

Guayaquil, Abril 29 de 2002

21.244

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de  
INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECANICA INEM C.A.**

De mis consideraciones:

**Eco. MARLENE CASTRO V.**, Auditor Independiente, he auditado el Balance General adjunto de la Compañía:

**INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM  
C.A.**

al 31 de diciembre de 2001, y las correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estados de Flujos de Efectivo y Estados de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha.

Estos Estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de Cumplimiento de acuerdo con la Ley del Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a:

1.- Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones legales y reglamentarias.

2.- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, han sido tomados de los Registro Contables de la Compañía.

3.- Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor que figuran como saldo a cargo de la Compañía en sus declaraciones Tributarias.

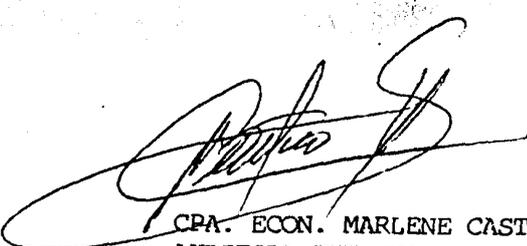
4.- Se han presentado las Declaraciones de Retenciones a que esta obligada la Compañía en su calidad de Agente de Retención, de conformidad con las Disposiciones Legales y de Acuerdo Ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

Todos los puntos antes mencionados como los criterios de Aplicación de las Normas Tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración. La exactitud de las retenciones en la Fuente y el Valor Agregado y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las Autoridades competentes.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de:

**INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM  
C.A.**

al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.



CPA. ECON. MARLENE CASTRO V.  
AUDITORA EXTERNA  
REG. NO. SCRNAE - 131

INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.  
BALANCE GENERAL AL 31,12,2001

ACTIVOS		
CORRIENTE	NOTAS	198126,19
Caja i Bancos		3812,13
Cuentas Corrientes Deudoras	3	96087,56
Depósitos en Garantías		658,86
Crédito Fiscal		6530,76
Inventarios	2	<u>91036,88</u>
PROPIEDADES		252548,43
No Corriente		93985,93
Terreno		37426,73
Terreno Predial Quadra		<u>56559,20</u>
DEPRECIABLE	4	158562,5
Edificio é Instalaciones		135800,00
(-) Depreciación Acumulada		-64885,42
Maquinarias y Equipos		105625,00
(-) Depreciación Acumulada		-28363,12
Muebles y Enseres		11185,58
(-) Depreciación Acumulada		-8130,13
Vehículos		26645,77
(-) Depreciación Acumulada		-24880,78
Equipo de Computación		6957,00
(-) Depreciación Acumulada		<u>-1391,40</u>
OTROS ACTIVOS		86416,95
Diferencia de Cambios		57699,07
Mercadería en Tránsito		<u>28717,88</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>537091,57</u></u>

PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE	NOTAS		180805,58
Acreeedores Varios		37548,74	
Obligaciones por Pagar	5	58200,04	
Beneficios Sociales	6	839,57	
Aportes al IESS	6	550,00	
Retenciones en la fuente		2741,56	
I:V:A. Por Pagar		18429,06	
Proveedores		50128,35	
15% Participación Trabajadores	6	5117,90	
Impuesto a la Renta		<u>7250,36</u>	
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			<b>310189,42</b>
Obligaciones por Pagar	5	164056,26	
Cuentas por Pagar	5	<u>146133,16</u>	
<b>PATRIMONIO</b>			<b>46096,57</b>
Capital	7	1000,00	
Reserva por Revalorización Patrimonio		14942,81	
Reexpresión Monetaria		2340,13	
Otras Reservas		2260,46	
Reserva Legal		596,4	
Reserva Facultativa		3205,68	
Utilidad del Ejercicio		<u>21751,09</u>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b><u><u>537091,57</u></u></b>

INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.  
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31.12.2001

INGRESOS		782344,73
Ventas	782277,17	
Otros ingresos	<u>67,56</u>	
 COSTO DE VENTAS		 575975,17
Inventario Inicial	95482,10	
Compras	362649,53	
Gastos de Fabricación	<u>208880,42</u>	
	667012,05	
(-) Inventario Final	<u>91036,88</u>	
 UTILIDAD BRUTA		 <u>206369,56</u>
 GASTOS DE ADMINISTRACION		 172250,21
Gastos Generales	76189,16	
Intereses i Gastos Bancarios	41101,65	
Comisiones	17368,93	
Otros Egresos	<u>37590,47</u>	
 UTILIDAD ANTES DEL 15%		 <u>34119,35</u>
15% Participación trabajadores		5117,9
Impuesto a la Renta		<u>7250,36</u>
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		 <u><u>21751,09</u></u>

INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.

