

INA - BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

INDICE

CONTENIDO

PAGINAS

Informe de los auditores independientes

I. Estados financieros

Estado de situación financiera	1
Estado de resultados	3
Estado de flujos de efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5

II. Notas a los estados financieros

1.	Breve reseña histórica de la compañía y objetivo social	6
2.	Principales políticas y/o prácticas contables	6
3.	Efectivo y equivalentes del efectivo	15
4.	Inversiones	15
5.	Cuentas por cobrar	16
6.	Otras cuentas por cobrar	16
7.	Inventarios	18
8.	Impuestos anticipados	18
9.	Propiedad, planta y equipo	18
10.	Activos en internación temporal	19
11.	Otros activos	19
12.	Cuentas por pagar	20
13.	Impuestos por pagar	22
14.	Gastos acumulados	22
15.	Deuda a largo plazo	23
16.	Otras cuentas por pagar	23
17.	Capital Social	24
18.	Aportes para futura capitalización	24
19.	Reservas	24
20.	Cuentas de resultados	25
21.	Cuentas de orden deudoras y acreedoras	27
22.	Utilidad neta del ejercicio	27
23.	Eventos subsecuentes	29

INA - BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

CONTENIDO

PAGINAS

III. Información suplementaria

Inventarios de materiales	31
Depreciación de activos fijos	32
Seguros pagados por anticipado	36
Obligaciones bancarias de largo plazo	37
Obligaciones con socios	38
Patrimonio	39

IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	40
--	-----------



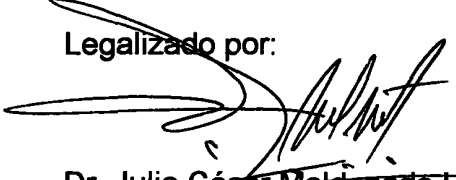
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **INGENIERIA ANDINA BROMCO INA-BROMCO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2002 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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 en el Ecuador. 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 – NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. 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\$. 2'469.404,35 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 y otros al 31 de diciembre del 2002, se provisiona el valor de US\$. 6'131.795,56 sin considerar el impuesto al valor agregado – IVA, afectando a cuentas por cobrar contratantes, valores que serán facturados en el ejercicio económico siguiente según el criterio de la Administración de la Compañía, como se explica en la Nota No. 2.13 del informe.

- c) Con el objeto de conciliar las cuentas por cobrar, se realizó la reclasificación de la cuenta "contratantes proyecto Portoviejo" por US\$. 3'561.494,73 a las cuentas "contratantes proyecto Mica Sur y Loja" por US\$. 2'061.494,73 y US\$. 1'500.000,00, respectivamente.
- d) En las partidas de obligaciones bancarias a largo plazo figura un saldo de US\$. 6'723.790,58, sin haberse reclasificado la porción corriente, según se describe en la Nota No. 15.1 e información suplementaria del informe.
5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos 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 2002, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio 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.
6. Con el propósito de superar la crisis económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización, introduciendo reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado. Desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen indicadores macroeconómicos favorables, tales como: la reducción de la inflación que en el 2000 fue del 91%, pasando al 9,36% en diciembre 31 del 2002, así como el haber detenido la devaluación acelerada de la moneda de ese entonces, el Sucre; sin embargo de aquello, se perciben parámetros económicos que están afectando la recuperación integral de la economía del país, entre los más importantes se destacan: altas tasas activas de intereses en el sector financiero, déficit por segundo año consecutivo en la balanza comercial, déficit fiscal en el presupuesto del estado, conllevando a que no exista una reactivación económica global en el aparato productivo, y a pesar de aquello, el gobierno central no ha tomado las medidas legales complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización vigente en el país. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos bajo estas circunstancias.

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 20, 2003.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

I. ESTADOS FINANCIEROS

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

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
ACTIVO			
<u>CORRIENTE</u>			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	84,295.28	346,086.07	-261,790.79
<i>Inversiones temporales</i>	7,500.00	-	7,500.00
<i>Cuentas por cobrar comerciales, neto</i>	8,599,934.30	6,675,193.91	1,924,740.39
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	1,110,326.99	1,338,058.34	-227,731.35
<i>Inventarios</i>	148,951.49	269,512.19	-120,560.70
<i>Impuestos anticipados</i>	216,956.51	125,627.63	91,328.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,167,964.57	8,754,478.14	1,413,486.43
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo, neto</i>	4,253,772.88	4,726,980.74	-473,207.86
<i>Activos en internación temporal</i>	271,455.41	370,320.35	-98,864.94
<i>Otros activos</i>	4,287,956.07	4,635,131.85	-347,175.78
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8,813,184.36	9,732,432.94	-919,248.58
TOTAL ACTIVOS	18,981,148.93	18,486,911.08	494,237.85
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	31,177,723.34	42,508,883.44	-11,331,160.10

Los notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<i>Cuentas por pagar</i>	1,500,507.77	2,123,057.76	-622,549.99
<i>Otras cuentas por pagar</i>	1,948,916.44	1,373,039.54	575,876.90
<i>Impuestos por pagar</i>	16,454.79	566,282.13	-549,827.34
<i>Gastos acumulados</i>	179,868.37	194,982.40	-15,114.03
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>3,645,747.37</u>	<u>4,257,361.83</u>	<u>-611,614.46</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
<i>Deuda a largo plazo</i>	6,729,942.67	6,644,393.24	85,549.43
<i>Otras cuentas por pagar</i>	72,046.09	84,992.74	-12,946.65
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>6,801,988.76</u>	<u>6,729,385.98</u>	<u>72,602.78</u>
TOTAL PASIVOS	<u>10,447,736.13</u>	<u>10,986,747.81</u>	<u>-539,011.68</u>
PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>	600,000.00	600,000.00	-
<i>Aportes futuras capitalizaciones</i>	600,000.00	600,000.00	-
<i>Reservas</i>	7,138,441.62	6,138,542.89	999,898.73
<i>Utilidad del ejercicio corriente</i>	194,971.18	161,620.38	33,350.80
TOTAL PATRIMONIO	<u>8,533,412.80</u>	<u>7,500,163.27</u>	<u>1,033,249.53</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>18,981,148.93</u>	<u>18,486,911.08</u>	<u>494,237.85</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	<u>31,177,723.34</u>	<u>42,508,883.44</u>	<u>11,331,160.10</u>

