



TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2000

INDICE

- 1. *Informe de los Auditores Independientes***
- 2. *Balance General***
- 3. *Estado de Pérdidas y Ganancias***
- 4. *Estado de Cambios en el Patrimonio***
- 5. *Estado de Flujos de Efectivo***
- 6. *Notas a los Estados Financieros***



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES
CIA. LTDA.



MEMBER OF:
The International Group of Accounting Firms
Member Firms in Principal Cities Around the World

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de Técnica General de Construcciones S.A.

Hemos auditado el balance general de Técnica General de Construcciones S.A. al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra 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 en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, 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 relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Técnica General de Construcciones S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Aliro Morales & Asoc

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

Aliro Morales Boza

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Mayo 30 del 2001

TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Bancos	3		11,800.22
Clientes	4		98,162.17
Anticipos Proveedores			1,750.00
Inventarios	5		33,954.34
Gastos Anticipados	6	22,811.75	
Impuestos Anticipados		2,490.71	25,302.46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>170,969.19</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos No Depreciables	7		200,670.20
Activos Depreciables	8	753,388.91	
Depreciación Acumulada	8	-375,580.84	377,808.07
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>578,478.27</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Activos Diferidos	9	239,589.96	
Amortización Acumulada	9	-47,782.13	191,807.83
TOTAL OTROS ACTIVOS			<u>191,807.83</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>941,255.29</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Teodoro Calle
Gerente General

Lcdo. Patricio Villacrés
Contador Reg. No. 26190

TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Proveedores	10	19,147.45	
Sobregiros Bancarios		304.45	
Anticipo Clientes		5,990.25	
Instituciones Públicas	11	29,536.54	
Beneficios Sociales	12	27,703.03	
Otras Cuentas por Pagar		<u>8,159.89</u>	90,841.61
Obligaciones Bancarias	13		<u>26,829.33</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>117,670.94</u>
<u>OTROS PASIVOS</u>			
Préstamos Accionistas	14		182,000.30
Compañías Relacionadas	15		<u>21,187.50</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			<u>203,187.80</u>
TOTAL PASIVOS			<u>320,858.74</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	120,000.00	
Reserva de Capital		272,982.00	
Reserva Legal		5,924.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones		205,823.19	
Utilidades Acumuladas		<u>101,341.00</u>	706,070.19
Pérdida del Ejercicio			<u>-85,673.64</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u>620,396.55</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>941,255.29</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Teodoro Calle
Gerente General

Lcdo. Patricio Villacrés
Contador Reg. No. 26190

TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas		
Ventas	17		520,215.04
Gastos Operativos		-591,658.57	
Gastos de Ventas		-5,117.91	
Gastos de Administración		-116,049.45	-712,825.93
PÉRDIDA EN OPERACIONES			-192,610.89
Ingresos No Operacionales	18	132,354.10	
Egresos No Operacionales	19	-25,416.85	106,937.25
PÉRDIDA DEL EJERCICIO			-85,673.64

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Teodoro Calle
Gerente General

Lcdo. Patricio Villacrés
Contador Reg. No. 26190

TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZAC.	RESERVA REVALORIZAC. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01 01.200	153,642.16	-	1,059.82	-	121,852.70	-	14,593.73	80,638.68	371,787.09
Aplicación Resolución No. 01.Q-ICI 001	-33,642.16	-	-232.04	-	-26,681.40	-	-3,195.51	-17,657.00	-81,408.11
Distribución Utilidad 1999	-	-	5,096.22	-	-	-	45,865.98	-62,981.68	-12,019.48
Ajuste a Máquina 1999 Reexp. y Depreciac	-	-	-	-	-	2,668.52	-	-	2,668.52
Ajuste dolarización Cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	195,636.51	-165,407.37	44,076.80	-	74,305.94
Ajuste dolarización Activos Fijos	-	-	-	-	-	221,933.56	-	-	221,933.56
Ajustes Diferencial Cambiario	-	-	-	-	-	-77,020.52	-	-	-77,020.52
Transferencia a Reserva de Capital	-	272,982.00	-	-	-290,807.81	17,825.81	-	-	-
Aporte de Accionistas	-	-	-	205,823.19	-	-	-	-	205,823.19
Pérdida del Ejercicio 2000	-	-	-	-	-	-	-	-85,673.64	-85,673.64
TOTALES	120,000.00	272,982.00	5,924.00	205,823.19	-	-	101,341.00	-85,673.64	620,396.55

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Teodoro Calle
Gerente General

Lcdo. Patricio Villacrés
Contador Reg. No. 26190

TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida del Ejercicio	-85,673.64
-----------------------	------------

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Provisión Cuentas Incobrables	601.72
Depreciaciones	93,290.13
Amortizaciones	45,171.79
Resultado por Exposición a la Inflación	-64,749.05
Aplicación Resolución No 01 Q-ICI 001	205,046.45

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	78,945.21
Inventarios	9,519.08
Pagos Anticipados	-23,225.74
Cuentas por Pagar	-124,730.81
Activos Diferidos	-1,163.96
	<u>218,704.82</u>

EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	133,031.18
--	-------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Corto Plazo	32,169.59
Adquisiciones Activos Depreciables	-610.24
Bajas de Activos Depreciables	-868.36

EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30,690.99
--	------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Accionistas	-148,151.96
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	2,092.95
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	-6,895.28

EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-152,954.29
---	--------------------

Aumento Neto del Efectivo	10,767.88
Efectivo a Principio de Año	1,032.34
Efectivo al Final del Año	11,800.22

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Teodoro Calle
Gerente General

Lcdo. Patricio Villacrés
Contador Reg. No. 26190

TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2000

NOTA 1 - ACTIVIDAD

La actividad principal de la compañía está relacionada con el área de la construcción, durante el período 2000 se efectuaron trabajos de mantenimiento de carreteras, bacheo asfáltico, colocación de tuberías, tratamientos superficiales a carreteras y asfalto. Además puede realizar diversas actividades, según consta en sus estatutos, mediante actas y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000.

c. Conversión de Estados Financieros

Sujetándose a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", las partidas no monetarias de los estados financieros de la compañía fueron ajustadas a la fecha de transición por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha como procedimiento previo a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América, excepto el rubro Inventarios.

Los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados por inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición y el índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición, se dividieron para S/. 25.000, con lo cual se obtuvo estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

Para realizar el proceso de dolarización, se utilizaron los índices que fueron publicados conjuntamente con la NEC 17, Apéndice I y II, Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

d. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

e. Patrimonio de los Accionistas

La actualización del patrimonio se efectuó de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", considerando la separación de grupos de cuentas que menciona la normativa.

Los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se revelan como parte de la cuenta patrimonial Reserva de Capital.

NOTA 3 - BANCOS

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Institución	No. Cuenta	Valor USD
Pichincha	286547-5	11,780.81
Austro	0017026143	19.41
Total		11,800.22

NOTA 4 - CLIENTES

Los clientes que componen la cartera por cobrar de la compañía son: Visa S.A por USD 43.356,13 y Ministerio de Obras Públicas (M.O P) por USD 54.806,04

NOTA 5 - INVENTARIOS

Se refiere a la existencia de repuestos para ser utilizados en la maquinaria.

NOTA 6 - GASTOS ANTICIPADOS

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

Detalle	Valor USD
<i>Gastos por Liquidar</i>	<i>18,523.98</i>
<i>Seguros Equipo y Maquinaria</i>	<i>4,287.77</i>
Total	22,811.75

a.

a. Se refiere a fondos por rendir entregados a los apoderados de los proyectos, los mismos que se liquidan periódicamente con la entrega de facturas de compra, que constituyen el respaldo de los gastos efectuados.

NOTA 7 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Bajo este rubro se registran 4 terrenos de propiedad de la compañía, en los que se encuentran ubicados los talleres y bodegas para la maquinaria, el detalle es el siguiente:

Lugar	Saldo al 1/01/2000	Ajustes Dolarización	Valor USD
<i>Bahía de Caráquez</i>	<i>1,385.68</i>	<i>919.06</i>	<i>2,304.74</i>
<i>Azóquez</i>	<i>21,693.17</i>	<i>20,079.98</i>	<i>41,773.15</i>
<i>Tena</i>	<i>72,280.50</i>	<i>63,350.81</i>	<i>135,631.31</i>
<i>Chone</i>	<i>9,744.00</i>	<i>11,217.00</i>	<i>20,961.00</i>
Total	105,103.35	95,566.85	200,670.20

El valor de estos terrenos fueron ajustados de acuerdo a la NEC 17.

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Los activos fijos de la compañía fueron ajustados por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha a la fecha de transición, a efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el proceso de dolarización, el detalle y movimiento de estos activos es el siguiente:

Costo	Saldo al 1/01/2000	Adquisiciones	Bajas y Ajustes	Ajustes Dolarización	Saldo al 31/12/2000
Edificios	25,223.93	-	-	22,246.31	47,470.24
Muebles y Enseres	8,811.24	-	-7,644.91	1,496.28	2,662.61
Equipos	3,337.08	552.08	-276.04	4,633.01	8,246.13
Vehículos	140,044.29	-	-45,968.01	80,018.22	174,094.50
Maquinaria	570,519.29	58.16	-301,702.51	250,962.13	519,837.07
Herramientas	466.21	-	-	612.15	1,078.36
TOTAL	748,402.04	610.24	-355,591.47	359,968.10	753,388.91

Depreciación Acumulada	Saldo al 1/01/2000	Depreciación 2000	Bajas y Ajustes	Ajustes Dolarización	Saldo al 31/12/2000
Edificios	15,393.26	2,094.54	-	10,985.74	28,473.54
Muebles y Enseres	8,324.39	318.64	-7,644.91	1,018.11	2,016.23
Equipos	809.40	1,418.18	-23.02	1,359.14	3,563.70
Vehículos	57,321.68	30,818.06	-45,968.01	16,730.72	58,902.45
Maquinaria	412,729.32	58,537.78	-302,824.45	113,993.55	282,436.20
Herramientas	30.47	102.93	-	55.32	188.72
TOTAL	494,608.52	93,290.13	-356,460.39	144,142.58	375,580.84

ACTIVO FIJO NETO	253,793.52	377,808.07
-------------------------	-------------------	-------------------

La adquisición principal del período se refiere a 2 calculadoras Cassio Las bajas se registraron por el término de la vida útil de los bienes.