## ESTADO COMPARATIVO DE GANANCIAS O PERDIDAS

DETALLE	DICIEMBRE/2000	% PARTIC.	DICIEMBRE/2001	% PARTIC.	VAR ABSOLUTA	% VAR
VENTA NETAS	281,246.72	100.00%	282,344.73	100.00%	501,098.01	64.05%
COSTO DE VENTAS	186,235.20	66.93%	575,975.17	73.62%	387,739.97	67.32%
UTILIDAD BRUTA	93,011.52	33.07%	206,369.56	26.38%	113,358.04	54.93%
GASTOS GENERALES	46,449.57	17.23%	76,189.16	9.74%	27,739.59	36.41%
INTERESES Y GASTOS BANCARIOS	46,166.95	16.42%	41,101.65	5.25%	-5,067.30	-12.33%
OTROS GASTOS Y COMISIONES	0.00	0.00%	54,959.40	7.32%	54,959.40	100.00%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	94,618.52	33.64%	172,250.21	22.02%	77,631.69	45.07%
UTILIDAD OPERACIONAL	-1,607.00	-0.57%	34,119.35	4.36%	35,726.35	104.71%
OTROS INGRESOS	7,139.06	2.54%	0.00	0.00%	-7,139.06	
RESULTADO X EXPOSICION INFLACION	431.98	0.15%	0.00	0.00%	-431.98	
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTO	5,964.04	2.12%	34,119.35	4.36%	28,155.31	82.52%
15% UTILIDAD TRABAJADORES	894.60	1.85%	5,117.90	6.12%	4,223.30	82.52%
IMPUESTO RENTA	1,267.30	2.62%	1,250.56	0.62%	5,983.06	82.52%
UTILIDAD O PERDIDA DESP. IMP.	3,802.14	7.85%	21,751.09	28.55%	17,948.95	82.52%

## INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO

DETALLE	DICIEMBRE/2000	% PARTIC.	DICIEMBRE/2001	% PARTIC.	VAR ABSOLUTA	% VAR
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>129,448.95</b>	<b>26.29%</b>	<b>198,126.19</b>	<b>36.89%</b>	<b>68,677.24</b>	<b>53.05%</b>
Caja y bancos	15,069.02	3.06%	3,912.13	0.71%	-11,256.89	-74.70%
Cuentas corriente deudoras	9,796.99	1.99%	96,097.56	17.99%	86,290.57	880.79%
Cuentas x cobrar empleados	2,776.50	0.56%	0.00		-2,776.50	-100.00%
Credito fiscal	5,989.75	1.22%	6,530.76	1.22%	541.01	9.03%
Inventario	95,482.10	19.39%	91,036.88	16.95%	-4,445.22	-4.66%
Deposito en garantia	334.29	0.07%	659.86	0.12%	324.57	97.09%
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>264,748.78</b>	<b>53.76%</b>	<b>252,548.43</b>	<b>47.02%</b>	<b>-12,200.35</b>	<b>-4.61%</b>
<b>No Depreciable</b>						
Terreno	37,426.73	7.60%	37,426.73	6.97%	0.00	0.00%
Terreno Predial Quadra	56,559.20	11.48%	56,559.20	10.53%	0.00	0.00%
<b>Depreciable</b>						
Edificio e instalaciones	135,900.00	27.56%	135,900.00	25.29%	0.00	0.00%
-Depreciación acumulada	-57,495.42	-11.67%	-64,885.42	-12.08%	-7,390.00	12.85%
Maquinarias y equipos	105,625.00	21.45%	105,625.00	19.67%	0.00	0.00%
-Depreciación acumulada	-17,900.62	-3.61%	-26,363.12	-5.29%	-10,562.50	59.34%
Muebles y enseres	10,999.03	2.23%	11,185.59	2.06%	186.55	1.70%
-Depreciación acumulada	-8,130.13	-1.65%	-8,130.13	-1.51%	0.00	0.00%
Vehiculo	26,645.77	5.41%	26,645.77	4.96%	0.00	0.00%
-Depreciación acumulada	-24,880.78	-5.05%	-24,890.79	-4.63%	0.00	0.00%
Equipo de computacion			6,957.00	1.30%	6,957.00	100.00%
-Depreciación acumulada			-1,391.40	-0.26%	-1,391.40	-100.00%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>98,276.23</b>	<b>19.96%</b>	<b>85,416.95</b>	<b>16.09%</b>	<b>-11,859.28</b>	<b>-12.07%</b>
Diferencia de cambios	64,109.04	13.02%	57,659.07	10.74%	-6,409.97	-10.00%
Gastos pagado por adelantado	34,167.19	6.94%	28,717.88	5.35%	-5,449.31	-15.95%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>492,473.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>537,091.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,617.61</b>	<b>9.06%</b>