Los notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE RESULTADOS
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
INGRESOS			
<i>Ingresos de Obra</i>	10,755,077.24	14,916,965.51	-4,161,888.27
COSTO DIRECTOS			
<i>Costo de Obras</i>	6,742,954.58	9,400,764.34	-2,657,809.76
Utilidad bruta en Ventas	4,012,122.66	5,516,201.17	-1,504,078.51
GASTOS OPERACIONALES			
<i>Gastos administrativos</i>	2,332,237.64	3,081,895.76	-749,658.12
<i>Licitaciones</i>	40,298.88	-	40,298.88
Total de gastos operacionales	2,372,536.52	3,081,895.76	-709,359.24
Utilidad en operaciones	1,639,586.14	2,434,305.41	-794,719.27
MOVIMIENTO FINANCIERO			
<i>Gastos financieros</i>	-2,451,398.01	-2,769,823.52	318,425.51
<i>Ingresos financieros</i>	158,251.51	197,658.50	-39,406.99
<i>Otros ingresos no operacionales</i>	848,531.54	406,802.22	441,729.32
Total movimiento financiero	-1,444,614.96	-2,165,362.80	720,747.84
Utilidad antes de participacion a trabajadores e impuesto a la renta	194,971.18	268,942.61	441,729.32
 <i>Participación 15% utilidad trabajadores</i>	-	40,341.00	-40,341.00
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	-	66,981.23	-66,981.23
 Utilidad después de participacion a trabajadores e impuesto a la renta	194,971.18	161,620.38	549,051.55

Los notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EN DOLARES USA)

	Saldos al 31 de diciembre :		Incremento
	2002	2001	(Disminución)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Efectivo recibido de clientes	9,886,309.33	16,011,516.16	-6,125,206.83
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-12,179,608.91	-14,209,978.36	2,030,369.45
		-	
Efectivo proveniente de operaciones	-2,293,299.58	1,801,537.80	-4,094,837.38
Intereses recibidos	158,251.51	197,818.95	-39,567.44
Efectivo proveniente de actividades de operación	-2,135,048.07	1,999,356.75	-4,134,404.82
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Venta / adquisición de Activos Fijos	1,334,187.54	2,326,262.09	-992,074.55
Efectivo neto usado en actividades de inversión	1,334,187.54	2,326,262.09	-992,074.55
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamo a largo plazo	755,010.51	408,599.73	346,410.78
Otros	-208,440.77	239,234.78	-447,675.55
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	546,569.74	647,834.51	-101,264.77
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-254,290.79	320,929.17	-575,219.96
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	346,086.07	25,156.90	320,929.17
Efectivo y sus equivalentes al final del período	91,795.28	346,086.07	-254,290.79

Los notas son parte de los estados financieros

Adico Cía. Ltda.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EN DOLARES USA)

	Capital Pagado	Aportes F. Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas	Utilidades No Distrib.	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	600,000.00	600,000.00	13,461.64	30,806.18	6,094,275.07	161,620.38	7,500,163.27
Cambio de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento Reserva de Operación					838,278.35	-	838,278.35
Incremento Capital	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	-	8,081.03	153,539.35	-	-161,620.38	-
Utilidad del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	194,971.18	194,971.18
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	600,000.00	600,000.00	21,542.67	184,345.53	6,932,553.42	194,971.18	8,533,412.80

Las notas son parte de los estados financieros

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑIA

La Compañía se constituyó en el Ecuador el 7 de octubre de 1974, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1.190, tomo 105 del 8 de noviembre del mismo año.

Mediante Escritura Pública de diciembre 9 de 1998, ante la Dra. Cecilia Rivadeneira Rueda, Notaria Vigésima 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.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Socios, la representación legal la ejerce el Gerente General. Sus operaciones societarias están bajo la jurisdicción y competencia de la Superintendencia de Compañías de Ecuador.

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 de 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 al 31 de diciembre del 2002 de la Compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NECs. y/o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2002.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

2.2 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 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; en el caso de la construcción del Plan Maestro de Alcantarillado Sanitario y Pluvial de Portoviejo se provisionaron valores considerando el convenio de Terminación de Mutuo Acuerdo entre la Ilustre Municipalidad de Portoviejo e Ina-Bromco, cuya legalización tiene fecha 21 de marzo del 2003.

Al cierre del ejercicio económico la compañía provisionó el valor de US\$. 2.193.512,33 en la cuenta por cobrar contratantes del Proyecto Portoviejo, con crédito a la cuenta de Ingresos por planillas de reajuste, cuya autorización consta en el Acta de Junta General de Socios del 14 de marzo del 2003. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2002 la compañía realizó una reclasificación por el valor total de US\$. 3.561.494,73 de la cuenta por cobrar contratantes proyecto Portoviejo, a las cuentas por cobrar contratantes proyecto Mica Sur y Loja por el valor de US\$. 2.061.494,73 y US\$. 1.500.000,00 respectivamente,

2.3 Provisión para cuentas incobrables

La empresa al 31 de diciembre del 2002, no procedió a provisionar el 1% por concepto de provisión cuentas incobrables, debido a que durante el ejercicio económico 2002, la Gerencia General ha considerado oportuno no realizar dicha provisión debido a su actividad contractual.

2.4 Anticipo a subcontratistas

Ina-Bromco Cía. Ltda. , mantiene para la ejecución de sus trabajos diferentes frentes de obra, trabajos que debe ejecutarse 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 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 de cada subcontratista en la forma como se ejecutan los trabajos.

