



12190

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

*Informe de auditoría externa a los  
estados financieros y anexos, período:  
enero 01 a diciembre 31/2001  
\*\*\*\*\**

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**INDICE**

<b><u>CONTENIDO</u></b>	<b><u>PAGINAS</u></b>
<b>Informe de los auditores independientes</b>	
<b>I. Estados financieros</b>	
Estado de situación financiera	1 - 2
Estado de resultados	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5 - 6
<b>II. Notas a los estados financieros</b>	
Breve descripción de la compañía	7
Principales políticas y/o prácticas contables	7 - 15
Efectivo y sus equivalentes de efectivo	16
Cuentas por cobrar	17
Otras cuentas por cobrar	17 - 19
Inventarios	19
Impuestos pagados por anticipado	20
Propiedad, planta y equipo, neto	20
Activos en Internación temporal	20 - 21
Otros activos	21 - 22
Cuentas por pagar	22 - 23
Otras cuentas por pagar	24
Impuestos por pagar	24
Gastos acumulados	25
Deuda a largo plazo	25
Otras cuentas por pagar	26
Capital pagado	26
Aportes futuras capitalizaciones	26
Reservas	26
Cuentas de resultados	27 - 28
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	28
Utilidad del ejercicio	28
Conciliación tributaria	29
Eventos subsecuentes	30 - 31

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
<b>III. Información suplementaria</b>	
Inventarios	32
Activos fijos	33 - 36
Gastos diferidos - seguros	37
Obligaciones bancarias	38
Obligaciones con los socios	39
Patrimonio	40
<b>IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe</b>	<b>41</b>

---



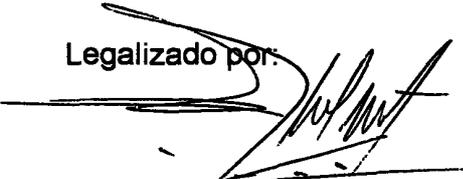
## OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

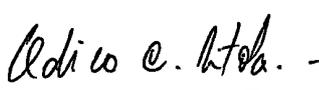
**A los señores Socios de la Compañía Ingeniería Andina Bromco Ina-Bromco Cia. Ltda.:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **INGENIERIA ANDINA BROMCO INA-BROMCO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el 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 ejecutada 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, estableciendo comparaciones de las cuentas del estado de situación financiera, estado de resultados y estado de flujos de efectivo con las del año inmediato anterior; para nuestra opinión se consideró las cifras de balances por el período terminado en diciembre 31 del año 2001.
4. Las notas adjuntas al informe, deben considerarse en su conjunto para nuestra opinión; de manera concreta, las siguientes:
  - a) La cuenta Reserva de Operación por US\$. 1'631.125,99 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) En la cuenta de resultados ingresos por planillas por avance de obra hasta el 31 de diciembre del 2001, se provisiona el valor de US\$. 3'915.180,24 afectando a cuentas por cobrar contratantes, impuestos, cuentas por liquidar y otros, valores que se ajustarán con la emisión de las facturas correspondientes, según consta en las Notas Nos. 2.3 y 2.13 del informe.
- c) En la cuenta obligaciones bancarias a largo plazo figura un saldo de US\$.6'637.997,61, sin haberse clasificado la porción corriente, según se explica en la Nota No. 15.2 e información suplementaria del informe.
5. En nuestra opinión, excepto por los puntos indicados en el párrafo cuatro, 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 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Legalizado por:

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

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

Quito, mayo 22, 2002.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoria externa a los estados financieros y anexos****Período : 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001****I. ESTADOS FINANCIEROS****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(EN DOLARES USA)**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>(disminución)</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b><u>CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	346.086,07	24.752,64	321.333,43
Inversiones temporales	0,00	404,26	-404,26
Cuentas por cobrar	6.675.193,91	6.900.924,87	-225.730,96
Otras cuentas por cobrar	1.338.058,34	1.971.973,19	-633.914,85
Inventarios	269.512,19	207.808,23	61.703,96
Impuestos pagados por anticipado	125.627,63	106.825,73	18.801,90
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>8.754.478,14</u></b>	<b><u>9.212.688,92</u></b>	<b><u>-458.210,78</u></b>
<b><u>NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedad, planta y equipo (Neto)	4.726.980,74	4.476.596,64	250.384,10
Activos en internación temporal	370.320,35	771.178,48	-400.858,13
Otros activos	4.635.131,85	2.508.888,02	2.126.243,83
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>9.732.432,94</u></b>	<b><u>7.756.663,14</u></b>	<b><u>1.975.769,80</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>18.486.911,08</u></b>	<b><u>16.969.352,06</u></b>	<b><u>1.517.559,02</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b><u>42.508.883,44</u></b>	<b><u>27.620.845,76</u></b>	<b><u>14.888.037,68</u></b>

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 2001

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

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>(disminución)</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Préstamos corto plazo	0,00	138.000,05	-138.000,05
Cuentas por pagar	2.123.057,76	2.523.281,63	-400.223,87
Otras cuentas por pagar	1.373.039,54	585.850,55	787.188,99
Impuestos por pagar	566.282,13	39.448,23	526.833,90
Gastos acumulados	194.982,40	32.904,91	162.077,49
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>4.257.361,83</b>	<b>3.319.485,37</b>	<b>937.876,46</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Deuda a largo plazo	6.644.393,24	6.655.488,99	-11.095,75
Otras cuentas por pagar	84.992,74	62.655,68	22.337,06
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>6.729.385,98</b>	<b>6.718.144,67</b>	<b>11.241,31</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>10.986.747,81</b>	<b>10.037.630,04</b>	<b>949.117,77</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital pagado	600.000,00	600.000,00	0,00
Aportes futuras capitalizaciones	600.000,00	600.000,00	0,00
Reservas	6.138.542,89	5.730.055,73	408.487,16
Utilidad del ejercicio	161.620,38	1.666,29	159.954,09
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.500.163,27</b>	<b>6.931.722,02</b>	<b>568.441,25</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>18.486.911,08</b>	<b>16.969.352,06</b>	<b>1.517.559,02</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>42.508.883,44</b>	<b>27.620.845,76</b>	<b>14.888.037,68</b>

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 2001

**ESTADO DE RESULTADOS  
(EN DOLARES USA)**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>(disminución)</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Obra	14.916.965,51	5.724.212,94	9.192.752,57
<b>COSTOS DIRECTOS</b>			
Costo de obras	-9.400.764,34	-3.593.784,43	-5.806.979,91
<b>Utilidad bruta del ejercicio</b>	<b>5.516.201,17</b>	<b>2.130.428,51</b>	<b>3.385.772,66</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	-3.081.895,76	-2.349.616,71	-732.279,05
<b>Utilidad operacional del ejercicio</b>	<b>2.434.305,41</b>	<b>-219.188,20</b>	<b>2.653.493,61</b>
<b>MOVIMIENTO FINANCIERO</b>			
Gastos financieros	-2.769.823,52	-1.219.633,73	-1.550.189,79
Ingresos financieros	197.658,50	12.534,45	185.124,05
<b>RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION</b>			
Resultado por Exposición a la Inflación	0,00	79.582,83	-79.582,83
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Ingresos no operacionales	406.802,22	1.358.116,51	-951.314,29
<b>Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>268.942,61</b>	<b>11.411,86</b>	<b>257.530,75</b>
Participación 15% utilidad trabajadores	-40.341,00	-1.711,78	-38.629,22
25% Impuesto a la Renta	-66.981,23	-8.033,79	-58.947,44
<b>Utilidad después de la participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>161.620,38</b>	<b>1.666,29</b>	<b>159.954,09</b>

