

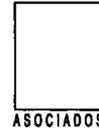


# **TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**

**Estados Financieros Auditados  
Diciembre 31 del 2002**

## **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



## **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 2002 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 se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Técnica General de Construcciones S.A. al 31 de diciembre del 2002, 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.

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

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

Quito, D. M. Abril 23 del 2003

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Caja y Bancos			4.979,92
Clientes	3		105.120,84
Anticipos Varios	4	104.067,12	
Cuentas por Cobrar	5	157.047,63	
Otras Cuentas por Cobrar	6	<u>38.751,60</u>	299.866,35
Contratos en Curso	7		3.283.528,83
Inventarios	8	129.203,22	
Importación en Tránsito		<u>9.175,84</u>	138.379,06
Gastos Anticipados		18.678,52	
Impuestos Anticipados	9	<u>215.083,87</u>	233.762,39
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b><u>4.065.637,39</u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos No Depreciables	10		200.670,20
Activos Depreciables	11	3.777.168,82	
Depreciación Acumulada	11	<u>-976.819,73</u>	2.800.349,09
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>			<b><u>3.001.019,29</u></b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Activos Diferidos	12	245.572,54	
Amortización Acumulada	12	<u>-144.386,51</u>	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			<b><u>101.186,03</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>7.167.842,71</u></b>
<b>Cuentas de Orden</b>	13		<b><u>6.443.356,64</u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	14	547.497,67	
Anticipo Clientes	15	1.822.517,99	
Cuentas por Pagar	16	33.855,26	
Sobregiros Bancarios	17	129.602,16	
Instituciones Públicas	18	89.506,34	
Beneficios Sociales	19	120.533,19	
Intereses por Pagar		9.529,20	
Otras Cuentas por Pagar		<u>15.494,64</u>	2.768.536,45
Obligaciones Bancarias	20		<u>680.883,57</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<b><u>3.449.420,02</u></b>
<b><u>PASIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Anticipo Clientes	21	2.229.512,30	
Proveedores	22	199.276,82	
Obligaciones Bancarias	23	195.139,81	
Accionistas por Pagar	24	<u>497.387,71</u>	
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>			<b><u>3.121.316,64</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>6.570.736,66</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	25	120.000,00	
Reserva Legal	27	5.924,00	
Reserva de Capital	26	272.982,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones		271.152,43	
Resultados Acumulados		<u>18.990,63</u>	689.049,06
Pérdida del Ejercicio			-91.943,01
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b><u>597.106,05</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b><u>7.167.842,71</u></b>
Cuentas de Orden	13		<b><u>6.443.356,64</u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

	<b>Notas</b>		
Ingresos Operativos	28	2.353.849,00	
Costos Operativos		<u>-2.085.134,23</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>268.714,77</b>
Gastos Fijos		-72.448,49	
Gastos Variables		-12.833,84	
Gastos por Servicios		<u>-222.141,88</u>	<u>-307.424,21</u>
<b>PÉRDIDA EN OPERACIONES</b>			<b>-38.709,44</b>
Ingresos No Operacionales	29	72.617,40	
Egresos No Operacionales	30	<u>-125.850,97</u>	<u>-53.233,57</u>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>			<b><u>-91.943,01</u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>Detalle</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Aportes Futuras Capitalizaciones</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo Inicial al 01.01.2002	120.000,00	272.982,00	5.924,00	514.500,47	15.667,36	3.323,27	932.397,10
Reclasificación a Resultados Acumulados	-	-	-	-	3.323,27	-3.323,27	-
Reclasificación a Cuentas por Pagar Accionistas	-	-	-	-362.348,04	-	-	-362.348,04
Aporte de Accionistas	-	-	-	119.000,00	-	-	119.000,00
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-91.943,01	-91.943,01
<b>Totales</b>	<b>120.000,00</b>	<b>272.982,00</b>	<b>5.924,00</b>	<b>271.152,43</b>	<b>18.990,63</b>	<b>-91.943,01</b>	<b>597.106,05</b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