2.5 Fondo de Garantía Contratantes

Este fondo corresponde al 5% que la empresa contratante retiene en cada una de las planillas de obra al contratista, los Fondos de Garantía correspondientes a los Proyectos Mica Sur, Esmeraldas CC4, Esmeraldas Operación y Otros, se encuentra registrados en el activo corriente; mientras que el Fondo de Garantía del proyecto Portoviejo se registra en otros activos de largo plazo, pese a que en el año 2003 se está tramitando la legalización del Convenio de Terminación de Mutuo Acuerdo del Contrato

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

celebrado el 14 de mayo de 1998 entre la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Portoviejo e Ina-Bromco.

La liquidación del capital (Fondo de Garantía) y los intereses ganados, son entregados al contratista únicamente cuando se realiza o se suscribe el Acta de entrega provisional de las Obras del Proyecto, según lo dispuesto 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 los estados de cuenta con corte al 30 de diciembre del 2002; permanecen registrados saldos por recuperar de proyectos cuyas obras concluyeron en años anteriores que suman el valor de US\$. 22.850,20 en los proyectos de 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.

2.6 Diferencial Cambiario

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 Ley de Transformación Económica del Ecuador, cuyo reglamento aún no ha sido emitido. No obstante durante el ejercicio económico 2002 se incrementó por este concepto la cantidad de US\$.703.179,35 provenientes de las amortizaciones de anticipos de varias planillas, como se detalla a continuación:

Descripción	Valores en Dólares
Saldo al 31-12-01	3.920.330,58
Amortización anticipos planillas	703.179,35
Gasto amortización por diferencial cambiario	-784.066,08
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.839.443,85</u>

2.7 Valuación de inventarios

El método utilizado para la valoración de los inventarios es el de última compra, actualizando el saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2002, de acuerdo al stock existente en bodegas al cierre del ejercicio económico.

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros.

- ❖ Materiales
- ❖ Repuestos
- ❖ Lubricantes

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

2.8 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil sin valor residual; ajustando en el periodo siguiente las depreciaciones por adquisiciones realizadas en diciembre del 2002, según política adoptada por la Compañía.

Depreciación anual aplicada:

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

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 activo 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 2002, 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 han aplicado los siguientes porcentajes :

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

En los meses de noviembre y diciembre del 2002 se vendieron maquinarias de construcción por el valor de US\$. 40.676,89 sin haber tramitado la respectiva autorización por parte de las Autoridades de los Organismos de Control pertinentes, siendo la administración de la compañía la única responsable del control contable y tributario de esta cuenta.

2.10 Reserva de Operación

En la cuenta Reserva de Operación se registra la transferencia de los Anticipos de Obra de los Proyectos Mica Sur y Loja entregados para la iniciación de los trabajos de los contratos vigentes, valores amortizados a través de cada planilla de Obra; al 31 de diciembre del 2002 el saldo de la

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

cuenta es de US\$ 2.469.404,35 que es ubicada en el balance como cuenta patrimonial de reservas, procedimiento que ha sido autorizado por la Junta General de Socios mediante acta del 15 de febrero del 2003, el saldo de la cuenta es el siguiente:

(EN DOLARES)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Proyecto Mica Sur	504.574,37
Proyecto Loja	1.964.829,98
Total	<u>2.469.404,35</u>

2.11 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 109, prevé una apropiación del 5% anual de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 20% del capital social, 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 2002 de US\$. 21.542,66.

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. La apropiación de Reservas por las utilidades del ejercicio económico 2002 serán registradas una vez que la Junta General de socios apruebe los estados financieros en el año 2003.

2.12 Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, se compone de la siguiente manera:

(EN DOLARES)

	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Ing. Leonardo Galarza	325.000,00
Ing. Jaime Morillo	275.000,00
Total:	<u>600.000,00</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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.

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.

Al 31 de diciembre del 2002 se provisionaron varias planillas por avance de obra por un valor de US\$ 6'102.448,42, sin considerar el Impuesto al Valor Agregado -IVA, montos que serán facturados en el ejercicio económico siguiente, adicionalmente se contabilizaron ingresos por devolución de multas según liquidación económica del convenio de mutuo acuerdo entre la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Portoviejo e Ina-Bromco, por el valor de US\$. 29.347,14 dando una provisión neta de US\$. 6'131.795,56:

A continuación se presenta el detalle de las planillas provisionadas:

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

<u>Contratante</u>	<u>Planilla</u>	<u>Período Planillado</u>	<u>Valor US\$.</u>
Emp.Municipal de Agua. P. Portoviejo			
	39 Normal	Julio-2002	281.288,26
	40 Normal	Agosto-2002	30.082,73
	41 Normal	Septiemb.-2002	238.225,02
	42 Normal	Octubre-2002	343.531,07
	39 Reajuste	Julio-2002	54.938,98
	40 Reajuste	Agosto-2002	6.612,12
	41 Reajuste	Septiemb.-2002	53.737,25
	42 Reajuste	Octubre-2002	75.675,61
	39Costo + %	Julio-2002	240.371,98
	40Costo + %	Agosto-2002	240.633,22
	41Costo + %	Septiemb.-2002	99.683,22
	42Costo + %	Octubre-2002	51.232,10
	22-23Liq.Reajuste de precios		220.795,00
	Devoluc. Retenciones indebidas		6.600,62
	Liq.Reajuste de precios planillas 22.38		8.696,54
	Liq.planilla costo+% oct/02		22.708,90
	Liq.volúmenes de obra		21.126,34
	Devoluc. Reliq.Multas planilla 22		17.280,44
	Devoluc. Reliq.Multas planillas 23-41		5.466,08
	Reclamo arbitral Esmeraldad CC4		910.790,65
	Valores no planillados		2.935.757,79
Compañía Mercantil Abengoa			
	21 Normal		266.561,64
Total:			<u>6.131.795,56</u>

2.14 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.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

Estos costos son registrados por el Departamento de Contabilidad, previa la identificación que realiza el Área 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 Reconocimientos de costos y gastos acumulados

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 hacerse en el período siguiente.