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO

DETALLE	DICIEMBRE/2000	% PARTIC.	DICIEMBRE/2001	% PARTIC.	VAR ABSOLUTA	% VAR
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>94,572.54</b>	<b>19.20%</b>	<b>180,805.58</b>	<b>33.56%</b>	<b>86,233.04</b>	<b>91.18%</b>
Proveedores	0.00		50,128.35	9.33%	50,128.35	100.00%
Acreedores varios	0.00		37,548.74	6.99%	37,548.74	100.00%
Documentos por pagar	79,082.21	16.06%	58,200.04	10.84%	-20,882.17	-26.41%
Beneficios sociales	4,332.30	0.89%	839.57	0.16%	-3,492.73	-80.62%
Obligaciones IESS impuestos	1,067.28	0.22%	550.00	0.10%	-517.28	-48.47%
Retencion en la fuente	1,337.97	0.27%	2,741.56	0.51%	1,403.59	104.90%
IVA por pagar	6,590.82	1.34%	18,429.06	3.43%	11,838.24	179.62%
Impuesto a la renta x pagar	1,267.36	0.26%	7,250.36	1.35%	5,983.00	472.08%
15% utilidad trabajadores	994.60	0.18%	5,117.93	0.95%	4,223.33	472.09%
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>373,556.94</b>	<b>75.95%</b>	<b>310,189.42</b>	<b>57.75%</b>	<b>-63,366.52</b>	<b>-16.96%</b>
Documentos por pagar	179,911.29	36.53%	164,056.26	30.55%	-15,855.03	-8.81%
Cuentas por pagar	193,644.65	39.32%	146,133.16	27.21%	-47,511.49	-24.54%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>468,128.48</b>	<b>95.06%</b>	<b>490,995.00</b>	<b>91.42%</b>	<b>22,866.52</b>	<b>4.88%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>Capital social</b>	<b>24,345.48</b>	<b>4.91%</b>	<b>46,096.57</b>	<b>8.58%</b>	<b>21,751.09</b>	<b>89.34%</b>
Capital social	1,000.00	0.20%	1,000.00	0.19%	0.00	0.00%
Reserva x revalorizacion del patrimon	14,942.91	3.03%	14,942.91	2.78%	0.00	0.00%
Reexpresion monetaria	2,340.13	0.48%	2,340.13	0.44%	0.00	0.00%
Reserva Legal	0.00		596.40	0.11%	596.40	100.00%
Otras reservas	2,260.46	0.46%	2,260.46	0.42%	0.00	0.00%
Resultado del ejercicio	3,802.08	0.77%	21,751.09	4.05%	17,949.01	472.08%
Reserva Facultativa	0.00		3,205.68	0.60%	3,205.68	100.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>24,345.48</b>	<b>4.94%</b>	<b>46,096.57</b>	<b>8.58%</b>	<b>21,751.09</b>	<b>89.34%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>492,473.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>537,091.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,617.61</b>	<b>9.06%</b>

**INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA C.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

	Dic. 31, 2000	ASIGNACIONES	DIC. 31, 2001
Capital Social	1000.00		1000.00
Reserva Facultativa		3205.68	3205.68
Reservas de Capital	17282.94		17282.94
Otras Reservas	2260.46		2260.46
Reserva Legal		596.4	596.4
Utilidad ejercicio 2000	3802.08	-3802.08	
Utilidad Ejercicio 2001		21751.09	21751.09
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>24345.48</b>	<b>21751.09</b>	<b>46096.57</b>

INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.  
**ESTADO DE APLICACIÓN DE FONDOS**  
PERIODO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2001

FONDOS PROVISTOS :

POR LAS OPERACIONES:

Aumento de utilidad	17,949.01
Reserva legal	596.40
Reserva facultativa	3,205.68
Más Depreciación activos fijos	19,343.90
Amortización diferido	11,659.28

52,954.27

TOTAL FONDOS PROVISTOS

52,954.27

FONDOS APLICADOS:

PARA COMPRA DE ACTIVOS FIJOS:

Equipo de computacion	6,957.00
Muebles y enseres	186.55
Pago de deuda	63,366.52

70,510.07

TOTAL FONDOS APLICADOS

-70,510.07

AUMENTO (DISM)/ CAPITAL TRABAJO

-17,555.80

**INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.**  
**CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**PERIODO ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2.001**

DETALLE	DICIEMBRE/2001	DICIEMBRE/2000	VARIACION
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>198,126.19</b>	<b>129,448.95</b>	<b>68,677.24</b>
Caja y bancos	3,812.13	15,069.02	-11,256.89
Cuentas corrientes deudoras	96,087.56	9,796.99	86,290.57
Cuentas x cobrar empleados	0.00	2,776.60	-2,776.60
Crédito fiscal	6,530.76	5,999.75	541.01
Inventario	91,036.89	95,482.10	-4,445.22
Deposito en garantía	658.86	334.29	324.57
<b>TOTALES</b>	<b>198,126.19</b>	<b>129,448.95</b>	<b>68,677.24</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>180,805.58</b>	<b>94,572.54</b>	<b>86,233.04</b>
Proveedores	50,128.35	0.00	50,128.35
Acreedores varios	37,548.74	0.00	37,548.74
Documentos por pagar	58,200.04	79,082.21	-20,882.17
Beneficios sociales	939.57	4,332.30	-3,492.73
Obligaciones IESS impuestos	550.00	1,067.28	-517.28
Retención en la fuente	2,741.56	1,337.97	1,403.59
IVA por pagar	18,429.06	6,590.82	11,838.24
Impuesto a la renta x pagar	7,250.36	1,267.36	5,983.00
15% utilidad trabajadores	5,117.90	894.60	4,223.30
<b>TOTALES</b>	<b>180,805.58</b>	<b>94,572.54</b>	<b>86,233.04</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>17,320.61</b>	<b>34,876.41</b>	<b>-17,555.80</b>
<b>AUMENTO (DISM)/ CAPITAL TRABAJO</b>			<b>-17,555.80</b>

**INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.**  
**ANALISIS DE CUENTAS NO CIRCULANTES**  
**PERIODO ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2001**