**Flujos de efectivo en actividades operativas**

Efectivo Recibido de Clientes	2.201.193,20	
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-1.341.982,65	
Intereses Ganados	9.494,29	
Diferencia en Inventarios	25,53	
Varios Ingresos	39.413,91	
Intereses Proveedores	-63.067,87	
Intereses Préstamos	-30.838,92	
Gastos No Deducibles	-25.078,83	
Comisiones	-2.280,14	
Servicios Bancarios	-248,91	
Varios	-248,56	
	<hr/>	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>786.381,05</b>

**Flujos de efectivo en actividades de inversión**

Adquisición de Activos Fijos No Depreciables	-6.364,00	
Adquisición de Activos Fijos Depreciables	-1.918.665,82	
	<hr/>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>-1.925.029,82</b>

**Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

Obligaciones Bancarias C/P	680.883,57	
Obligaciones Bancarias L/P	195.139,81	
Accionistas por Pagar L/P	135.039,67	
Aportes Futura Capitalización	119.000,00	
	<hr/>	
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>		<b>1.130.063,05</b>
Disminución neta de Caja y Equivalentes		-8.585,72
Caja y Equivalentes a Principio de Año		13.565,64
		<hr/>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>4.979,92</b>
		<hr/>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ( Continuación)**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

**CONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Pérdida del Ejercicio -91.943,01

**Ajustes para conciliar la pérdida neta con el  
efectivo neto proveniente de operaciones**

Depreciaciones	31.411,30
Amortizaciones	48.142,06
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-23.683,67
Pérdida en Venta de Activos Fijos	4.087,74

**Cambios netos en activos y pasivos de operaciones**

Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-16.717,42
Aumento Contratos en Curso	-2.072.215,82
Aumento de Inventarios	-91.829,92
Aumento Importaciones en Tránsito	-9.175,84
Disminución Gastos Anticipados	17.742,32
Aumento de Impuestos Anticipados	-138.138,06
Aumento Activos Diferidos	-4.862,58
Aumento Anticipo Clientes	1.153.703,21
Aumento Proveedores	187.463,42
Aumento Cuentas por Pagar	33.855,26
Aumento Sobregiros Bancarios	123.316,10
Aumento de Beneficiós Sociales	75.249,49
Aumento en Instituciones Públicas	66.868,59
Aumento Otras Cuentas por Pagar	719,58
Aumento Anticipo Clientes L/P	1.492.388,30
Ajustes Totales	<u>878.324,06</u>

**EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

**786.381,05**

**TÉCNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

La actividad principal de la compañía está relacionada con el área de la construcción vial, durante el período 2002 se efectuaron trabajos de mantenimiento, repavimentación, rehabilitación de carreteras, bacheo asfáltico, colocación de tuberías, construcción de puentes y tratamientos superficiales a carreteras, entre otros. Además puede realizar diversas actividades, según consta en sus estatutos, mediante actas y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

**Entorno Económico**

La economía ecuatoriana experimentó cierta estabilidad debido a la adopción del esquema de dolarización, la recuperación del precio internacional del petróleo, el incremento de las remesas de los ecuatorianos residentes en el exterior, al apoyo recibido del Fondo Monetario Internacional y los Organismos Multilaterales de Crédito; así como por la inversión efectuada en el proceso de construcción del oleoducto de crudos pesados (OCP), todo lo cual ha permitido la recuperación de la economía ecuatoriana, lo que se refleja en el crecimiento del Producto Interno Bruto PIB en relación con el año anterior. A pesar de este crecimiento no se alcanzaron los niveles esperados en razón de que entre los años 1998 y 2000, el PIB se redujo en casi USD 6.000 millones y, prácticamente, todos los sectores de la economía registraron serias contracciones.

En cuanto a la contribución de cada sector al PIB, las actividades agrícolas, la industria y el comercio movieron el 48% de la economía. También se pudo advertir que, durante los últimos cuatro años, el sector agrícola ha sido cada vez menor en su contribución al PIB, mientras que el sector del comercio va tomando mayor trascendencia.

Sin embargo, la estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, de la asistencia inevitable del Fondo Monetario Internacional y del apoyo que el Gobierno Central logre del Congreso Nacional y de los sectores productivos y sociales para lograr reformas macroeconómicas y estructurales para atraer la inversión extranjera necesaria para consolidar el esquema monetario adoptado y el crecimiento sostenido de la economía ecuatoriana.