2.16 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, cabe aclarar que dicho valor no se encuentra registrado en el ejercicio económico 2002, hasta su aprobación por parte de los socios; en la Nota 22 se demuestra su forma de cálculo cuyo valor es considerado para la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.17 Impuesto a la renta

La compañía efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período Enero-Diciembre del 2002, que equivale a US\$. 66.824,47 valor que debe ser ratificado por la Junta General de Socios, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota 22 de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

2.18 POLITICAS ADMINISTRATIVAS Y DE PROCEDIMIENTOS

a) Capacitación al personal

La Compañía brinda capacitación a su Personal en las Áreas 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.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

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 avalizado por las respectivas licencias.

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.****NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
CAJA			
Caja chica			2.051,20
	Suman:		<u>2.051,20</u>
FONDOS ROTATIVOS			
Esmeraldas CC4			78,20
Quinindé			200,00
El Carmen			400,22
Administración Central			4.476,90
Loja			5.227,40
Portoviejo			15.000,00
	Suman:		<u>25.382,72</u>
BANCOS			
Pichincha	6201090-5		1.125,08
Pichincha	1938619-2		7.757,60
Internacional	0400937-5		1.529,23
Internacional IFB	1112-1017	(A)	125,26
Invesplan (Banco Aserval)	100100033-	(A)	
	1		74,82
Citibank	0081166013		38.283,91
Citibank	0081166021		362,18
Citibank	0081166048		7.603,28
	Suman:		<u>56.861,36</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			<u>84.295,28</u>

(A) Saldos sin movimiento desde al año 2001, no existe estados de cuenta al 31 de diciembre del 2002.

NOTA 4. INVERSIONES

Banco del Pichincha	(B)	7.500,00
TOTAL INVERSIONES		<u>7.500,00</u>

(B) Saldo que corresponde a un Certificado de Pasivo Garantizado No. 42932 emitido por la Institución, con fecha 4 de enero del 2002, por las acreencias que se mantenía en el Ex – Filanbanco, cuyo capital se va acreditando en forma trimestral, registrando los intereses al momento del vencimiento de la inversión.

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.****NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Mica Sur	2.800.000,00
Esmeraldas CC4	1.277.311,21
Esmeraldas Operación (C)	68.121,00
Esmeraldas Astap (C)	7.445,96
Loja	1.809.401,79
Portoviejo	2.620.481,83
Quinindé (C)	9.503,51
Cuenca (C)	4.627,24
El Carmen (C)	2.360,46
Molinos la Unión (C)	681,31
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>8.599.934,31</u>

(C) Saldo que se arrastra desde el año 2001, que corresponde a valores registrados por concepto de planillas de avance de obra, cuyos proyectos ya no se encuentran en operación; varios de ellos ya fueron liquidados.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**6.1 FONDO DE GARANTIA**

Mica Sur	186.098,36
Esmeraldas Operación	75.122,00
Esmeraldas CC4	29.528,97
Loja	823,91
Quinindé	6.285,24
Cuenca	7.745,33
El Carmen	7.995,85
Suman:	<u>313.599,66</u>
Pasan:	<u>313.599,66</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	313.599,66
6.2 ANTICIPO ENTREGADOS	
Administración central	9.578,28
Mica Sur	56.781,77
Esmeraldas CC4	300,00
Cuenca	7879,55
Loja	58.847,95
Portoviejo	131.265,41
Proyectos por liquidar	1.688,00
El Carmen	1.766,08
Suman:	268.107,04
6.3 PRESTAMOS EMPLEADOS	
Administración Central	2.367,55
Mica Sur	39,00
Portoviejo	100,00
Suman:	2.506,55
6.4 VARIOS POR COBRAR	
Empleados	238.737,60
Otros conceptos	280.820,85
Proyectos Internos por cobrar	6.555,29
Suman:	526.113,74
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.110.326,99

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

NOTA 7. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Materiales (D)	64.980,00
Repuestos	56.817,25
Lubricantes	1.061,35
Suman:	122.858,60
Importaciones en tránsito	26.092,89
TOTAL INVENTARIOS	148.951,49

(D) Existe una diferencia no identificada de US\$. 5.000,00 entre el detalle extracontable del inventario de materiales y el saldo del Balance.

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto a la Renta Anticipado (E)	211.867,37
Otros Impuestos Anticipados	2.068,89
Crédito tributario	3.020,25
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	216.956,51

(E) Se encuentra registrado el valor de US\$. 21.286,43 como retenciones anticipadas, que se originan por la provisión de planillas de avance de obra, cuyos valores serán facturados en el ejercicio económico 2003, período en el cual se emitirán los respectivos comprobantes de retención.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Terrenos	1.086.966,03
Construcciones	2.942.891,23
Maquinaria de construcción	74.805,74
Suman:	4.104.663,00
Pasan:	4.104.663,00

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	4.104.663,00
Herramientas y accesorios	77.048,91
Equipos de construcción	1.906.847,52
Equipo de oficina	292.147,67
Sistema de comunicaciones	62.358,27
Muebles de oficina	97.740,06
Vehículos	632.234,07
Suman:	7.173.039,50
Menos: Depreciación acumulada	-2.919.266,62
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. NETO	4.253.772,88

NOTA 10. ACTIVOS EN INTERNACION TEMPORAL

Maquinaria de Construcción	385.159,74
Herramientas	365,72
Equipos de construcción	245.709,47
Vehículos	73.331,02
Partes piezas y accesorios	4.287,07
Nacionalización	38.450,00
Suman:	747.303,02
Menos: Depreciación acumulada	-475.847,61
TOTAL ACTIVO EN INTERNACION TEMPORAL	271.455,41