	DICIEMBRE/2001	DICIEMBRE/2000	VARIACION
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>252,548.43</b>	<b>264,748.78</b>	<b>-12,200.35</b>
<b>No Depreciable</b>			
Terreno	37,426.73	37,426.73	0.00
Terreno Predial Quadra	56,559.20	56,559.20	0.00
<b>Depreciable</b>			
Edificio e instalaciones	135,900.00	135,900.00	0.00
-Depreciación acumulada	-64,985.42	-57,495.42	-7,390.00
Maquinarias y equipos	105,625.00	105,625.00	0.00
-Depreciación acumulada	-28,363.12	-17,800.62	-10,562.50
Muebles y enseres	11,185.58	10,999.03	186.55
-Depreciación acumulada	-8,130.13	-8,130.13	0.00
Vehículo	26,645.77	26,645.77	0.00
-Depreciación acumulada	-24,880.78	-24,880.78	0.00
Equipo de computación	6,957.00	0.00	6,957.00
-Depreciación acumulada	-1,391.40	0.00	-1,391.40
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>86,416.95</b>	<b>98,276.23</b>	<b>-11,859.28</b>
Diferencia de cambios	57,559.07	64,109.04	-6,409.97
Gastos pagado por adelantado	28,717.99	34,167.19	-5,449.31
<b>TOTALES</b>	<b>338,965.38</b>	<b>363,025.01</b>	<b>-24,059.63</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>310,189.42</b>	<b>373,555.94</b>	<b>-63,366.52</b>
Documentos por pagar	164,056.25	179,911.29	-15,855.03
Cuentas por pagar	146,133.16	193,644.65	-47,511.49
<b>TOTALES</b>	<b>310,189.42</b>	<b>373,555.94</b>	<b>-63,366.52</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>46,096.57</b>	<b>24,345.48</b>	<b>21,751.09</b>
Capital social	1,000.00	1,000.00	0.00
Reserva x revalorización del patrimon	14,942.81	14,942.81	0.00
Reexpresión monetaria	2,340.13	2,340.13	0.00
Reserva Legal	596.40	0.00	596.40
Otras reservas	2,260.46	2,260.46	0.00
Resultado del ejercicio	21,751.09	3,802.08	17,949.01
Reserva Facultativa	3,205.68	0.00	3,205.68
<b>TOTALES</b>	<b>42,890.89</b>	<b>24,345.48</b>	<b>21,751.09</b>
<b>AUMENTO (DISM)/ CAPITAL TRAB</b>	<b>-14,114.93</b>	<b>-34,376.41</b>	<b>17,555.80</b>

## INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECANICA INEM C.A.

Guayaquil – Ecuador

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.

#### NOTA # 1.- OPERACIONES

La empresa fue organizada con la denominación de INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECANICA INEM C.A., se constituyo como compañía Anónima de nacionalidad Ecuatoriana, con fines industriales que dedican sus actividades preferentemente a la Metal Mecánica, en la fase de Fabricación de Volquetas, Tanqueros, camas baja, etc. El 1° de Abril de 1982.

#### NOTA # 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

##### INGRESOS

Los ingresos por ventas son registrados en base de las facturas emitidas al entregar el producto al cliente.

##### INVENTARIO

El inventario de Materia Prima son valoradas al costo de compra, el inventario se registra por el Sistema de Inventario permanente.

La siguiente es la composición del Inventario al 31 de Diciembre del 2001:

Materias Primas en Planta	US \$ 91,036.88
---------------------------	-----------------

##### PROVISIÓN PARA IMPUESTO

Se efectuó la provisión para el Impuesto a la Renta de conformidad con la tasa aplicada según el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, sustituido en el Registro Oficial # 321 del 18.11.1999, por un total de US \$ 7,250.36 según declaración del Impuesto a la Renta, correspondiente al periodo de Enero 1° al 31 de Diciembre del 2001.

##### EGRESOS

Los Egresos por Inversiones o Gastos de la compañía son contabilizados en el momento que se incurren o como resultado de una provisión.

#### NOTA # 3 CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2001, la compañía tenía cuentas por cobrar por US \$ 96,087.56 que representan:

Clientes Varios	US \$ 96,087.56
-----------------	-----------------

Esta cuenta tiene una rotación de hasta 60 días plazo, la política de la Empresa es ventas al contado y a corto plazo.

NOTA # 4 ACTIVO FIJO.

Los Activos Fijos son registrados al precio de adquisición y su correspondiente Depreciación Acumulada se mantiene en las cuentas hasta su retiro ó venta y cualquier Ganancia ó Perdida se abona a los resultados del periodo.

El costo ajustado de bienes de uso se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de estos.