## **NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

### **a. Base de Presentación de los Estados Financieros**

La preparación de los estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones y supuestos considerando la situación actual de las condiciones de la economía ecuatoriana.

### **b. Período Cubierto**

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2002.

### **c. Equivalentes de Efectivo**

La compañía para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en bancos. Este estado financiero se ha preparado bajo el método directo.

### **d. Contratos en Curso**

Todos los costos incurridos en los contratos suscritos por la compañía se acumulan en la cuenta de activo Contratos en Curso, los mismos que se liquidan cuando se concluye la obra en contratos de período corto, o de acuerdo al avance de la obra en contratos a largo plazo.

**e. 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, excepto por la depreciación de equipos de computación que se aplicó el 33,33% anual.

Durante el período 2002 se importó vehículos bajo la modalidad de Bienes en Internación Temporal, los mismos que serán Reexportados en el año 2003.

**f. Activos Diferidos**

Los items registrados como Activos Diferidos se amortizan a razón del 20% anual de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el rubro Herramientas al 100% anual.

**g. Patrimonio de los Accionistas**

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

### NOTA 3 - CLIENTES

La cartera por cobrar al cierre del período se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Ministerio de Obras Públicas	95,120.44
V.I.P.A.	7,576.14
Hidrovo Estrada	1,037.76
Excompsis	408.80
Grupo Vial San Isidro	632.70
Jusace S.A.	345.00
<b>Total</b>	<b>105,120.84</b>

a.  
b.

- a. Corresponde al mantenimiento vial efectuado en la carretera Flavio Alfaro – Chone – El Ceibal y sobreelevaciones de varias carreteras en la provincia de Manabí.
- b. Venta de material pétreo para la carretera San Vicente.

### NOTA 4 - ANTICIPOS VARIOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Contratistas	103,667.66
Quincenas Empleados	399.46
<b>Total</b>	<b>104,067.12</b>

a.

- a. Recursos entregados a los contratistas para la ejecución de los proyectos, valor que se va liquidando a medida que se culminan los trabajos.

## NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

El desglose de este rubro se indica a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Accionistas por Cobrar	138,590.94
Varias Cuentas por Cobrar	13,911.15
Concreto	3,323.54
Powersourcing S. A.	1,222.00
<b>Total</b>	<b>157,047.63</b>

a.  
b.

a. Se refiere a préstamos otorgados a los accionistas con un plazo de recuperación de un año.

b. El 91% de este valor corresponde a un anticipo entregado a ABB SUSA INC. para la adquisición de un equipo de laboratorio.

## NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Fondos Rotativos	22,895.16
Préstamos Empleados	12,091.44
Garantías Arriendos	3,765.00
<b>Total</b>	<b>38,751.60</b>

a.

a. Fondos entregados a los campamentos para compras emergentes.

#### **NOTA 7 - CONTRATOS EN CURSO**

Al cierre del período este rubro acumula los costos de los proyectos en ejecución, el detalle es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Lugar</b>	<b>Valor USD</b>
Baeza - La Virgen	Napo	1,807,738.00
Carretera El Chaco - Santa Rosa	Napo	585,575.99
Asfaltado Calles	Portoviejo	427,705.88
Carretera Santa Rosa - El Salado	Bahía	220,553.99
Mantenimiento Chone El Ceibal	Manabí	113,721.99
Carretera Chone - Tosagua Km. 37	Manabí	78,857.99
Carretera Chone - Tosagua Km. 46	Manabí	49,374.99
<b>Total</b>		<b>3,283,528.83</b>

#### **NOTA 8 - INVENTARIOS**

Se refiere a la existencia de materiales y repuestos distribuidos en las diferentes bodegas que mantiene la compañía, según el siguiente detalle:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Baeza - Tena	60,025.77
Taller Conocoto - Quito	48,278.93
El Chaco - Santa Rosa	12,530.85
Manabí	8,367.67
<b>Total</b>	<b>129,203.22</b>

El costo de operación se determina mediante el método de valoración Promedio Ponderado.