NOTA 9 - ACTIVOS DIFERIDOS

El movimiento de este rubro en el período 2000 se detalla en el siguiente cuadro:

Detalle	Saldo al 1/01/2000	Adquisiciones	Ajustes Dolarización	Saldo al 31/12/2000
Sistema Informático	-	1,163.96	-	1,163.96
Diferencial Cambiario	186,219.15	-	52,206.85	238,426.00
Total	186,219.15	1,163.96	52,206.85	239,589.96

Amortización Acumulada	Saldo al 1/01/2000	Amortización 2000	Ajustes Dolarización	Saldo al 31/12/2000
Sistema Informático	-	96.97	-	96.97
Diferencial Cambiario	-	45,074.82	2,610.34	47,685.16
Total	-	45,171.79	2,610.34	47,782.13

DIFERIDO NETO	186,219.15	191,807.83
----------------------	-------------------	-------------------

NOTA 10 - PROVEEDORES

Bajo este rubro se registran 19 proveedores básicamente por la compra de materiales para la construcción; de estos, seis tienen saldos significativos y representan el 94% del total.

NOTA 11 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
IESS por Pagar	7,859.89
Retenciones en la Fuente	451.57
IVA por Pagar	17,492.48
Retención IVA	1,221.80
Impuesto a la Renta Empleados	2,510.80
Total	29,536.54

NOTA 12 - BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

Detalle	Valor USD
Remuneraciones	10,206.56
Décimo Tercero	516.41
Décimo Cuarto	119.29
Fondos de Reserva	1,886.53
Participación Trabajadores	14,974.24
Total	27,703.03

NOTA 13 - OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones que mantiene la compañía es el siguiente:

Institución	No. Operación	Concesión	Vencimiento	Interés	Valor USD
Banco Pacífico	HC-05-10006294	-	-		1,740.45
Banco Pichincha	46177-9	23/10/2000	22/01/2001	16%	25,088.88
Total					26,829.33

Estos préstamos se encuentran garantizados con la firma personal de los accionistas.

NOTA 14 - PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Créditos utilizados como capital de trabajo para el desarrollo de las actividades de la compañía, el detalle es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Teodoro Calle	87,109.30
Teodoro Calle Enríquez	43,360.00
Sonia de Calle	51,531.00
Total	182,000.30

Hasta el 31 de diciembre del 2000, estos préstamos no generaron intereses.

NOTA 15 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El saldo de esta cuenta corresponde a una obligación con la empresa relacionada Fina Flor Finaflorsa S.A. que se liquidará en el transcurso del período 2001.

NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL

Técnica General de Construcciones, se constituyó como compañía de responsabilidad limitada, mediante escritura pública celebrada el 12 de enero de 1971, ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Wladimiro Villalba Vega, fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero de 1971.

Según escritura pública de 9 de julio de 1991, ante el Notario Segundo del Cantón Quito, se transformó de compañía limitada a sociedad anónima.

El 29 de junio de 1998, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Cuarto Dr. Hugo Cornejo, se procede a reformar los estatutos y a aumentar su capital hasta llegar al actual de USD 120.000, su registro mercantil se efectuó el 9 de septiembre de 1999, bajo el número 2150, tomo 130.

NOTA 17 - VENTAS

En el ejercicio económico 2000, los ingresos de la compañía se refieren a:

Detalle	Valor USD
Mantenimiento	273,156.90
Materiales	32,533.35
Urbanización	5,401.60
Contratos Ejecutados	208,465.99
Transporte	657.20
Total	520,215.04

NOTA 18 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Intereses Ganados	1,266.55
Resultado por Exposición a la Inflación	64,749.05
Otros Ingresos	66,338.50
Total	132,354.10

a. *Como resultado de la aplicación de la NEC 17 para convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, la compañía obtuvo una utilidad por posición monetaria neta, que de acuerdo a la normativa establecida, se debe revelar como parte de los resultados de la compañía.*

b. *Esta cuenta registra anticipos de contratistas que no se han liquidado, diferencias a favor en planillas, descuentos en compras, ventas de material preteo y utilidad en venta de activos fijos.*

a.
b.

NOTA 19 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos es el siguiente:

Detalle	Valor USD
<i>Intereses Pagados</i>	<i>14,084.90</i>
<i>Gastos Bancarios</i>	<i>3,664.95</i>
<i>Impuestos, Multas e Intereses</i>	<i>5,333.55</i>
<i>Provisiones No Deducibles</i>	<i>233.14</i>
<i>Otros Egresos</i>	<i>2,100.31</i>
Total	25,416.85

NOTA 20 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2000, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar los estados financieros.

NOTA 21 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero – contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.