Las notas son parte de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
(EN DOLARES)

---

	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Aportes Futur. Cap.	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	600.000,00	13.378,32	29.223,20	5.687.454,20	600.000,00	1.666,30	6.931.722,02
Ajuste revalorización terreno				315.466,34			315.466,34
Movimiento Reserva de operación				91.354,53			91.354,53
Apropiación para reservas		83,32	1.582,98			-1.666,30	0,00
Utilidad neta del ejercicio 2001						161.620,38	161.620,38
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2001</b>	<b>600.000,00</b>	<b>13.461,64</b>	<b>30.806,18</b>	<b>6.094.275,07</b>	<b>600.000,00</b>	<b>161.620,38</b>	<b>7.500.163,27</b>

---

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 2001

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(EN DOLARES USD)**

	<b>Saldos al 31 de diciembre:</b>		<b>Incremento</b>
	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>(disminución)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>			
Valores recibidos de clientes	16.011.516,16	9.091.795,97	6.919.720,19
Pago a proveedores, empleados y otros	-14.209.978,36	-6.715.047,73	-7.494.930,63
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>	<b>1.801.537,80</b>	<b>2.376.748,24</b>	<b>-575.210,44</b>
Intereses recibidos	197.818,95	12.534,45	185.284,50
<b>Efectivo proveniente actividades de operación</b>	<b>1.999.356,75</b>	<b>2.389.282,69</b>	<b>-389.925,94</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Venta de propiedad, planta y equipo	2.326.262,09	575.402,66	1.750.859,43
<b>Efectivo neto por actividades de inversiones</b>	<b>2.326.262,09</b>	<b>575.402,66</b>	<b>1.750.859,43</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Aporte futura capitalización	0,00	490.859,38	-490.859,38
Préstamo a largo plazo	408.599,73	1.197.493,83	-788.894,10
Préstamo de socios	0,00	11.018,77	-11.018,77
Anticipos de obra	0,00	1.188.491,44	-1.188.491,44
Fondo de garantía	0,00	-68.690,28	68.690,28
Crédito tributario	0,00	341.061,83	-341.061,83
Otros	239.234,78	0,00	239.234,78
<b>Efectivo usado en financiamiento</b>	<b>647.834,51</b>	<b>3.160.234,97</b>	<b>-2.512.400,46</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>320.929,17</b>	<b>-195.549,62</b>	<b>516478,79</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25.156,90	220.706,52	-195.549,62
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>346.086,07</b>	<b>25.156,90</b>	<b>320.929,17</b>

Las notas son parte de los estados financieros

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(EN DOLARES)**

---

	<b>Saldo al 31-12-01</b>
<b><u>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES</u></b>	
Utilidad del ejercicio	268.942,59
<b>Ajustes por:</b>	
Depreciaciones	624.735,45
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas de cambio en el capital de trabajo</b>	<hr/> <b>893.678,04</b>
<b><u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u></b>	
Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	687.748,44
Incremento en inventarios	-61.703,96
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	-400.223,87
Incremento otras cuentas por pagar	228.879,33
Incremento en gastos acumulados	650.978,77
<b>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<hr/> <b>1.105.678,71</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<hr/> <b><u>1.999.356,75</u></b>

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 2001**

---

**II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA 1. BREVE DESCRIPCION 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/. 15.000'000.000 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.

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 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

**2.1. Preparación de los estados financieros y unidad monetaria**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2001, se han preparado en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NECs. Estas normas fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08-99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria, promulgadas con el aval y resoluciones independientes de la Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y el Servicio de Rentas Internas -SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2001.

**2.2. Diferencia en Cambio**

La Compañía mantiene un crédito con la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Portoviejo EMAPAP por concepto de Anticipo de Obra; saldo que debe ser actualizado de acuerdo a la aplicación de la Ley de Transformación Económica del Ecuador, cuyo reglamento aún no ha sido emitido. No obstante al 31 de diciembre se incrementó por este concepto la cantidad de US\$

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

2.457.595,41 adicionales, con cargo a la cuenta patrimonial "Reserva de Operaciones", según resolución de la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía, celebrada con fecha 15 de febrero del 2002, en sujeción a la disposición del Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000.

El detalle del diferencial cambiario es el siguiente:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR EN DOLARES</b>
Diferencial cambiario año 2000	1,828,418.96
Ley Trole - EMAPAP	3,185,595.41
Ley Trole - EMAPAP (1)	-728,000.00
Gasto Amortización por diferencial cambiario	-365,683.79
<b>Diferencial cambiario neto</b>	<b><u>3,920,330.58</u></b>

- (1) La Compañía asume que el total del Anticipo de Obra, será amortizado durante el año 2002, a través del avance de obra, asignando para el presente ejercicio económico la cantidad de US\$ 728.000,00 al gasto financiero.

**2.3. Cuentas por cobrar Contratantes**

El Departamento de Construcciones de la Compañía a través del área de Costos de Proyectos elabora las planillas de obras, las mismas que son presentadas a la Institución Contratante previa la aprobación de la fiscalización de la obra en cuestión; el resumen de la misma es enviada al Departamento de Contabilidad para su respectivo registro contable, provisionando de esta manera los valores en el mes que corresponden las planillas y quedando pendiente la emisión de las facturas para el ejercicio económico posterior. A continuación se detalla los valores que se encuentran registrados en esta cuenta :

<b>PLANILLA</b>	<b>FECHA DE FACTURACION</b>	<b>CONTRATANTE</b>	<b>VALOR</b>
08	04-Ene-02	Cía. Mercantil Abengoa	540.824,74
09	01-Feb-02	Cía. Mercantil Abengoa	382.302,23
31	18-Ene-02	Emp. Municipal de Agua Potable Portoviejo	695.325,02
32	26-Feb-02	Emp. Municipal de Agua Potable Portoviejo	649.291,96
s/n		Proyecto Portoviejo (Valores no planillados) (1)	853.044,49
		<b>TOTAL</b>	<b><u>3.120.788,44</u></b>

- (1) Con fecha 31 de diciembre la administración provisionó por concepto de trabajos efectuados en el Proyecto Portoviejo, monto que al cierre del ejercicio económico no se encuentra planillado ni facturado.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**2.4. Provisión para cuentas incobrables**

La Compañía no considera necesario efectuar la provisión para cuentas incobrables debido a su actividad contractual.

**2.5. Anticipo a Subcontratistas**

Ina-Bromco Cía. Ltda., mantiene para la ejecución de sus obras subcontratos con diferentes frentes de obra, trabajos que deben ser ejecutados en diversos periodos de tiempo, para lo cual la Compañía entrega al subcontratista un anticipo para la iniciación de los trabajos de acuerdo a las especificaciones del contrato suscrito. 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. El Departamento de Costos del proyecto controla los valores por cada subcontratista en la forma como se ejecutan los trabajos.