## NOTA 9 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

El desglose de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Iva Crédito Tributario	188,716.98
Retenciones en la Fuente	26,366.89
<b>Total</b>	<b>215,083.87</b>

## NOTA 10 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Este rubro incluye cuatro terrenos utilizados como talleres mecánicos y bodegas para maquinaria y repuestos, el detalle es el siguiente:

<b>Terrenos</b>	<b>Saldo al 01/01/2002</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Activaciones</b>	<b>Saldo al 31/12/2002</b>
Conocoto	135.631,31	-	-	135.631,31
Mina Cañitas	41.773,15	-	-	41.773,15
Junco	20.961,00	-	-	20.961,00
Bahía de Caráquez	2.304,74	-	-	2.304,74
Obras en Curso	11.430,28	6.364,00	-17.794,28	-
<b>Total</b>	<b>212.100,48</b>	<b>6.364,00</b>	<b>-17.794,28</b>	<b>200.670,20</b>

## NOTA 11 - ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2 literal e, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización. Existen cuadros de cálculo que respaldan los movimientos y la depreciación de activos fijos en el período 2002.

El detalle resumido es el siguiente:

Costo	Saldo al 01/01/02	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/12/02	Dep. %
Muebles y Enseres	6,289.64	8,916.82	-	15,206.46	10
Equipos	17,496.88	1,077.46	-	18,574.34	10/20'
Vehículos	318,120.55	655,042.02	-8,000.00	965,162.57	20
Edificios	47,470.24	17,794.28	-	65,264.52	5
Maquinaria	1,418,954.18	1,139,608.97	-2,623.48	2,555,939.67	20
Herramientas Taller	3,396.74	4,344.14	-	7,740.88	10
Equipos e Instalaciones	11,580.71	129,354.67	-	140,935.38	10
Equipo de Cómputo	-	8,345.00	-	8,345.00	33.33
<b>TOTAL</b>	<b>1,823,308.94</b>	<b>1,964,483.36</b>	<b>-10,623.48</b>	<b>3,777,168.82</b>	

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/02	Depreciación 2002	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/12/02
Muebles y Enseres	420.78	857.94	-	1,278.72
Equipos	4,315.35	3,025.00	-	7,340.35
Vehículos	90,099.26	93,040.20	-1,910.85	181,228.61
Edificios	30,847.02	5,042.61	-	35,889.63
Maquinaria	453,015.54	288,431.47	-285.30	741,161.71
Herramientas Taller	421.62	644.85	-	1,066.47
Equipos e Instalaciones	515.60	6,316.75	-	6,832.35
Equipo de Cómputo	-	2,021.89	-	2,021.89
<b>TOTAL</b>	<b>579,635.17</b>	<b>399,380.71</b>	<b>-2,196.15</b>	<b>976,819.73</b>

<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1,243,673.77</b>	<b>2,800,349.09</b>
-------------------------	---------------------	---------------------

Los incrementos más relevantes del período corresponden a 2 volquetas Kodiak que fueron aportadas por los accionistas, 19 camiones Mack importados bajo la característica de Bienes en Internación Temporal, compra de 4 camiones Hyundai, 5 camionetas Hi Lux, 1 planta trituradora de piedra, 3 rodillos, 2 terminadoras de asfalto, 1 motoniveladora, 1 planta asfáltica, 2 escavadoras, 2 cargadoras frontales, 1 laboratorio para asfalto, 2 grupos electrógenos, 1 tanque esparcidor de brea y 3 volteos para volquetas. Por otro lado, se dio de baja una camioneta Mazda y se efectuó la venta de una cargadora y una concretera.