En los meses de noviembre y diciembre del 2002, se efectuaron ventas de maquinarias de construcción, por el valor de US\$. 40.676,69 sin haber tramitado en forma previa la nacionalización de dichos activos, ante los Organismos de Control pertinentes; existen compromisos de compra – venta firmados con los compradores. El control contable y tributario es responsabilidad exclusiva de la administración de la compañía.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS**11.1 FONDOS DE GARANTIA**

Portoviejo	365.848,10
Hospital Santo Domingo	95,93
Hospital Pasaje	69,04
Colector Ortiz	189,13
Suman:	366.202,20
Pasan:	366.202,20

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	366.202,20
Subsecretaría de Saneamiento Ambiental	230,63
Otros	22,38
Suman:	366.455,21
11.2 SISTEMA CONTABLE	
Sistema contable	37.716,92
Suman:	37.716,92
11.3 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	
Seguros pagados por anticipados	44.340,09
Suman:	44.340,09
11.4 DIFERENCIAL CAMBIARIO	
Diferencial Cambiario	3.839.443,85
Suman:	3.839.443,85
TOTAL OTROS ACTIVOS	4.287.956,07

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

12.1 PROVEEDORES

Canteras Brusca	27.317,50
Capa Paucar Gonzalo	1.523,00
Cabrera Carlos Enrique	1.024,00
Constructora Alvarez Cía. Ltda.	9.343,40
Consultora Espiral Contespi Cía. Ltda.	14.736,00
Arias Daniel Enrique	2.807,50
Caicedo Felipe	2.231,10
Fiducia S.A.	4.617,00
Coello Gonzalo Hernán	2.199,60
Mamut Andino	3.124,30
Hormigones Manabí Colhorman Cía. Ltda.	17.036,30
Suman:	85.960,70
Pasan:	85.960,70

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	85.060,70
Plastigama	71.063,00
Seguros Equinoccial	5.682,50
Consortio Civiles Asociados S.A.	15.239,80
Varios proveedores	45.259,44
Suman:	222.305,44
 12.2 VARIOS POR PAGAR	
Bureau Veritas Ecuador S.A.	2.393,60
Consortio Techin	20.500,00
Galarza Consuelo	16.000,00
Grupo Cuenca	186.500,00
Marpa	363.292,90
Proyecto Colombia	104.646,60
Seguros Equinoccial	372.620,00
Seguros Oriente	40.794,80
Varios	22.541,64
Suman:	1.129.289,54
 12.3 PROYECTOS INTERNOS POR PAGAR	
Administración Central	534,42
Proyectos internos por pagar	7.225,59
Suman:	7.760,01
 12.4 HONORARIOS POR PAGAR	
Administración Central	5.762,00
Esmeraldas CC4	548,90
Esmeraldas Operación	285,17
Portoviejo	560,00
Suman:	7.156,07
 12.5 REPOSICION DE FONDOS	
Reposición de fondos	133.996,71
Suman:	133.996,71
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.500.507,77

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Retenciones de Impuesto a la renta:	
1% Retención en la fuente	3.203,85
0,01% Retención seguros	121,89
5% Retención en la fuente	824,26
Impuesto a la renta en relación de dependencia	2.376,55
Retención del Impuesto al Valor Agregado:	
Retención del 30% IVA	280,64
Retención del 70% IVA	6.831,87
Retención del 100% IVA	2.815,73
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	16.454,79

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS

IESS por pagar	64.273,46
Préstamos IESS.	374,44
Décimo tercer sueldo	2.723,28
Décimo cuarto sueldo	105,17
Fondos de reserva	40.568,94
15% Participación trabajadores	(F) 40.341,10
Liquidación roles por pagar	3.761,26
Sueldos por pagar	1.377,14
Varios por pagar empleados	26.343,58
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	179.868,37

(F) Hasta la emisión del presente informe la Administración no ha autorizado la cancelación de las utilidades, correspondientes al ejercicio económico 2001.

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

NOTA 15. DEUDA A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
15.1 OBLIGACIONES BANCARIAS		
Banco Pichincha	(G)	3.437.997,61
Banco Internacional	(G)	2.485.792,97
Marpa	(G)	800.000,00
Suman:		<u>6.723.790,58</u>
15.2 PRESTAMOS SOCIOS		
Ing. Jaime Morillo Battle		4.080,00
Suman:		<u>4.080,00</u>
15.3 INTERESES PRESTAMOS SOCIOS		
Ing. Jaime Morillo Battle		1.715,09
Ing. Leonardo Galarza		357,00
Suman:		<u>2.072,09</u>
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO		<u>6.729.942,67</u>

(G) La Compañía al 31 de diciembre del 2002, no ha reclasificado la parte corriente de la deuda, por el valor total de US\$. 4.799.424,98.

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**RETENCIONES A SUBCONTRATISTAS**

Administración central	1.432,00
Mica Sur	9.117,10
Esmeraldas CC4	1.401,10
El Carmen	516,20
Cuenca	1.155,10
Portoviejo	54.190,40
Suman:	<u>67.811,90</u>
Pasan:	<u>67.811,90</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.****NOTA 20. CUENTAS DE RESULTADOS**

<u>Descripción</u>				Saldo <u>Al 31-12-02</u>
20.1 INGRESOS DE OBRAS				
Proyectos:	Normales	Reajuste	Costo + %	Total
Mica Sur	112.035,15	738.505,27	0,00	850.540,42
Portoviejo	2.409.092,86	2.880.906,76	1.804.576,64	7.094.576,26
Loja	1.899.169,91	0,00	0,00	1.899.169,91
Otros Esmeraldas CC4	0,00	910.790,65	0,00	910.790,65
TOTAL INGRESOS	4.420.297,92	4.530.202,68	1804.576,64	10.755.077,24

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía provisionó por concepto de planillas por avance de obra el valor total de US\$. 6.131.795,56, sin considerar el Impuesto al Valor agregado, los ingresos provisionados serán facturados en el ejercicio económico 2003, detalle que se evidencia en la Nota 2.13 del presente informe.