**2.6. Fondo de Garantía contratantes**

Para el ejercicio económico del 2001, la Compañía mantiene la clasificación de estos valores en activo corriente, lo que corresponde a los Fondos de Garantía de los Proyectos Mica Sur, Esmeraldas CC4, Esmeraldas Operación y otros. Valores que serán de realización efectiva en el año 2002.

En otros Activos se registra exclusivamente el Fondo de Garantía del Proyecto Portoviejo que se encuentra en ejecución y que será devuelto por el Banco Ecuatoriano de la Vivienda posterior al año 2001. Este fondo corresponde al 5% que la empresa contratante retiene en cada una de las Planillas de Obra al Contratista.

La liquidación del capital (Fondo de Garantía) y los intereses ganados, son entregados al contratista únicamente cuando se realiza o suscribe el Acta de entrega provisional de las Obras del Proyecto, según lo expuesto por el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, en sujeción a la Ley de Contratación Pública.

Los saldos han sido conciliados basándose en la información proporcionada por el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, a través de sus estados de cuenta con corte al 31 de diciembre del 2001. Adicionalmente existen saldos en esta cuenta contable que corresponden a Proyectos cuyas obras fueron concluidas en años anteriores por US\$ 22.850,20, pero que su liquidación económica está en fase de terminación hasta la recepción definitiva del Proyecto. Estos saldos fueron conciliados con el BEV y la Institución contratante, tal es el caso del Proyecto Cuenca con ETAPA, año 1999; Rehabilitación y ampliación del sistema de agua potable para Quinindé 1997; Sistema de agua potable y alcantarillado de la ciudad de El Carmen; 1999, manteniendo estos valores por cobrar hasta la culminación del ejercicio económico 2001 en conformidad con la Entidad Contratante y el BEV.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**2.7. Valuación de 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 la Compañía efectuó la actualización de la cuenta inventarios, de acuerdo al stock de bodega existentes al cierre del ejercicio económico 2001.

**2.8. Valuación de activos fijos**

Los activos fijos se presentan en el estado de situación financiera, al costo de adquisición o de inversión, fueron ajustados aplicando el índice de inflación y los índices especiales de corrección de brecha, hasta la fecha de transición.

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 2001, que se realizará en el período siguiente de acuerdo con leyes vigentes.

**Depreciación anual aplicada:**

**Porcentaje:**

➤ Maquinaria y equipo de construcción	10%
➤ Muebles y equipo de oficina	10%
➤ Vehículos	20%
➤ Sistemas de comunicación	10%
➤ Equipos de computación	20%
➤ Herramientas y accesorios	10%
➤ Construcciones e instalaciones	5%

Con fecha 2 de enero del 2001 el Departamento de Contabilidad procedió ajustar el rubro Terrenos, mismo que en el año 2000 se encontraba subvalorado, para lo cual afectaron a las cuentas "Terrenos" y "Reserva por valuación de Activos Fijos". Este ajuste es responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**2.9. 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, los activos agrupados en esta cuenta son: Maquinaria y equipo de construcción, partes y 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 económico 2001, 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:

<b>Depreciación anual aplicada:</b>	<b>Porcentaje:</b>
Maquinaria y equipo de construcción	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Partes y piezas	5%

Los equipos de construcción que se encuentran totalmente depreciados por un valor de US\$ 1.908,28, fueron dados de baja de la contabilidad de la Compañía al igual que los vehículos por un valor de US\$ 91.843,23, sin haberse realizado un procedimiento previo para obtener la autorización por parte de los Organismos Gubernamentales de Control pertinentes.

**2.10. Reserva de Operación**

En la cuenta Reserva de Operación se registra el Anticipo de Obra que es entregado por la entidad contratante para la iniciación de los trabajos de los contratos vigentes, este valor se amortiza en cada planilla de Obra, al 31 de diciembre del 2001 el saldo de la cuenta es de US\$ 1.631.125,99 que se encuentra ubicada en el balance como cuenta patrimonial de reservas, según decisión de la Junta General de Socios de fecha 15 de febrero del 2002, de acuerdo al siguiente detalle:

**(EN DOLARES)**

<b>Descripción</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
Proyecto Loja	626.551,62
Proyecto La Mica G-5	504.574,37
Proyecto Protoviejo	500.000,00
<b>Total</b>	<b><u>1.631.125,99</u></b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**2.11. Reserva Legal**

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de este año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de trabajadores y el Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías prevé una apropiación del 5% anual de las utilidades netas , hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado, para el caso de las compañías de Responsabilidad Limitada. De acuerdo a lo establecido en esta disposición, la Compañía dispone de una reserva legal acumulada al 31 de diciembre del 2001 de US\$ 13.461,64.

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.

**2.12. Aporte futuras capitalizaciones**

Al 31 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, se compone de la siguiente manera:

	( EN DOLARES )
	<b>SALDO</b>
	<b>AL 31-12-01</b>
Ing. Leonardo Galarza	325.000,00
Ing. Jaime Morillo	275.000,00
<b>TOTAL:</b>	<b><u>600.000,00</u></b>

**2.13. 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 compañía fiscalizadora del Proyecto.

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.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

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  
Escalañon Ingenieros civiles  
CEBCA.

Al 31 de diciembre del 2001 se provisionaron varios planillas por avance de obra por un valor de US\$ 3'915.180.24, considerando adicionalmente el Impuesto al Valor Agregado -IVA como una "cuenta por liquidar", montos que serán facturados en el ejercicio económico siguiente:

A continuación se presenta el detalle de las planillas provisionadas:

<b>Número de Planilla</b>	<b>Proyecto</b>	<b>Provisión en Ingresos</b>	<b>Cuentas por Liquidar</b>
08	Loja	659.542,37	79.145,08
31	Portoviejo	764.316,68	91.718,00
31	Portoviejo reajuste	170.137,48	20.416,50
32	Portoviejo	773.994,95	92.879,39
32	Portoviejo reajuste	115.406,18	13.848,74
09	Loja	466.222,23	55.946,67
s/n	Costo + porcentaje Portoviejo	42.002,23	5.040,27
s/n	Costo + porcentaje Portoviejo	70.513,63	8.461,64
s/n	Ingresos no planillados	853.044,49	
	IVA planilla 21 (1)		118.711,90
	<b>Total:</b>	<b>3.915.180,24</b>	<b>486.168,19</b>

(1) Dentro del rubro "Cuentas por Liquidar", se encuentra el valor del Impuesto al valor Agregado - IVA, por concepto de la planilla No.21, misma que fue provisionada en el año 2.000, y que hasta la emisión del presente informe, no se ha emitido la correspondiente factura.

#### **2.14 Costo 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 y la revisión de la documentación soporte, la misma que debe cumplir con los requisitos del Reglamento de Facturación y normas internas de la Compañía.