## NOTA 12 - ACTIVOS DIFERIDOS

El movimiento de este rubro se refleja en el siguiente cuadro:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 01/01/02</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31/12/02</b>	<b>Amort. %</b>
Sistema Informático	2,283.96	-	2,283.96	20
Diferencial Cambiario	238,426.00	-	238,426.00	20
Herramientas	-	4,862.58	4,862.58	100
<b>Total</b>	<b>240,709.96</b>	<b>4,862.58</b>	<b>245,572.54</b>	

<b>Amortización Acumulada</b>	<b>Saldo al 01/01/02</b>	<b>Amortización 2002</b>	<b>Saldo al 31/12/02</b>
Sistema Informático	553.80	456.83	1,010.63
Diferencial Cambiario	95,370.40	47,685.24	143,055.64
Herramientas	-	320.24	320.24
<b>Total</b>	<b>95,924.20</b>	<b>48,462.31</b>	<b>144,386.51</b>

<b>DIFERIDO NETO</b>	<b>144,785.76</b>	<b>101,186.03</b>
----------------------	-------------------	-------------------

## NOTA 13 - CUENTAS DE ORDEN

Se refiere a pólizas de seguros entregadas como garantías, de acuerdo a los requerimientos solicitados para la suscripción de los contratos, estos seguros se generan por los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Buen Uso del Anticipo	3,782,183.03
Hipoteca Abierta	1,200,000.00
Fiel Cumplimiento del Contrato	598,291.92
Buen Uso de Materiales	595,281.69
Garantía Aduanera	247,600.00
Disensa	10,000.00
Gasolineras	10,000.00
<b>Total</b>	<b>6,443,356.64</b>

#### **NOTA 14 - PROVEEDORES**

Bajo este rubro se registran aproximadamente 113 proveedores básicamente por las adquisiciones de materiales, repuestos y suministros para la ejecución de los contratos en curso.

#### **NOTA 15 - ANTICIPO CLIENTES**

Corresponde a los anticipos entregados por los clientes para la ejecución de las obras, el detalle a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Municipio Portoviejo	520,774.09
M.O.P. Santa Rosa - El Salado	386,917.25
M.O.P. Baeza - Tena	376,175.54
M.O.P. El Chaco - Santa Rosa	356,016.58
Flavio Alfaro Chone - El Ceibal	123,923.29
Chone - El Ceibal	58,711.24
<b>Total</b>	<b>1,822,517.99</b>

#### **NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR**

Se desglosa según el siguiente detalle:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
M.O.P. Intereses por Bonos	15,043.28
Seguros	13,526.10
Concreto por Pagar	2,703.77
Pateca Cía. Ltda.	2,139.88
Honorarios Profesionales	442.23
<b>Total</b>	<b>33,855.26</b>

a.

a. Se refiere a los intereses que le corresponden al MOP, por los bonos entregados como anticipo para la ejecución de los proyectos viales de rectificación y mejoramiento de la carreteras El Chaco - Santa Rosa y Santa Rosa - El Salado.

#### **NOTA 17 - SOBREGIROS BANCARIOS**

Corresponden a sobregiros contables en las cuentas bancarias que la compañía maneja en instituciones del sistema financiero, su detalle es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>No.</b>	<b>Valor USD</b>
Banco Pichincha	286547-5	55,708.66
Banco Bolivariano	500-501405-4	52,743.86
Banco Pichincha	288146-4	20,332.18
Banco Pichincha	288145-6	447.96
Banco Pichincha	288838-6	369.50
<b>Total</b>		<b>129,602.16</b>

#### **NOTA 18 - INSTITUCIONES PÚBLICAS**

El desglose de esta cuenta se indica a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
IESS por Pagar	42,151.27
IVA por Pagar	29,049.63
Retenciones en la Fuente	14,921.43
Impuesto a la Renta Empleados	3,384.01
<b>Total</b>	<b>89,506.34</b>

#### **NOTA 19 - BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Remuneraciones	72,759.42
Fondos de Reserva	38,795.02
Décimo Tercero	8,492.87
Décimo Cuarto	485.88
<b>Total</b>	<b>120,533.19</b>

## NOTA 20 - OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

Banco	Operación	Concesión	Vencimiento	Interés	Valor USD
Pchinch	65649-1	30/10/02	28/01/03	19%	213,975.00
Pchinch	70810-7	12/11/02	12/02/03	18%	100,800.00
Bolivariano	0500005098	28/11/02	27/05/05	14%	116,108.57
Bolivariano	0500005111	04/12/02	02/06/03	14%	250,000.00
<b>Total</b>					<b>680,883.57</b>

a.

a. Se refiere a la parte corriente de la operación con el Banco Bolivariano.