	COSTO	DEPRECIACIÓN	SALDO 31.12.2001	TASA ANUAL DEPRECIACION
Terreno	93,985.93		93,985.93	
Edificio é Instalaciones	135,800.00	64,885.42	70,914.58	5%
Maquinarias y Equipo	105,625.00	28,363.12	77,261.88	10%
Muebles y Enseres	11,185.58	8.130.13	3,055.45	10%
Vehículo	26,645.77	24,880.78	1,764.99	20%
Equipo de Computación	<u>6,957.00</u>	<u>1,391.40</u>	<u>5,565.60</u>	20%
	<u>380,199.28</u>	<u>127,650.85</u>	<u>252,548.43</u>	

NOTA # 5 OBLIGACIONES BANCARIAS.

Al 31 de Diciembre del 2001, se incluyen obligaciones:

	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
BANCO DE GUAYAQUIL	40,323.00		40,323.00
BANCO BOLIVARIANO	683.30	2,166.00	2,849.30
FINANCAPITAL	<u>17,193.74</u>	<u>161,890.28</u>	<u>179,084.02</u>
	<u>58,200.04</u>	<u>164,056.28</u>	<u>222,256.32</u>

CUENTAS POR PAGAR

Sr. Cabezas Víctor	US \$	1,470.90
Sra. Cabezas Edith		51,982.08
Sra. De Hernández Martha		52,680.18
Sra. Cajo Luz		<u>40,000.00</u>
		<u>146,133.16</u>

NOTA # 6 PROVISIÓN PARA BENEFICIOS SOCIALES.

Al 31 de Diciembre del 2001, la compañía tiene provisionado la cifra de US \$ 6,507.47 :

Convenio con el I.E.S.S.	US \$	839.57
Aportes Patronal – Individual I.E.S.S.		550.00
15% Participación Trabajadores		<u>5,117.90</u>
		<u>6,507.47</u>

NOTA # 7 CAPITAL.

El capital autorizado y pagado al 31 de Diciembre del 2001, corresponde a 25.000 acciones ordinarias nominativas é indivisibles US \$ 0.04 cada una.

En Febrero 27 del 2002, los Accionistas aportaron US \$ 9,000.00 para futuro aumento de Capital.

NOTA # 8 SITUACION TRIBUTARIA.

Se efectuó la declaración del Impuesto a la renta según Ley de Racionalización Tributaria, Artículo N° 6 publicada en el Registro Oficial N° 321 del 18 de Noviembre de 1999.

Impuesto Causado	US \$	7,250.36
(-) Retenciones en la Fuente		<u>6,776.94</u>
Saldo Pagado por el Contribuyente		<u>473.42</u>

Analizados por muestreo los egresos por pagar a terceros y proveedores, se observo que la empresa ha cumplido con su obligación de retener, Emitir certificado de retención y cumplir con la declaración y pago del impuesto.

NOTA # 9 OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES SOBRE ASPECTOS DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO.

Los procedimientos contables son razonables conforme a los principios de Contabilidad generalmente aceptados aplicados sobre una base consistente con el año anterior.

NOTA # 10 EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2001, y la fecha de informe del Auditor Independiente, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los Estados Financieros.

Guayaquil, Abril 29 de 2002

**A los Miembros del Directorio y Accionistas**  
**INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA**  
**INEM C.A.**

1.- He auditado los estado financieros de la Compañía **INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.** por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001 y, con fecha de Abril 29 de 2002, he emitido el Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de los estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de sus operaciones presentadas en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente:

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

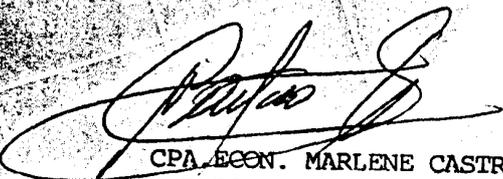
- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la

Fuente, Impuesto al valor Agregado, y otros tributos administrados por las Autoridad Fiscal con los registro contables mencionados en el punto anterior.

- Pago del Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
- Presentación de las declaraciones como agente de retenciones y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.4.- El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la compañía **INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.** que surgen de los registros contables y demás documentación que no fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 989 de Diciembre de 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicada a nuestra auditoria de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6.- Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la compañía **INDUSTRIA ECUATORIANA METALMECANICA INEM C.A.**, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizada para otros propósitos.



**CPA ECON. MARLENE CASTRO V.**  
**AUDITORA EXTERNA**  
**REG. No. SCRNAE-131**