20.2 COSTOS DE OBRAS

Materiales	1.670.982,75
Mano de obra	2.062.390,04
Mantenimiento	510.334,12
Depreciaciones	547.551,50
Alquiler de equipos	1.906.133,29
Alimentación personal	45.562,88
TOTAL COSTOS DE OBRAS	6.742.954,58

20.3 GASTOS OPERACIONALES**Administrativos:**

Administración central	726.800,41
Esmeraldas operación y CC4	76.996,66
El Carmen	2.564,32
Mica Sur	52.986,59
Portoviejo	978.452,83
Loja	435.123,16
Otros en proceso de liquidación	59.313,67
Suman:	2.332.237,64
Pasan:	2.332.237,64

INA-BROMCO CIA. LTDA.**Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002****Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.**

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	2.332.237,64
20.4 Licitaciones:	
Administración Central	40.288,88
Loja	10,00
Suman:	40.298,88
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	2.372.536,52
20.5 GASTOS FINANCIEROS	
Operaciones nacionales	2.451.398,01
Suman:	2.451.398,01
20.6 INGRESOS FINANCIEROS	
Intereses ganados:	
Administración central	133.116,52
Mica Sur	12.247,64
Portoviejo	6.645,26
Otros en proceso de liquidación	6.242,09
Suman:	158.251,51
20.7 OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
Alquiler de equipos	100.984,18
Venta de equipos	179.006,82
Ingresos varios	568.540,54
Suman:	848.531,54

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

NOTA 21. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

Garantías y Fianzas:

US\$.

Buena calidad – Seguros Oriente	Portoviejo	1.129.000,00
Seriedad de oferta – Seguros Oriente	Jipijapa	102.000,00
Seriedad de oferta – Seguros Oriente	Tulcán	78.000,00
Cuenta crédito acreedores – Seguros Oriente	Administración	209.076,63
Incendio, terremoto – Seguros Oriente	Obra Civil	17.520.000,00
Accidentes personales- Seguros del Pichincha	Loja	1.504.100,00
Fiel cumplimiento, buen uso del anticipo, cartas de crédito, .y garantías aduaneras – Seguros Equinoccial	Varios	10.635.546,71

TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

31.177.723,34

NOTA 22. UTILIDAD DE EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2002, arroja una utilidad de US\$ 194.971,18 antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

Conciliación tributaria:

CALCULO DE LA PARTICIPACION TRABAJADORES

Utilidad contable	194.971,18
Base cálculo del 15% participación trabajadores	<u>194.971,18</u>
15% Participación trabajadores	<u>29.245,68</u>

CALCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	194.971,18
Menos: 15% Participación trabajadores	-29.245,68
Más: gastos no deducibles	<u>101.572,36</u>
Base imponible tributable	<u>267.297,86</u>
25% Impuesto a la renta	<u>66.824,47</u>

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la renta	66.824,47
Menos: Retenciones en la fuente	-88.565,85
Saldo a favor de la compañía	<u>-21,741.38</u>

APROPIACION DE UTILIDADES

Utilidad contable	194.971,18
Menos: 15% Participación trabajadores	-29.245,68
25% Impuesto a la renta	-66.824,47
Utilidad a disposición de los socios	<u>98,901.03</u>

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

NOTA. 23 Eventos subsecuentes

a) Impuestos:

1. **Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2002 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

Cabe recalcar que al 31 de diciembre del 2002 no se procedió a provisionar el 15% participación trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, valores que deben ser ratificados por la Junta General de Socios.

2. **Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia:**

Mediante Resolución No. 861 del 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 en forma anual.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración:

Entre diciembre 31 del 2002 y el 20 de mayo del 2003 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2002.

c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos:

Con fecha 08 de enero del 2002 se emite la Resolución No. 1071 por parte del Servicio de Rentas Internas publicado en el Registro Oficial No. 740 de esa fecha, derogando la Resolución No. 0989 emitida el 31 de enero del 2001, la nueva Resolución dispone que para efectos de la presentación del informe de cumplimiento Tributario se sujete al artículo No. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 213 de su Reglamento de Aplicación para todas las empresas sujetas a auditoría externa, para que los auditores expresen su opinión.

La administración de la compañía está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 16 anexos, según el instructivo del Servicio de Rentas Internas, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe debe ser remitido a las Autoridades Tributarias.

INA-BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

d) Incumplimiento de observaciones y recomendaciones de auditorías anteriores:

1. ACTIVOS FIJOS BAJO EL REGIMEN DE INTERNACION TEMPORAL

La Administración no ha obtenido la autorización por parte de los Organismos Gubernamentales de Control para dar de baja los equipos de construcción y vehículos que se encuentran totalmente depreciados en el año 2001, cuya regulación contable fue de US\$ 93.752,12.

RESPUESTA DE LA ADMINISTRACION

La empresa durante el año 2003 realizará los respectivos trámites de nacionalización de los activos en Internación Temporal.

2. SISTEMA DE CONTABILIDAD

No se ha implementado el control en línea del módulo de activos fijos existente, al sistema de contabilidad.

e) Contingencias por liquidación de varios proyectos

Hasta la fecha de este informe, no existen actas de entrega-recepción de algunos proyectos que fueron realizados u operados por la compañía; en otros casos los contratantes han aplicado multas que aún no están definidas, por cuanto se encuentran en juicios esos reclamos por parte de Ina-Bromco Cía. Ltda., según comunicación del Gerente General de la empresa y del Abogado Patrocinador de los juicios referidos. Existen contingencias por desconocerse el resultado final de esos trámites, las mismas que no están evidenciadas en balances y que deberían registrarse, si este es el caso, cuando tales hechos sucedan.

f) Supuesto de negocio en marcha

La Gerencia General de la compañía auditada nos ha presentado una **Carta de Salvamento**, en la que hace constar que su representada tendrá la capacidad necesaria a corto plazo para cumplir sus obligaciones formuladas en los pasivos, particularmente en los de corto plazo; por lo tanto, la Administración desplegará todo su esfuerzo y gestión para que la compañía pueda continuar como un negocio en marcha.

