ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158
Cdla. "El Condor" Manz. "A" Villa 12 Telf. 233784 - Casilla 10018
Guayaquil - Ecuador

==========

Señores
CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.
Ciudad.-

He auditado el Balance General adjunto de **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2.001, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de cambios en la situación financiera por el año 2.001.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañia.

Mi opinión sobre estos Estados Financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de sí los Estados Financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante pruebas de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros.

La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados; y las estimaciones importantes hechas por la administración; así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones de acuerdo con las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC # 17) promulgadas en la Ley; además, se ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que está obligada como empresa.

En mi opinión los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha, están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad establecidos en las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17) y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA-BANCO	NOTA 2	6,061.33	
DEPOSITOS EN LICITACIONES	NOTA 3	6,592.36	
VARIOS DEUDORES	NOTA 4	111,537.28	
DEUDORES POR CONTRATOS	NOTA 5	285,215.68	
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 6	190.00	
PRESTAMOS A SOCIOS	NOTA 7	15,093.08	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	NOTA 8	206.00	
ANTICIPOS ENTREGADOS	NOTA 9	105,126.94	
ANTICIPO A IMPUESTOA A LA RENTA	NOTA 10	12,964.40	
JORNALES PREPAGADOS		- 44.71	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	NOTA 11	57,020.53	
OBRAS EN PROCESO	NOTA 12	10,262.66	
CONTRATOS EN EJECUCION	NOTA 13	653,660.50	
CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 14	5,491.74	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1,269,377.79
FIJO			
NO DEPRECIABLE			
TERRENO			6,284.83
DEPRECIABLES			
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		34,536.06	
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		8,341.00	
VEHICULOS		4,681.32	
CONSTRUCCIONES		58,075.91	
EQUIPOS DE COMPUTO		6,018.66	
		111,652.95	
-DEPRECIACIONES ACUMULADAS		- 51,385.80	60,267.15
TOTAL ACTIVO FIJO			66,551.98
OTROS ACTIVOS			
DEPOSITOS EN GARANTIA	NOTA 15	81.30	
INVERSIONES		9.44	
TOTAL OTROS ACTIVOS			90.74
TOTAL ACTIVOS			**$ 1,336,020.51**

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

PASIVO			
CORRIENTE			
VARIOS ACREEDORES	NOTA 16		219,701.17
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 17		892,926.24
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	NOTA 18		11,961.54
ANTICIPOS RECIBIDOS	NOTA 19		58,512.18
SOBREGIROS BANCARIOS			13,196.68
DIVIDENDOS HIPOTECARIOS Y PREN. VENCIDOS	NOTA 20		7,646.85
RETENCION 5% FONDOS DE GARANTIA	NOTA 21		10,584.54
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	NOTA 22		870.66
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES			135.57
SUELDOS Y JORNALES POR PAGAR	NOTA 23		2,746.93
GASTOS POR PAGAR	NOTA 24		14,564.86
LIQUIDACION DE IVA	NOTA 25		9,752.87
RETENCIONES IVA PROVEEDORES	NOTA 26		2,242.07
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1,244,842.16
NO CORRIENTE			
ANTICIPOS DE CONTRATOS	NOTA 27		25,595.39
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	NOTA 28	720.00	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		8,000.00	
RESERVA LEGAL		485.27	
RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO		129,566.09	
GANANCIAS Y PERDIDA AÑOS ANTERIORES		- 72,196.15	
GANANCIAS Y PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO		- 992.25	
TOTAL PATRIMONIO			65,582.96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**$ 1,336,020.51**

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

INGRESOS		526,659.70
POR CONTRATOS	523,443.86	
POR PRODUCCION	3,215.84	
COSTO		
POR OBRAS TERMINADAS		422,379.83
UTILIDAD BRUTA EN PRODUCCION		104,279.87
GASTOS OPERACIONALES:		
GASTOS DE PRODUCCION	2,668.08	
GASTOS GENERALES	98,400.53	
GASTOS FINANCIEROS	2,700.97	103,769.58
UTILIDAD OPERACIONAL		**510.29**
OTROS INGRESOS		393.49
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. DEL 15% TRABAJADORES		903.78
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		- 135.57
		768.21
GASTOS NO DEDUCIBLES		6,273.63
		7,041.84
25% IMPUESTO A LA RENTA		- 1,760.46
		5,281.38
		- 6,273.63
PERDIDA NETA		**- 992.25**

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA
MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
EN EL AÑO DEL 2001 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	SALDOS A DIC. 31/2000	INCREMENTOS	DECREMENTOS	TOTAL DOLARES
TERRENOS	6,284.08	0.75	-0-	$ 6,284.83
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	36,256.08	-0-	- 1,720.02	$ 34,536.06
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	8,341.00	-0-	-0-	$ 8,341.00
VEHICULOS	7,419.87	-0-	- 2,738.55	$ 4,681.32
CONSTRUCCIONES	58,075.91	-0-	-0-	$ 58,075.91
EQUIPOS DE COMPUTO	5,386.13	632.53	-0-	$ 6,018.66
	$ 121,763.07	**633.28**	**- 4,458.57**	**$ 117,937.78**
MENOS: DEPRECIACIONES				51,385.80
TOTAL				$ 66,551.98