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

#### **2.15 Reconocimiento de costos y gastos**

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

#### **2.16 Participación del 15% de utilidades a trabajadores**

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de participación laboral sobre las utilidades líquidas por el ejercicio 2001, antes del impuesto a la renta; cabe aclarar que dicho valor se encuentra provisionado al cierre del ejercicio, como se muestra en la **Nota No. 22** de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

#### **2.17. 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 a partir del año 2000, por tanto la compañía está sujeta al pago del Impuesto a la Renta en la tarifa del 25 % sobre sus utilidades netas (después del 15% de participación laboral).

En concordancia con lo expuesto anteriormente la compañía efectuó el cálculo correspondiente por el período Enero-Diciembre del 2001, mismo que se encuentra provisionado al cierre del ejercicio económico 2001, como se puede evidenciar en la **Nota No. 22**.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**2.18. POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS**

**a) 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 de la construcción.

**b) 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.

**c) 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 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.

---

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**  
**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

(EN DOLARES)

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>CAJA</b>		
Caja Chica		3.914,13
Caja Efectivo		156,21
	<b>SUMAN:</b>	<b>4.070,34</b>
<b>FONDOS ROTATIVOS</b>		
Administración Central		500,00
Quinindé		200,00
El Carmen		3.840,07
Esmeraldas CC-4		2.000,00
Esmeraldas Operación		1.918,85
Mica Quito Sur		3.595,25
Portoviejo		58.300,00
Loja		82.466,58
	<b>SUMAN:</b>	<b>152.820,75</b>
<b>BANCOS</b>		
Banco Pichincha	6201090-5	11.100,24
Banco Internacional	0400937-5	10.570,93
Banco Internacional IFB	1112-1017	125,26
Banco Filanbanco	952815182-2	159.589,79
Invesplan ( Banco Aserval)	100100033-1	74,82
Citibank	0-081166-013	6.898,26
Citibank	0-081166-021	835,68
	<b>SUMAN:</b>	<b>189.194,98</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>346.086,07</b>

INA-BROMCO CIA. LTDA.  
Auditoría externa a los estados financieros y anexos  
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

---

(EN DOLARES)

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Administración Central	8.127,27
Mica Sur	1.143,70
Esmeraldas CC-4	366.520,56
Esmeraldas Operación	68.121,00
El Carmen	2.360,46
Cuenca	4.627,24
Quinindé	9.503,51
Portoviejo	5.291.663,20
Loja	923.126,97
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>6.675.193,91</u></b>

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>5.1 FONDO DE GARANTIA</b>	
Administración Central	823,91
Mica Sur	179.463,10
Esmeraldas CC-4	157.658,68
Esmeraldas Operación	78.665,27
El Carmen	7.995,85
Cuenca	7.745,33
Quinindé	6.285,24
<b>SUMAN:</b>	<b><u>438.637,38</u></b>

**5.2 ANTICIPO SUBCONTRATISTAS**

Administración Central	20.428,00
Mica Sur	107.114,92
Esmeraldas CC-4	605,33
<b>SUMAN:</b>	<b><u>128.148,25</u></b>
<b>PASAN:</b>	<b><u>566.785,63</u></b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)**

<b>VIENEN:</b>	<b>566.785,63</b>
Esmeraldas Operación	841,10
El Carmen	666,08
Cuenca	7.879,55
Portoviejo	285.917,11
Otros proyecto en proceso de liquidación	3.384,00
Loja	184.578,88
Colombia	300,00
<b>SUMAN:</b>	<b>611.714,97</b>

**5.3 PRESTAMOS EMPLEADOS**

Administración Central	2.988,76
Mica Sur	112,50
Loja	1.050,00
<b>SUMAN:</b>	<b>4.151,26</b>

**5.4 VARIOS POR COBRAR EMPLEADOS**

Administración Central	12.460,85
Mica Sur	1.971,31
Portoviejo	7.399,42
Loja	3.692,64
Colombia	6.000,00
<b>SUMAN:</b>	<b>31.524,22</b>

En esta cuenta se registra valores que se entrega a los empleados para que realicen trámites a favor de la Compañía, son liquidados una vez terminados los mismos.

**5.5 VARIOS POR COBRAR OTROS CONCEPTOS**

Administración Central ( 1 )	214.407,39
Mica Sur	5.000,00
Ampliación Esmeraldas CC-4	288,81
Esmeraldas Operación	13.234,21
El Carmen	60,00
Portoviejo	2.658,95
Loja	5.738,04
<b>SUMAN:</b>	<b>241.387,40</b>

( 1 ) Existe un saldo pendiente de cobro a Ina-bromco Asociados que se mantiene de años anteriores por un valor de US\$ 137.501.71

<b>PASAN:</b>	<b>1.327.415,23</b>
---------------	---------------------

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**  
**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

(EN DOLARES)

<b>VIENEN:</b>	<b>1.327.415,23</b>
<b>5.6 PROYECTOS INTERNOS POR COBRAR</b>	
Administración Central	4.936,36
Mica Sur	1.878,46
Ampliación Esmeraldas C.C-4	298,85
Esmeraldas Operación	15,70
Fábrica Hormigonera Cuenca	809,65
Quinindé	0,00
Portoviejo	92,24
Colombia	2.611,85
<b>SUMAN:</b>	<b>10.643,11</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.338.058,34</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>6.1 INVENTARIOS MATERIALES</b>	
Materiales	68.357,10
Repuestos	72.626,35
Hierro	81.155,87
Combustibles	1.742,00
Lubricantes	5.154,10
Cemento	242,73
<b>SUMAN:</b>	<b>229.278,15</b>
<b>6.2 IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	
Portoviejo	21.029,52
Mica Sur	720,00
Nacionalización (1)	18.484,52
<b>SUMAN:</b>	<b>40.234,04</b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>269.512,19</b>

(1) Valor que fue entregado en años anteriores a la persona encargada de la nacionalización de activos bajo el régimen de internación temporal.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**  
**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

(EN DOLARES)

**NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Crédito tributario (1)	123.786,36
Otros impuestos	1.841,27
<b>TOTAL IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b><u>125.627,63</u></b>

(1) En el saldo de esta cuenta se registra la provisión del Impuesto a la Renta de la Compañía correspondiente al año 2001, por un valor de US\$ 66.981.23.

**NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>8.1 NO DEPRECIABLES</b>	
Terrenos	1.086.966,03
<b>SUMAN:</b>	<b><u>1.086.966,03</u></b>
<b>8.2 DEPRECIABLES</b>	
Maquinaria de construcción	41.005,74
Equipo de construcción	1.870.489,81
Herramientas y accesorios	77.048,91
Muebles de Oficina	97.740,06
Equipo de Oficina	289.827,67
Vehículos	837.264,46
Construcción - Instalaciones	2.942.891,23
Sistema de Comunicaciones	62.358,27
<b>SUMAN:</b>	<b><u>6.218.626,15</u></b>
Menos: Depreciación acumulada	-2.578.611,44
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	<b><u>4.726.980,74</u></b>

**NOTA 9. ACTIVOS EN INTERNACION TEMPORAL**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Maquinaria de Construcción	425.836,43
Equipo de Construcción (1)	245.709,47
<b>SUMAN:</b>	<b><u>671.545,90</u></b>
<b>PASAN:</b>	<b><u>671.545,90</u></b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

		(EN DOLARES)
	<b>VIENEN:</b>	<b>671.545,90</b>
Vehículos	( 1 )	73.331,02
Herramientas		365,72
Partes, piezas y accesorios		4.287,07
Nacionalización		38.000,00
	<b>SUMAN:</b>	<b>787.529,71</b>
Menos: Depreciación acumulada		-417.209,36
<b>TOTAL ACTIVOS EN INTERNACION TEMPORAL</b>		<b>370.320,35</b>

( 1 ) Los equipos de construcción totalmente depreciados fueron dados de baja de la contabilidad por un valor de US\$ 1.908,89; y los vehículos por un valor de US\$ 91.843.23.