Los préstamos del Banco Pichincha se encuentran garantizados con la firma personal de los ejecutivos de la compañía e hipoteca abierta sobre una propiedad en Conocoto; las obligaciones con el Banco Bolivariano se encuentran garantizadas con la firma de los ejecutivos.

## NOTA 21 - ANTICIPO CLIENTES LARGO PLAZO

Se refiere a los anticipos entregados por los clientes para la ejecución de las obras, que se estima serán devengados en el año 2004 .

Detalle	Anticipo %	Valor USD
M.O.P. El Chaco - Santa Rosa	40	1,665,249.00
M.O.P. Baeza - La Virgen	70	564,263.30
<b>Total</b>		<b>2,229,512.30</b>

## NOTA 22 - PROVEEDORES LARGO PLAZO

Corresponde a créditos de largo plazo concedidos a la compañía por la adquisición de maquinarias y vehículos, el detalle se indica a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Importadora Industrial Agrícola S. A.	178,388.23
Importadora Tomebamba S. A.	20,888.59
<b>Total</b>	<b>199,276.82</b>

## NOTA 23 - OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Se refiere a:

<b>Banco</b>	<b>Operación</b>	<b>Concesión</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Interés</b>	<b>Valor USD</b>
Bolivariano	0500005098	28/11/02	27/05/05	14%	195,139.81
<b>Total</b>					<b>195,139.81</b>

Este préstamo se encuentran garantizado como se menciona en la Nota Financiera No. 20.

## NOTA 24 - ACCIONISTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Este rubro acumula préstamos concedidos por el Ing. Teodoro Calle, para cubrir ciertos gastos incurridos por la compañía como: combustible, roles de pago, aportes al IESS, compras de activos fijos, entre otros.

#### **NOTA 25 - 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 26 - RESERVA DE CAPITAL**

Registra los saldos de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de años anteriores, de acuerdo a lo establecido en la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.

#### **NOTA 27 - RESERVA LEGAL**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## NOTA 28 - INGRESOS OPERATIVOS

En el ejercicio económico 2002, los ingresos de la compañía se refieren a:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Proyecto Baeza - La Virgen	990,267.70
Sobreelevación Carretera	551,649.92
Proyecto Portoviejo	260,407.81
Mantenimiento Flavio Alfaro	245,639.02
Proyecto Chone - Tosagua	180,045.96
Repavimentación San Vicente	74,322.09
Asfalto	43,947.09
Otros Proyectos	4,464.29
Transporte	3,105.12
<b>Total</b>	<b>2,353,849.00</b>

## NOTA 29 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Varios	39,413.91
Utilidad en Venta de Activos Fijos	23,683.67
Intereses Ganados Bonos	8,543.33
Intereses Ganados	950.96
Diferencias en Inventarios	25.53
<b>Total</b>	<b>72,617.40</b>

a.

a. Los valores más representativos que se registran en este rubro son: anticipos de clientes sin liquidar por USD 9,400, pasivos en exceso por USD 8,283 y participación utilidades de años anteriores no repartidas por USD 14,974.24.

### NOTA 30 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>	
Intereses Proveedores	63,067.87	a.
Intereses Préstamos	30,838.92	
Gastos No Deducibles	25,078.83	b.
Pérdida en Venta de Activos Fijos	4,087.74	
Comisiones	2,280.14	
Servicios Bancarios	248.91	
Varios	248.56	
<b>Total</b>	<b>125,850.97</b>	

a. Intereses pagados por la adquisición de maquinaria y vehículos.

b. Valores cancelados por multas e intereses de impuestos y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y por pagos de transporte de materiales, gastos pécureos, viáticos, entre otros, que no se encuentran respaldados.

### NOTA 31 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al cierre del período, la compañía mantiene obligaciones pendientes con el SRI por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta USD 20,584.68 y Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado USD 35,107.48. Además no se ha cancelado las aportaciones al IESS de octubre a diciembre cuyo monto aproximado es de USD 42,151.27. Los valores anotados pueden variar por intereses y multas dependiendo de la fecha de cancelación.

### NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero - contables, que ameriten comentario.