CONSTRUCTORA INECA C. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVALORIZAC. PATRIMONIO	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
SALDO AL 31/12/2000	720.00	8,000.00	485.27	129,566.09	- 72,196.15	-0-	66,575.21
CAPITAL SOCIAL	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-
RESERVAS LEGALES	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-992.25	- 992.25
	720.00	8,000.00	485.27	129,566.09	- 72,196.15	- 992.25	65,582.96

CONSTRUCTORA "INECA" C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2001 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PRIMERA PARTE

NOTA 1.-

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a) BASE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.**, están preparados de acuerdo con las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), *así como también a los principios y prácticas* contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el MINISTERIO DE ECONOMIA.

b) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de Enero del 2001, al 31 de Diciembre del 2001.

c) SISTEMA CONTABLE

El Sistema Contable es el de la Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

d) ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se registran a su costo real de adquisición y con el objeto de mantener el valor actualizado en el mercado; las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas; mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida *útil estimada de los activos.*

e) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa realiza provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

f) PROVISIÓN PARA CARGAS SOCIALES

La empresa tiene como política efectuar provisiones para cargas sociales, a fin de cubrir problemas laborales imprevistos que se pueden presentar.

NOTA 2.-

CAJA-BANCOS

La empresa realiza pagos mediante cheques; lo cual facilita el control de toda transacción que se lleve a cabo.

CAJA CHICA

La empresa utiliza un fondo de Caja Chica para pagos emergentes y de menor cuantía, sobre todo en el sector que se encuentra fuera de la zona urbana.

NOTA 3.-

DEPOSITOS EN LICITACIONES

Son valores depositados en toda licitación que interviene la compañía.

NOTA 4.-

DEUDORES VARIOS

Son valores no recaudados durante el presente ejercicio económico.

NOTA 5.-

DEUDORES POR CONTRATOS

Corresponden a valores no cobrados por la empresa dentro del período por contratos con instituciones y personas naturales.

NOTA 6.-

DOCUMENTOS POR COBRAR

Son valores cuyo saldo son antiguos.

NOTA 7.-

PRESTAMOS A SOCIOS

Son valores anticipados a socios los mismos que no tienen fechas de vencimientos ni generan intereses.

NOTA 8.-

PRESTAMOS A EMPLEADOS

Son prestamos otorgados a empleados, los cuales les son descontados en los roles de pagos.

NOTA 9.-

ANTICIPOS ENTREGADOS

Son valores entregados a diferentes personas por diferentes conceptos.

NOTA 10.-

ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA

Son anticipos al Impuesto a la Renta, los cuales se liquidarán oportunamente.

NOTA 11.-

INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

En esta cuenta se registran el Stock de materia prima que la empresa mantiene para el desenvolvimiento de sus actividades normales de trabajo..

NOTA 12.-

OBRAS EN PROCESO

Trabajos que efectúa la empresa por reparaciones y a empresas y personas naturales.

NOTA 13.-

CONTRATOS EN EJECUCION

Son compromisos adquiridos por la empresa y cuyas obras se encuentran en ejecución, dándoles la prioridad, de acuerdo a las fechas de contratación firmadas.

NOTA 14.-

CUENTAS POR LIQUIDAR

Corresponden estos valores a obras que no han sido concluidas.

NOTA 15.-

DEPOSITO EN GARANTIA

Son valores entregados a empresas de servicios como depósitos por servicios que prestan a la empresa.

NOTA 16.-

VARIOS ACREEDORES

Son valores por pagar al IESS; a otras instituciones y personas naturales, por diferentes conceptos.

NOTA 17.-

DOCUMENTOS POR PAGAR

CORTO PLAZO

BANCO EL PROGRESO		154.654.77
Préstamos 9781944 renovado al 55,45% y que se		
Encuentra vencido en Diciembre del año 1999		
SOCIEDAD FINANCIERA HEMISFERIO		3.855.61
Préstamo # 1027 de Marzo/99 el mismo que tiene los		
Vencimientos siguientes:		
P/. Venc. En Oct. 4/2001	325.00	
P/. Venc. En Nov.. 5/2001	329.87	
P/. Venc. En Dic. 3/2001	334.82	
P/. Venc. En Ene. 2/2002	339.84	
P/. Venc. En Feb. 1/2002	344.94	
P/. Venc. En Mzo. 4/2002	350.11	
P/. Venc. En Abr. 2002	355.36	
P/. Venc. En Myo. 2/2002	360.69	
P/. Venc. En Jun. 3/2002	366.11	
P/. Venc. En Jul. 1/2002	371.6	
P/. Venc. En Jul. 31/2002	377.27	
CONFIANZA		3.193.94
Préstamo a vencer:		
P/. Vence 01/27/02		
BANCO DEL PROGRESO		731.221.92
Dividendo Hipotecarios y prendarios vencidos		
Ptmo. # 34 al 48% de intereses:		
P/. Venc.Jun 28/99	214.595.62	
P/. Venc. Jun/28/99	258.741.20	
P/. Venc. Jun/28/99	257.885.10	
		892.926.24

NOTA 18.-

PROVISION PARA BENEFICIOS SOCIALES

En esta cuenta se registran provisiones para Beneficios Sociales de los trabajadores, a fin de evitar problemas de orden laboral en forma imprevista.