**NOTA 10. OTROS ACTIVOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>10.1 FONDO DE GARANTIA</b>	
Administración Central	599,91
Ampliación Esmeraldas C.C-4	7,20
Portoviejo	561.098,68
	<b>SUMAN:</b>
	<b>561.705,79</b>
<b>10.2 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	
Arriendos pagados por anticipado	51.357,04
	<b>SUMAN:</b>
	<b>51.357,04</b>
<b>10.3 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	
Seguros pagados por anticipado	71.995,76
	<b>SUMAN:</b>
	<b>71.995,76</b>
	<b>PASAN:</b>
	<b>685.058,59</b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**  
**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

		(EN DOLARES)
	<b>VIENEN:</b>	<b>685.058,59</b>
<b>10.4 DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>		
Diferencial Cambiario		3.920.330,58
	<b>SUMAN:</b>	<u><b>3.920.330,58</b></u>
<b>10.5 SISTEMA CONTABLE</b>		
Sistema contable		29.348,28
	<b>SUMAN:</b>	<u><b>29.348,28</b></u>
<b>10.6 SOFTWARE LICITA 2000</b>		
Software licita 2000		394,40
	<b>SUMAN:</b>	<u><b>394,40</b></u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<u><b>4.635.131,85</b></u>

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>11.1 PROVEEDORES</b>	
Administración Central	23.862,09
Mica Sur	17.719,34
Ampliación Esmeraldas CC-4	4.504,88
Esmeraldas Operación	425,33
Portoviejo (1)	740.323,58
Otros	3.204,08
Loja (1)	111.481,65
	<u><b>SUMAN: 901.520,95</b></u>
<b>11.2 VARIOS POR PAGAR</b>	
Administración Central	709.918,37
La Mica sur	194.538,80
	<u><b>PASAN: 904.457,17</b></u>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)**

<b>VIENEN:</b>	<b>904.457,17</b>
Ampliación Esmeraldas C.C-4	218,98
Esmeraldas Operación	4.485,78
Portoviejo	11.844,42
Loja	14.730,28
Colombia	175,88
<b>SUMAN:</b>	<b>935.912,51</b>
<b>11.3 PROYECTOS INTERNOS POR PAGAR</b>	
Esmeraldas Operación	534,42
<b>SUMAN:</b>	<b>534,42</b>
<b>11.4 HONORARIOS POR PAGAR</b>	
Administración Central	27.950,16
Mica sur	3.083,99
Ampliación Esmeraldas CC-4	677,45
Portoviejo	661,80
<b>SUMAN:</b>	<b>32.373,40</b>
<b>11.5 POR PAGAR REPOSICION FONDOS</b>	
Administración Central	12.936,61
Mica Sur	2.964,26
Ampliación Esmeraldas CC-4	1.521,75
El Carmen	272,45
Portoviejo	108.966,09
Otros	1.070,58
Loja	124.984,74
<b>SUMAN:</b>	<b>252.716,48</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2.123.057,76</b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**  
**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

(EN DOLARES)

**NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>12.1 SUBCONTRATISTAS POR PAGAR</b>	
Mica Sur	3.500,98
El Carmen	3.951,10
Portoviejo	269.601,60
Loja	13.968,97
<b>SUMAN:</b>	<u><b>291.022,65</b></u>
<b>12.2 INTERESES POR PAGAR</b>	
Banco Aserval Préstamos	29,90
Marpa Préstamos	56.000,00
Banco Internacional Préstamos	61.685,19
Banco Popular - Pichincha	964.301,80
<b>SUMAN:</b>	<u><b>1.082.016,89</b></u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<u><b>1.373.039,54</b></u>

**NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Retención IVA 30% (1)	892,71
Retención IVA 70% (1)	9.670,68
Retención IVA 100% (1)	33.640,60
IVA por pagar ventas (1)	15.577,85
Retenciones en la Fuente (1)	20.332,11
Cuentas por liquidar balance (2)	486.168,18
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<u><b>566.282,13</b></u>

(1) La empresa procedió a liquidar los impuestos por concepto de retenciones en la fuente y de IVA al 31 de diciembre del 2001, para posteriormente presentar declaraciones sustitutivas para los meses que sea necesario.

(2) En esta cuenta se registra el IVA de las planillas provisionadas durante el año 2001, y que serán facturadas en el siguiente período. Al cierre del ejercicio este valor se mantiene pendiente de declaración al Servicio de Rentas Internas.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**(EN DOLARES)****NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-01</u>
Décimo tercer sueldo	9.376,54
Décimo cuarto sueldo	889,68
Fondos de Reserva	62.890,61
IESS por pagar	66.683,62
15% Participación trabajadores	42.052,78
Liquidaciones roles por pagar	526,74
Varios por pagar empleados	12.398,03
Sueldos por pagar	164,40
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b><u>194.982,40</u></b>

**NOTA 15. DEUDA A LARGO PLAZO**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo Al 31-12-01</u>
<b>15.1 INTERESES POR PAGAR SOCIOS</b>	
Galarza Izquierdo Leonardo Abraham	179,67
Morillo Batlle Jaime Antonio	1.135,96
<b>SUMAN:</b>	<b><u>1.315,63</u></b>
<b>15.2 OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	
Banco del Pichincha	3.437.997,61
Banco Internacional	2.400.000,00
Marpa	800.000,00
<b>SUMAN:</b>	<b><u>6.637.997,61</u></b>
Al 31 de diciembre del 2001 los valores constantes en las obligaciones a largo plazo no han sido reclasificados al pasivo corriente; debido a que no se consideró los plazos de vencimiento de los créditos otorgados por las instituciones financieras y privada, cuyo plazo vence en los años 2001 y 2002 respectivamente, como se demuestra en la información suplementaria del presente informe.	
<b>15.3 PRESTAMOS DE SOCIOS POR PAGAR</b>	
Galarza Izquierdo Leonardo Abraham	1.000,00
Morillo Batlle Jaime Antonio	4.080,00
<b>SUMAN:</b>	<b><u>5.080,00</u></b>
<b>TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO</b>	<b><u>6.644.393,24</u></b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001****(EN DOLARES)****NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
<b>RETENCION SUBCONTRATISTAS</b>	
Administración Central	1.432,20
La Mica sur	10.396,08
Ampliación Esmeraldas CC-4	1.433,46
El Carmen	592,96
Cuenca	1.155,13
Quinindé	353,75
Portoviejo	67.003,74
Loja	2.625,42
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>84.992,74</u></b>