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

INVENTARIOS DE MATERIALES

(En dólares)

DETALLE	COSTO	MOVIMIENTOS	SALDO
	HISTORICO 31/12/01	ENE-DIC/02	AL 31-12-02
Materiales	68,357.10	1,622.90	69,980.00
Repuestos	72,626.35	-15,809.10	56,817.25
Hierro	81,155.87	-81,155.87	0.00
Combustibles	1,742.00	-1,742.00	0.00
Lubricantes	5,154.10	-4,092.75	1,061.35
Cemento	242.73	-242.73	0.00
TOTAL INVENTARIOS	229,278.15	-101,419.55	127,858.60

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

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
---------	--------------------	---------------------------	----------------------

NO DEPRECIABLES

1. TERRENOS

Costo Histórico

Terrenos	1,086,966.03	0.00	1,086,966.03
----------	--------------	------	--------------

VALORES NETOS	1,086,966.03	0.00	1,086,966.03
----------------------	---------------------	-------------	---------------------

DEPRECIABLES

2. CONSTRUCCIONES

Costo Histórico

Construcciones	2,942,891.23	0.00	2,942,891.23
----------------	--------------	------	--------------

Adquisiciones	0.00	0.00	0.00
---------------	------	------	------

Suman:	2,942,891.23	0.00	2,942,891.23
---------------	---------------------	-------------	---------------------

Depreciación acumulada

Construcciones	-781,950.65	-147,144.59	-929,095.24
----------------	-------------	-------------	-------------

Adquisiciones	0.00	0.00	0.00
---------------	------	------	------

Suman:	-781,950.65	-147,144.59	-929,095.24
---------------	--------------------	--------------------	--------------------

VALORES NETOS	2,160,940.58	-147,144.59	2,013,795.99
----------------------	---------------------	--------------------	---------------------

3. MAQUINARIA DE CONSTRUCCION

Costo Histórico

Maquinaria de Construcción	41,005.74	0.00	41,005.74
----------------------------	-----------	------	-----------

Adquisiciones	0.00	33,800.00	33,800.00
---------------	------	-----------	-----------

Suman:	41,005.74	33,800.00	74,805.74
---------------	------------------	------------------	------------------

Depreciación acumulada

Maquinaria de Construcción	-33,624.56	-834.40	-34,458.96
----------------------------	------------	---------	------------

Adquisiciones	0.00	-845.00	-845.00
---------------	------	---------	---------

Suman:	-33,624.56	-1,679.40	-35,303.96
---------------	-------------------	------------------	-------------------

VALORES NETOS	7,381.18	32,120.60	39,501.78
----------------------	-----------------	------------------	------------------

PASAN:	3,255,287.79	-115,023.99	3,140,263.80
---------------	---------------------	--------------------	---------------------

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
VIENEN:	3,255,287.79	-115,023.99	3,140,263.80
4. HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS			
Costo Histórico			
Herramientas y accesorios	77,048.91	0.00	77,048.91
Suman:	77,048.91	0.00	77,048.91
Depreciación acumulada			
Herramientas y accesorios	-39,984.80	-8,866.22	-48,851.02
Suman:	-39,984.80	-8,866.22	-48,851.02
VALORES NETOS	37,064.11	-8,866.22	28,197.89
5. EQUIPOS DE CONSTRUCCION			
Costo Histórico			
Equipos de construcción	1,870,489.81	0.00	1,870,489.81
Adquisiciones	0.00	80,599.78	80,599.78
Ventas	0.00	-44,242.07	-44,242.07
Suman:	1,870,489.81	36,357.71	1,906,847.52
Depreciación acumulada			
Equipos de construcción	-815,948.87	-181,224.24	-997,173.11
Adquisiciones	0.00	-4,990.42	-4,990.42
Ventas	0.00	21,204.00	21,204.00
Suman:	-815,948.87	-165,010.66	-980,959.53
VALORES NETOS	1,054,540.94	-128,652.95	925,887.99
6. EQUIPOS DE OFICINA			
Costo Histórico			
Equipos de Oficina	289,827.67	0.00	289,827.67
Adquisiciones	0.00	2,320.00	2,320.00
Suman:	289,827.67	2,320.00	292,147.67
PASAN:	4,636,720.51	-250,223.16	4,386,497.35

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
VIENEN:	4,636,720.51	-250,223.16	4,386,497.35
Depreciación acumulada			
Equipos de Oficina	-218,699.23	-36,887.63	-255,586.86
Adquisiciones	0.00	-114.00	-114.00
Suman:	-218,699.23	-37,001.63	-255,700.86
VALORES NETOS	71,128.44	-34,681.63	36,446.81
 7. SISTEMA DE COMUNICACIONES			
Costo Histórico			
Sistema de comunicaciones	62,358.27	0.00	62,358.27
Suman:	62,358.27	0.00	62,358.27
Depreciación Acumulada			
Sistema de comunicaciones	-34,187.88	-4,789.56	-38,977.44
Suman:	-34,187.88	-4,789.56	-38,977.44
 VALORES NETOS	28,170.39	-4,789.56	23,380.83
 8. MUEBLES DE OFICINA			
Costo Histórico			
Muebles de oficina	97,740.06	0.00	97,740.06
Suman:	97,740.06	0.00	97,740.06
Depreciación Acumulada			
Muebles de oficina	-64,142.96	-7,753.71	-71,896.67
Suman:	-64,142.96	-7,753.71	-71,896.67
 VALORES NETOS	33,597.10	-7,753.71	25,843.39
 PASAN:	4,479,788.77	-299,768.06	4,180,020.71

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS

(En dólares)