NOTA 19.-

ANTICIPOS RECIBIDOS

En esta cuenta se registran valores recibidos por trabajos a realizarse, tanto de personas naturales como jurídicas.

NOTA 20.-

DIVIDENDOS HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS VENCIDOS

BANCO DEL PROGRESO		$ 7.646.85
Ptmo. # 34 al 48%		
P/. Venc. Junio/98	$ 2.548.94	
P/. Venc. Dic./98	2.548.94	
P/. Venc. Junio/98	2.548.94	

NOTA 21.-

RETENCION 5% FONDO DE GARANTIA

Son retenciones que realiza la empresa como garantía, para ser reembolsados oportunamente.

NOTA 22.-

RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA

Son Retenciones del Impuesto a la Renta al personal de:

Empleados	145.28	
Proveedores	725.38	870.66

NOTA 23.-

SUELDOS Y JORNALES POR PAGAR

Son valores por sueldos y Jornales por pagar al personal de empleados y trabajadores de la empresa.

NOTA 24.-

GASTOS POR PAGAR

En esta cuenta se registran pagos pendientes por pagar por servicios prestados; Contribuciones, Cámara ed Comercio, Teléfono, Luz, Agua Potable, etc.

NOTA 25.-

LIQUIDACIONES DEL I.V.A.

Son valores por Pagar por concepto de I.V.A. el 12% y que corresponden al mes de Diciembre del 2.001.

NOTA 26.-

RETENCIONES I.V.A. PROVEEDORES

Son valores que corresponden a retenciones del I.V.A. a proveedores.

NOTA 27.-

ANTICIPOS DE CONTRATOS

En esta cuenta se registran valores entregados por contratos que la empresa contrae con personas naturales y Jurídicas.

NOTA 28.-

CAPITAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2001, está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Numero de Acciones	%	Valor de cada acción	Total en Dólares
Arcadio Arosemena Gallardo	8.999	49.99	0.04	359.96
Alberto Coronel de Lemos	9.000	50.00	0.04	360.00
Arcadio Arosemena Robles	1	0.01	0.04	0.04
	18.000	100.00	0.04	720.00

NOTA 29.-

EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.001 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (25 de Abril del 2.002, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., pudieran tener efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoría a los Estados Financieros de **CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.,** se llevó a cabo de acuerdo a las disposiciones de la vigente Ley de Compañías en su Artículo 58 y publicado en el Registro Oficial # 594 de Diciembre de 1.986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Diciembre de 1.947 con el # 9534, CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., se constituye con autonomía económica y administrativa, bajo la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, y cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los Artículos vigentes en los Estatutos de la entidad.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

a) El de dictaminar los Estados Financieros presentados por CONSTRUCTORA INECA C. LTDA.

b) El de verificar la confiabilidad de la información financiera.

c) El de poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras.

d) El de evaluar el control interno, administrativo y financiero.

e) El de determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos, y demás leyes aplicables para el efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoría abarcó el periodo del 1 de Enero del 2001, al 31 de Diciembre del 2001, habiendo iniciado mi trabajo el 25 de Abril del 2002, habiendo concluido el 30 de Mayo del 2002.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Presidente : Ab. Carlos Arosemena Gallardo
Gerente : Sr. Arcadio Arosemena Gallardo
Contadora : Adela Jordán Flores.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Durante el examen de Auditoría practicado a los Estados Financieros de CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa, es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

a) Existe total evidencia de que las órdenes que emite la gerencia las hace por escrito, quedando de esta manera constancia de lo ordenado; con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución.

b) Se utilizan formularios de ingresos y egresos para cada transacción que se efectúa los mismos que son impresos y numerados cronológicamente, llevando además las firmas de responsabilidad de los funcionarios competentes.

c) Se mantiene un espacio para el cuidado de la documentación tanto del área financiera como el de la Societaria; debidamente ordenada y archivada.

d) El área de contabilidad está declarada como zona restringida, no permitiéndose el ingreso de personas ajenas a la empresa.

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que todas las transacciones que constan en los Estados Financieros de CONSTRUCTORA INECA C. LTDA., corresponden a éste periodo como lo demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente,

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME

Auditor Externo Calificado # 158