**NOTA 17. CAPITAL PAGADO**

<u>Descripción</u>	<u>Porcentaje</u> <u>Participación</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Ing. Jaime Morillo Battle	49%	294.000,00
Ing. Leonardo Galarza I.	49%	294.000,00
Econ. Jaime Morillo Wellenius	2%	12.000,00
<b>TOTAL CAPITAL PAGADO</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>600.000,00</u></b>

**NOTA 18. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Ing. Leonardo Galarza	325.000,00
Ing. Jaime Morillo	275.000,00
<b>TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b><u>600.000,00</u></b>

**NOTA 19. RESERVAS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>
Reserva Legal	13.461,64
Reserva Facultativa	30.806,18
Reserva revalorización activos (1)	1.401.545,39
Reserva de capital adicional	3.061.603,69
Reserva de operación	1.631.125,99
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b><u>6.138.542,89</u></b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.****Auditoría externa a los estados financieros y anexos****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

(1) Con fecha 02 de enero del 2001 se efectuó el asiento contable para corregir el valor registrado en el año 2000, por concepto del avalúo del Terreno de Portoviejo por la cantidad de US\$. 315.466.19; monto que se encontraba subvalorado de acuerdo al informe del Perito Avaluador Arq. Victor Hugo Burbano calificado por la Superintendencia de Compañías, Registro No. SC-RNP-024. Este avalúo es responsabilidad exclusiva del Perito Avaluador, nuestra responsabilidad es verificar el registro contable.

**NOTA 20. CUENTAS DE RESULTADOS**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>	
<b>20.1 INGRESOS DE OBRAS</b>		
<b>Proyectos:</b>	<b>Reajuste</b>	<b>Total</b>
Esmeraldas CC-4	10.559,00	10.559,00
Esmeraldas Operación	585.803,93	585.803,93
Portoviejo	8.731.178,42	1.511.326,39
Loja	3.111.494,98	3.111.494,98
Costo más porcentaje	113.558,30	113.558,30
Trabajos no panillados	853.044,49	853.044,49
<b>SUMAN:</b>	<b><u>13.405.639,12</u></b>	<b><u>14.916.965,51</u></b>
<b>20.2 COSTOS DE OBRAS</b>		
Materiales		-4.188.614,10
Mano de obra		-2.420.909,36
Mantenimiento		-632.219,16
Depreciaciones		-624.735,45
Alquiler de equipos		-1.474.412,64
Alimentación		-43.193,24
Adicionales indirectos		-16.680,39
<b>SUMAN:</b>		<b><u>-9.400.764,34</u></b>
Tanto los Ingresos como los Costos de Obra e Indirectos, son clasificados por Proyectos, para determinar el rendimiento de cada Proyecto en ejecución.		
<b>20.3 GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Administración Central		-1.037.964,28
La Mica Sur		-169.124,21
Ampliación Esmeraldas C.C-4		-38.628,75
Operaciones Esmeraldas		-578.674,78
El Carmen		-13.318,32
Portoviejo		-922.852,11
Loja		-308.176,25
Licitación		-13.157,06
<b>SUMAN:</b>		<b><u>-3.081.895,76</u></b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

**(EN DOLARES)**

**20.4 GASTOS FINANCIEROS**

Préstamos nacionales

-2.769.823,52

**SUMAN:**

**-2.769.823,52**

**20.5 INGRESOS FINANCIEROS**

**INTERESES GANADOS**

Administración Central

22.071,14

La Mica Sur

64.118,24

Ampliación Esmeraldas C.C-4

12.480,89

Operaciones Esmeraldas

12.059,04

Portoviejo

86.916,02

Loja

13,17

**SUMAN:**

**197.658,50**

**20.6 OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

Alquiler de equipos

2.696,80

Venta de equipos

233.802,49

Venta de hormigon

4.189,79

Ingresos varios

166.113,14

**SUMAN:**

**406.802,22**

**NOTA 21. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo Al 31-12-01</b>
Cobertura de seguros	42.508.883,44
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS</b>	<b><u>42.508.883,44</u></b>

**NOTA 22. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico 2001, arrojan una utilidad de US\$ 268.942,59, antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

Su conciliación tributaria se detalla a continuación:

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**  
**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**  
**Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2001**  
**( EN DOLARES )**

---

**CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES**

Utilidad del ejercicio	<u>268.942,61</u>
15% Participación trabajadores	<u>40.341,00</u>

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio	268.942,61
Más: Gastos no deducibles	39.323,27
Menos: 15% Participación trabajadores	-40.341,00
Base imponible Impuesto a la Renta	<u>267.924,88</u>
25% Impuesto a la Renta	66.981,23

**COMPUTO DEL IMPUESTO**

Impuesto causado	66.981,23
Menos: Retenciones en la Fuente año 2001	<u>-100.925,70</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>-33.944,47</u>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES**

Utilidad del ejercicio	268.942,61
Menos: Participación trabajadores	-40.341,00
Impuesto a la Renta	-66.981,23
Utilidad a disposición de los socios	<u>161.620,38</u>

**NOTA 23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

**a) Impuesto a la Renta:**

Para el ejercicio económico del año 2001 rige el 25% de impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación utilidades de trabajadores.

**b) Aprobación de la Junta General de Socios:**

En cumplimiento a disposiciones legales y estatutarias contempladas en la Ley de Compañías vigente y en los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios debe aprobar las provisiones que se realizaron en el año 2001, por los siguientes conceptos:

**( EN DOLARES )**

Provisión 15% Participación trabajadores	40.341,00
Provisión 25% Impuesto a la Renta por Pagar	66.981,23
<b>Total Provisionado al 31 de diciembre del 2001</b>	<b><u>107.322,23</u></b>

Cabe mencionar que las provisiones antes indicadas fueron efectuadas en los Estados Financieros estructurados de la Compañía, manteniéndose pendiente el asiento de provisión en el sistema contable.

**c) Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia:**

Mediante Resolución No. 861 de fecha 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia por los períodos fiscales correspondientes a los años 2000 y 2001, desde marzo a mayo del año 2002; posteriormente el Organismo de Control emite una ampliación de los plazos estipulados mediante la Resolución No. 991 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 487 del 4 de enero del 2002, prorrogando hasta julio del año 2002. Esta disposición deberá ser observada en forma puntual por la Administración de la Compañía, dando cumplimiento estricto en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al SRI.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**d) Declaración de la Administración:**

Entre diciembre 31 del 2001 y el 22 de mayo del 2002 (Fecha de 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 del 2001.

**e) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:**

Con fecha 31 de diciembre del 2001 se emite la Resolución No. 0989 por parte del SRI que fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 de esa fecha, sobre las obligaciones tributarias sujetas a auditoría externa, cuya información debe ser proporcionada por la Administración de la Compañía a los auditores externos para que ellos expresen su opinión al respecto.

La Gerencia General de la empresa auditada está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 12 anexos según el instructivo del SRI, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe requerido a los auditores externos debe ser entregado a las Autoridades Tributarias, como plazo máximo hasta el 31 de mayo del 2002.