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
VIENEN:	4,479,788.77	-299,768.06	4,180,020.71
9. VEHICULOS			
Costo Histórico			
Vehículos	837,264.46	0.00	837,264.46
Ventas	0.00	-205,030.39	-205,030.39
Suman:	<u>837,264.46</u>	<u>-205,030.39</u>	<u>632,234.07</u>
Depreciación Acumulada			
Vehículos	-590,072.49	-117,278.06	-707,350.55
Ventas	0.00	148,868.65	148,868.65
Suman:	<u>-590,072.49</u>	<u>31,590.59</u>	<u>-558,481.90</u>
VALORES NETOS	<u>247,191.97</u>	<u>-173,439.80</u>	<u>73,752.17</u>
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS NETOS	<u>4,726,980.74</u>	<u>-473,207.86</u>	<u>4,253,772.88</u>

RESUMEN GENERAL

DETALLE	COSTO HISTORICO	MOVIMIENTOS ENE-DIC/02	SALDO AL 31-12-02
Activos fijos depreciables	7,305,592.18	-132,552.68	7,173,039.50
Depreciación acumulada	-2,578,611.44	-340,655.18	-2,919,266.62
TOTAL:	<u>4,726,980.74</u>	<u>-473,207.86</u>	<u>4,253,772.88</u>

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

INA- BROMCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

(En dólares)

RAMO	FACTURA No.	No. POLIZA	VIGENCIA		COSTO	AMORT. 2002	SALDO 31-12-02
			EMISION	VENCIM.			
SEGUROS							
Incendio y terremoto	9539	5216	26/12/02	27/03/03	23,548.25	0.00	23,548.25
Buen uso de anticipo	8455	38278	31/12/02	04/03/03	5,486.70	0.00	5,486.70
Buen uso de anticipo	8455	38278	31/12/02	04/03/03	7,745.08	0.00	7,745.08
Todo Riesgo contratista	199714	50112	28/07/02	24/01/03	56,700.42	49,140.36	7,560.06
TOTAL SEGUROS					93,480.45	49,140.36	44,340.09

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

Adico Cia. Ltda.

36

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

ENTIDAD FINANCIERA	PLAZO EN DÍAS	FECHAS		PRESTAMOS EN U.S.D.\$.	TASA INTERES AL CIERRE	TOTAL INTERES A PAGAR	DEUDA TOTAL EN U.S.D.\$ AL 31-12-02
		EMISION	VENCIMIENTO				
BANCO DEL PICHINCHA (Renovación)	120	16-jul-01	3-nov-01	3,437,997.61	16.00%	1,456,834.43	4,894,832.04
BANCO INTERNACIONAL (Reprogramación)	35594-0	26-jul-02	8-jun-08	2,400,000.00	12.00%	126,400.00	2,526,400.00
BANCO INTERNACIONAL (Reprogramación)		26-jul-02	8-jun-08	85,792.97	0.00%	0.00	85,792.97
MARPA	16695	25-jun-01	26-dic-01	800,000.00	14.00%	168,000.00	968,000.00
TOTAL				6,723,790.58		1,751,234.43	8,475,025.01

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

Adico Cía. Ltda.

37

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

OBLIGACIONES CON SOCIOS

ENTIDAD FINANCIERA	FECHA INICIAL	PRESTAMOS EN U.S.D.\$.	TASA DE INTERES	PLAZO DIAS PROVISIONADOS	TOTAL INTERES	DEUDA TOTAL EN U.S.D.\$ AL 31-12-02
MORILLO BATLLE JAIME ANTONIO	13/01/00	3,000.00	14.00%	1082	1,262.33	4,262.33
MORILLO BATLLE JAIME ANTONIO	17/01/00	1,080.00	14.00%	1078	452.76	1,532.76
GALARZA IZQUIERDO LEONARDO	23/12/99	-	-	-	357.00	357.00
TOTAL		4,080.00			2,072.09	6,152.09

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

INA-BRONCO CIA. LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

Período: 1ro de enero al 31 de diciembre.

PATRIMONIO

(EN DOLARES)

<u>DETALLE</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>AUMENTOS DISMINUCIONES</u>	<u>SALDO AL 31-12-02</u>
Capital Social	<u>600,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>600,000.00</u>
Reserva Legal	<u>13,461.64</u>	<u>8,081.03</u>	<u>21,542.67</u>
Reserva Facultativa	<u>30,806.18</u>	<u>153,539.35</u>	<u>184,345.53</u>
Aportes para Futuras Capitalizaciones	<u>600,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>600,000.00</u>
<u>Reservas</u>			
Reserva de Operación	1,631,125.99	838,278.35	2,469,404.34
Reserva Revalorización de Activos	1,401,545.39	0.00	1,401,545.39
Reserva de Capital	3,061,603.69	0.00	3,061,603.69
Total Reservas	<u>6,094,275.07</u>	<u>838,278.35</u>	<u>6,932,553.42</u>
<u>Utilidades no distribuidas</u>	161,620.38	0.00	161,620.38
Apropiación para reservas	0.00	-161,620.38	-161,620.38
Utilidad neta del periodo	0.00	194,971.18	194,971.18
Total utilidades no distribuidas	<u>161,620.38</u>	<u>33,350.80</u>	<u>194,971.18</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>7,500,163.27</u>	<u>1,033,249.53</u>	<u>8,533,412.80</u>

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

INA-BROMCO CIA.LTDA.

Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002

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

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

Cía. Ltda.

1ro.

Cta. Cte.

US\$

SRI

IVA

IESS

NECs

No.

%

BEV

DIC.

EMAP-Q

EQUIVALENCIAS

Compañía Limitada

Primero

Cuenta corriente

Dólares estadounidenses

Servicio de Rentas Internas

Impuesto al Valor Agregado

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Número

Porcentaje

Banco Ecuatoriano de la Vivienda

Diciembre

Empresa Municipal de Agua Potable - Quito
