u>-255.774,81</u>	<u>-1.041,92</u>	<u>29.223,20</u>
Aporte Futura Capitalización	<u>600.000,00</u>	<u>238.859,65</u>	<u>-238.859,65</u>	<u>0,00</u>	<u>600.000,00</u>
Reserva de Operación	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.539.771,46</u>	<u>1.539.771,46</u>
Reserva Revalorización Activos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.086.079,05</u>	<u>1.086.079,05</u>
Pérdidas Acumuladas	<u>-189.022,15</u>	<u>-41.788,33</u>	<u>0,00</u>	<u>-230.810,48</u>	<u>0,00</u>
Reserva revalorización del patrimonio	<u>968.657,69</u>	<u>0,00</u>	<u>1.176.788,74</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

RESERVA DE CAPITAL

Transferencia :

Reserva por revalorización del patrimonio:

Saldo al 31 de marzo de 2000

968.657,69

Conversión estados financieros NEC-17

1.176.788,74

SUMAN:

2.145.446,43

Reexpresión Monetaria

Ajustes por brecha al 31-12-99 activos fijos

1.907.617,74

Ajuste de brecha al 31-12-99 patrimonio

-760.650,00

SUMAN:

1.146.967,74

Absorción de Pérdidas Acumuladas

-230.810,48

TOTAL RESERVA DE CAPITAL

3.061.603,69

Los cuadros de corrección monetaria, fueron preparados por la Empresa.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2000.

IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS

EQUIVALENCIA

1ro.	Primero
Cía. Ltda.	Compañía Limitada.
Cta. Cte.	Cuenta Corriente
Art.	Artículo
REI	Resultado por Exposición a la Inflación
US\$.	Dólares Estadounidenses
S.R.I.	Servicio de Rentas Internas
FNCE	Federación Nacional de Contadores del Ecuador
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
No	Número
S/.	Sucres
%	Porcentaje
BEV.	Banco Ecuatoriano de la Vivienda
DIC.	Diciembre
EMAP- Q	Empresa Municipal de Agua Potable-Quito
C. A.	Compañía Anónima.