---

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

**III.- INFORMACION SUPLEMENTARIA**

**INVENTARIO DE MATERIALES**

**(EN DOLARES)**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO HISTORICO AL 31-12-00</b>	<b>MOVIMIENTO ENE-DIC-01</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>INVENTARIOS</b>			
Materiales	140.676,11	-72.319,01	68.357,10
Repuestos	8.664,54	63.961,81	72.626,35
Hierro	32.825,96	48.329,91	81.155,87
Combustibles	2.068,28	-326,28	1.742,00
Lubricantes	0,00	5.154,10	5.154,10
Cemento	0,00	242,73	242,73
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>184.234,89</b>	<b>45.043,26</b>	<b>229.278,15</b>

Cuadro preparado por la administración de la compañía, siendo el mismo de su exclusiva responsabilidad.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ACTIVOS FIJOS**

(EN DOLARES)

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO 31-12-00</b>	<b>MOVIMIENTOS 2001</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>			
<b>1. TERRENOS</b>			
Terrenos	771.499,69	0,00	771.499,69
Ajuste por avalúo año 2000	0,00	315.466,34	315.466,34
<b>Suman:</b>	<b>771.499,69</b>	<b>315.466,34</b>	<b>1.086.966,03</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>771.499,69</b>	<b>315.466,34</b>	<b>1.086.966,03</b>
<b>DEPRECIABLES</b>			
<b>2. CONSTRUCCIONES</b>			
Construcciones	2.942.891,23	0,00	2.942.891,23
<b>Suman:</b>	<b>2.942.891,23</b>	<b>0,00</b>	<b>2.942.891,23</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-634.327,20	-147.623,45	-781.950,65
<b>Suman:</b>	<b>-634.327,20</b>	<b>-147.623,45</b>	<b>-781.950,65</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>2.308.564,03</b>	<b>-147.623,45</b>	<b>2.160.940,58</b>
<b>3. MAQUINARIA DE CONSTRUCCION</b>			
Maquinaria de Construcción	68.973,90	0,00	68.973,90
Reclasificaciones	0,00	-7.021,18	-7.021,18
Totalmente depreciados	24211,59	0,00	24.211,59
Disminuciones por venta	0,00	-45.158,57	-45.158,57
<b>Suman:</b>	<b>93.185,49</b>	<b>-52.179,75</b>	<b>41.005,74</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-25.901,47	-3.391,24	-29.292,71
Reclasificaciones	0,00	4.450,57	4.450,57
Totalmente depreciados	-24211,59	0,00	-24.211,59
Disminuciones por venta	0,00	15.429,17	15.429,17
<b>Suman:</b>	<b>-50.113,06</b>	<b>16.488,50</b>	<b>-33.624,56</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>43.072,43</b>	<b>-35.691,25</b>	<b>7.381,18</b>
<b>PASAN:</b>	<b>3.123.136,15</b>	<b>132.151,64</b>	<b>3.255.287,79</b>

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ACTIVOS FIJOS**

(EN DOLARES)

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO 31-12-00</b>	<b>MOVIMIENTOS 2001</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>VIENEN:</b>	<b>3.123.136,15</b>	<b>132.151,64</b>	<b>3.255.287,79</b>
<b>4. HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS</b>			
Herramientas y accesorios	73.251,26	0,00	73.251,26
Adquisiciones	0,00	3.797,65	3.797,65
<b>Suman:</b>	<b>73.251,26</b>	<b>3.797,65</b>	<b>77.048,91</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-32.543,80	-7.282,76	-39.826,56
Adquisiciones	0,00	-158,24	-158,24
<b>Suman:</b>	<b>-32.543,80</b>	<b>-7.441,00</b>	<b>-39.984,80</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>40.707,46</b>	<b>-3.643,35</b>	<b>37.064,11</b>
<b>5. EQUIPO DE CONSTRUCCION</b>			
Equipo de construcción	1.487.675,66	0,00	1.487.675,66
Totalmente depreciados	4.148,35	0,00	4.148,35
Adquisiciones	0,00	384.210,83	384.210,83
Disminuciones por venta	0,00	-5.545,03	-5.545,03
<b>Suman:</b>	<b>1.491.824,01</b>	<b>378.665,80</b>	<b>1.870.489,81</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-654.127,06	-148.806,62	-802.933,68
Reclasificaciones	-4.148,35	0,00	-4.148,35
Totalmente depreciados	0,00	-10.808,39	-10.808,39
Adquisiciones	0,00	1.941,55	1.941,55
<b>Suman:</b>	<b>-658.275,41</b>	<b>-157.673,46</b>	<b>-815.948,87</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>833.548,60</b>	<b>220.992,34</b>	<b>1.054.540,94</b>
<b>6. EQUIPO DE OFICINA</b>			
Equipo de oficina	217.539,47	0,00	217.539,47
Totalmente depreciados	56.117,00	0,00	56.117,00
Adquisiciones	0,00	16.171,20	16.171,20
<b>Suman:</b>	<b>273.656,47</b>	<b>16.171,20</b>	<b>289.827,67</b>
<b>PASAN:</b>	<b>4.271.048,68</b>	<b>365.671,83</b>	<b>4.636.720,51</b>

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**ACTIVOS FIJOS**

(EN DOLARES)

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-00</b>	<b>MOVIMIENTOS 2001</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>VIENEN:</b>	<b>4.271.048,68</b>	<b>365.671,83</b>	<b>4.636.720,51</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-124.147,21	-35.415,80	-159.563,01
Totalmente depreciados	-56.117,00	0,00	-56.117,00
Adquisiciones	0,00	-3.019,22	-3.019,22
<b>Suman:</b>	<b>-180.264,21</b>	<b>-38.435,02</b>	<b>-218.699,23</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>93.392,26</b>	<b>-22.263,82</b>	<b>71.128,44</b>
<b>7. SISTEMA DE COMUNICACIONES</b>			
Sistema de comunicaciones	60.230,27	0,00	60.230,27
Adquisiciones	0,00	2.128,00	2.128,00
<b>Suman:</b>	<b>60.230,27</b>	<b>2.128,00</b>	<b>62.358,27</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-28.111,65	-5.952,10	-34.063,75
Adquisiciones	0,00	-124,13	-124,13
<b>Suman:</b>	<b>-28.111,65</b>	<b>-6.076,23</b>	<b>-34.187,88</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>32.118,62</b>	<b>-3.948,23</b>	<b>28.170,39</b>
<b>8. MUEBLES DE OFICINA</b>			
Muebles de oficina	90.582,21	0,00	90.582,21
Totalmente depreciados	1.001,54	0,00	1.001,54
Adquisiciones	0,00	6.366,20	6.366,20
Disminuciones por venta	0,00	-209,89	-209,89
<b>Suman:</b>	<b>91.583,75</b>	<b>6.156,31</b>	<b>97.740,06</b>
( - ) DEPRECIACION ACUMULADA	-53.762,25	-9.044,18	-62.806,43
Totalmente depreciados	-1.001,54	0,00	-1.001,54
Adquisiciones	0,00	-412,27	-412,27
Disminuciones por venta	0,00	77,28	77,28
<b>Suman:</b>	<b>-54.763,79</b>	<b>-9.379,17</b>	<b>-64.142,96</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>36.819,96</b>	<b>-3.222,86</b>	<b>33.597,10</b>
<b>PASAN:</b>	<b>4.159.723,05</b>	<b>320.065,72</b>	<b>4.479.788,77</b>

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

**ACTIVOS FIJOS**

**(EN DOLARES)**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-00</b>	<b>MOVIMIENTOS 2001</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>VIENEN:</b>	<b>4.159.723,05</b>	<b>320.065,72</b>	<b>4.479.788,77</b>
<b>9. VEHICULOS</b>			
Vehículos	730.491,87	0,00	730.491,87
Totalmente depreciados	35.243,66	0,00	35.243,66
Reclasificación	0,00	-20.648,67	-20.648,67
Adquisiciones	0,00	108.436,58	108.436,58
Disminuciones por venta	0,00	-16.258,98	-16.258,98
<b>Suman:</b>	<b>765.735,53</b>	<b>71.528,93</b>	<b>837.264,46</b>
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>-413.618,29</b>	<b>-138.716,84</b>	<b>-552.335,13</b>
Totalmente depreciados	-35.243,66	0,00	-35.243,66
Reclasificación	0,00	69,11	69,11
Adquisiciones	0,00	-11.234,27	-11.234,27
Disminuciones por venta	0,00	8.671,46	8.671,46
<b>Suman:</b>	<b>-448.861,95</b>	<b>-141.210,54</b>	<b>-590.072,49</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>316.873,58</b>	<b>-69.681,61</b>	<b>247.191,97</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>4.476.596,63</b>	<b>250.384,11</b>	<b>4.726.980,74</b>

**RESUMEN GENERAL:**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-00</b>	<b>MOVIMIENTOS 2001</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
Activos fijos no depreciables	771.499,69	315.466,34	1.086.966,03
Activos fijos depreciables	5.792.358,01	426.268,14	6.218.626,15
Depreciación acumulada	-2.087.261,07	-491.350,37	-2.578.611,44
<b>SUMAN:</b>	<b>4.476.596,63</b>	<b>250.384,11</b>	<b>4.726.980,74</b>

Los cuadros fueron preparados por la administración de la Compañía y revisados por Auditoría, en sus registros contables, sin haber efectuado una constatación física.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoria externa a los estados financieros y anexos

Período : 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**GASTOS DIFERIDOS - SEGUROS**

( EN DOLARES )

RAMO	No. POLIZA	VIGENCIA EMISION VENCIM.	COSTO	AMORT. 2001	SALDO 31-12-01
<b>SEGUROS</b>					
Buen uso de Anticipo	38278	10-07-01 10-07-02	112.642,46	53.698,03	58.944,43
Buen uso de Anticipo	38278	07-11-01 10-07-02	9.853,22	3.096,73	6.756,49
Accidentes Personales	40000010	08-08-01 08-08-02	4.939,32	2.259,50	2.679,82
Buen uso de Anticipo	38110	31-10-01 29-04-02	5.514,44	1.899,42	3.615,02
<b>TOTAL SEGUROS</b>			<b>132.949,44</b>	<b>60.953,68</b>	<b>71.995,76</b>

Los cuadros fueron preparados por la Compañía y revisados por auditoría externa.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos,

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

OBLIGACIONES BANCARIAS

OBLIGACIONES LARGO PLAZO

ENTIDAD FINANCIERA	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	INTERESES POR MORA POR PAGAR	DEUDA TOTAL EN U.S.D. 2001
BANCO DEL PICHINCHA		16-01-01	15-07-01	3.437.997,61	16,00%	120	683.761,43		683.761,43
BANCO DEL PICHINCHA (renovación)	035594 - 0	16-07-01	13-11-01	3.437.997,61	16,00%	120	183.359,87	97.180,57	3.718.538,05
BANCO INTERNACIONAL		2-05-01	16-01-01	2.400.000,00	15,00%	243	61.715,01		2.461.715,01
MARPA	10685	25-06-01	26-12-02	800.000,00	14,00%	189	56.000,00		856.000,00
<b>SUMAN:</b>				<b>6.637.997,61</b>			<b>984.836,31</b>	<b>97.180,57</b>	<b>7.720.014,49</b>

Los cuadros fueron elaborados por la Compañía y revisados por auditoría externa.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos,

Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

**OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS**

**OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

ENTIDAD FINANCIERA	PRESTAMO EN U.S.D. \$.	TASA DE INTERES	PLAZO (DIAS)	TOTAL INTERESES	INTERESES PAGADOS	TOTAL INTERESES POR PAGAR	TOTAL CAPITAL POR PAGAR
GALARZA IZQUIERO LEONARDO	1.000,00	14,00%	737	286,61	106,94	179,67	1.000,00
MORILLO BATLLE JAIME ANTONIO	4.080,00	14,00%	1.430	1.135,96	0,00	1.135,96	4.080,00
<b>SUMAN:</b>	<b>5.080,00</b>			<b>1.422,57</b>	<b>106,94</b>	<b>1.315,63</b>	<b>5.080,00</b>

Los cuadros fueron elaborados por la Compañía y revisados por auditoría externa.

**INA BRONCO CIA. LTDA.**

Auditoría externa a los estados financieros y anexos

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre del 2001

**PATRIMONIO****( EN DOLARES )**

<b>DETALLE</b>	<b>COSTO HISTORICO</b>	<b>AUMENTOS DISMINUCIONES</b>	<b>SALDO AL 31-12-01</b>
<b>Capital Social</b>	<b>600.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>600.000,00</b>
<b>Reserva Legal</b>	<b>13.378,33</b>	<b>83,31</b>	<b>13.461,64</b>
<b>Reserva Facultativa</b>	<b>29.223,20</b>	<b>1.582,98</b>	<b>30.806,18</b>
<b>Aportes para Futuras Capitalizaciones</b>	<b>600.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>600.000,00</b>
<b><u>Reservas</u></b>			
Reserva de Operación	1.539.771,46	91.354,53	1.631.125,99
Reserva Revalorización de Activos	1.086.079,05	315.466,34	1.401.545,39
Reserva de Capital	3.061.603,69	0,00	3.061.603,69
<b>Total Reservas</b>	<b>5.687.454,20</b>	<b>406.820,87</b>	<b>6.094.275,07</b>
<b>Utilidades no distribuidas</b>	<b>1.666,29</b>	<b>0,00</b>	<b>1.666,29</b>
Apropiación para reservas	0,00	-1.666,29	-1.666,29
Utilidad neta del período	0,00	161.620,38	161.620,38
<b>Total utilidades no distribuidas</b>	<b>1.666,29</b>	<b>159.954,09</b>	<b>161.620,38</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.931.722,02</b>	<b>568.441,25</b>	<b>7.500.163,27</b>

Los cuadros fueron preparados por la empresa y revisados por auditoría externa.

**INA-BROMCO CIA. LTDA.**

**Auditoría externa a los estados financieros y anexos**

**Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001**

---

**IV.- ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME**

**ABREVIATURAS**

**EQUIVALENCIA**

1ro.	Primero
Cía. Ltda.	Compañía Limitada.
Cta. Cte.	Cuenta Corriente
Art.	Artículo
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

---