

**TECNICA GENERAL DE
CONSTRUCCIONES S.A.**

**Estados Financieros Auditados
al 31 de Diciembre del 2003**



AUDITORIA & CONSULTORIA

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y ESTADOS
FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2003**

Reina Victoria 927 y Wilson 2do piso Telf. 2481-164 09-9-242-021

E-mail : viniciocalderon@andinanet.net

P.O. Box: 1712318 Quito-Ecuador



AUDITORIA & CONSULTORIA

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2003

INDICE

- 1. Informe del Auditor Independiente**
- 2. Balance General**
- 3. Estado de Pérdidas y Ganancias**
- 4. Estado de Cambio en el Patrimonio**
- 5. Estado de Flujo de Efectivo**
- 6. Notas a los Estados Financieros**

Reina Victoria 927 y Wilson 2do piso Telf. 2481-164 09-9-242-021

E-mail : viniciocalderon@andinanet.net

P.O. Box: 1712318 Quito-Ecuador



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.003 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoria.
2. Efectuamos el examen de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen sobre la base de pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoria comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2.003, los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

(Continúa en la siguiente página...)



AUDITORIA & CONSULTORIA

(Continuación...)

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.

5. Durante el año 2003, la compañía tiene contratos en un 95% de sus trabajos con el Ministerio de Obras Públicas, que es su principal cliente.
6. Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de ese nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2003, existen ciertos indicadores económicos que demuestran que la recuperación económica del país se está prologando, entre los más importantes. la tasa de interés activa se mantiene alta, el último año su balanza comercial fue deficitaria. En lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en los tres últimos años: 2001 fue del 25%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003, fue del 6.07%. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos teniendo en consideración esta circunstancia.

Quito, 17 de mayo del 2.004

Atentamente,

Alex Calderón G.
C.P.A. N. 24.160
SC-RNAE- 480

Reina Victoria 927 y Wilson 2do piso Telf 2481-164 09-9-242-021

E-mail : viniciocalderon@andinanet.net

P.O. Box 1712318 Quito-Ecuador

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares americanos)

		2003
ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTE:		
Caja Bancos	4	40 385
Cuentas por Cobrar Clientes	5	232.463
Otras Cuentas a Cobrar	6	272 684
Inventarios	7	171.993
Construcciones en Proceso	8	2 866 821
Importaciones en Tránsito		2.747
Total Activo Corriente		<u>3 587 093</u>
 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	9	<u>2 341.348</u>
Gastos Anticipados		<u>11 356</u>
Activo Diferido	10	<u>48 502</u>
Inversiones a Largo Plazo	11	<u>1.500.000</u>
 TOTAL ACTIVOS		<u><u>7.488.299</u></u>
 Cuentas de Orden	22	6.353.583
 PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Préstamo Bancario	12	1 516 854
Intereses por Pagar		30.254
Sobregiro Bancario	13	20.097
Proveedores	14	602.112
Gastos Acumulados y Otras Cuentas a Pagar	15	265 441
Total Pasivo Corriente		<u>2 434.758</u>
 PASIVO A LARGO PLAZO	16	<u>3 101.516</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	18	120.000
Aporte Futura Capitalización		1 771 152
Reserva de Capital		272.982
Reserva Legal		5 924
Resultados de Ejercicios Anteriores		-165.903
Resultado del Ejercicio		-52.130
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>1.952.025</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>7.488.299</u></u>
 Cuentas de Orden	22	6.353.583

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

A

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>
Ingresos Operativos	19	5.201.351
Costos Operativos		<u>4 491.870</u>
MARGEN BRUTO		709 481
Gastos de Administración		<u>490.633</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		<u>218.848</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Gastos Financieros, netos		-282 573
Ingresos Financieros		351
Ingresos no operacionales	20	226 946
Gastos no operacionales	21	<u>-215.702</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-52.130</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

CH

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(expresado en dólares americanos)

Detalle	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
	120 000	5 924	272 982	271 152	-72.952		597 106
Aporte accionistas				1 500 000			1 500 000
Compensación de cuentas utilidades					-101.341		-101 341
Reclasificación a resultados acumulados					-83.117		-83 117
Reclasificación a resultados acumulados					57 145		57 145
Reclasificación a resultados acumulados					-101 156		-101.156
Reclasificación a resultados acumulados					135.518		135 518
Resultados presente ejercicio						-52.130	-52 130
Totales	120 000	5 924	272.982	1.771 152	-165 903	-52.130	1 952 025

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

4

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares americanos)

FLUJO DE EFECTIVO POR 2.003
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	3 568 562
Pagado a Proveedores y Empleados	-3.741.632
Gastos por Interés	-261.848
Otros Ingresos, netos	4.329

Efectivo neto provenientes de actividades de operación	<u>-430.589</u>
--	-----------------

FLUJO DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones de propiedad y equipo, neto y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-183.863</u>
---	-----------------

FLUJO DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Corto Plazo/ Largo Plazo	702.316
Sobregiro Bancario	20.097
Préstamos Accionistas	<u>-72 556</u>

Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>649 857</u>
--	----------------

CAJA Y EQUIVALENTES:

Incremento durante el año	35.405
Saldo al inicio del año	<u>4 980</u>
Saldo al final del año	<u><u>40 385</u></u>

ch

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares americanos)

2.003

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA
CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Pérdida neta del año -52.130

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con
el efectivo neto proveniente de actividades
de operación:**

Depreciación de propiedad y equipo	727 057
Gastos de Amortización	48 505
Cuentas a Pagar con Ventas Activos Fijos	-194.459
Provisión Intereses	30 254
Provisión 15% Participación Trabajadores	4 685
Provisión 25% Impuesto a la Renta	6.639

Cambios de Activos y Pasivos

Cuentas a Cobrar	-222 890
Inventarios	-42 790
Obras en Curso	668 113
Intereses por Pagar	-9 529
Cuentas a Pagar	<u>-1.394.044</u>

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

-430.589

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

03

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares americanos)

1.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 12 de enero de 1971, ante el Notario Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de febrero de 1971. La misma que se constituyo como compañía de responsabilidad limitada.

La compañía pasa ha ser sociedad anónima, mediante escritura pública del 9 de julio de 1991, ante el Notario Segundo del Cantón Quito.

El 29 de junio del 1998, mediante escritura pública, celebrada ante el Notario Vigésimo Cuarto, Dr. Hugo Cornejo, e inscrita en el registro mercantil el 9 de septiembre del 1999, se procede a reformar los estatutos, y aumentar su capital de US\$ 120.000.

El Objeto de la Compañía es el de dedicarse a la planificación y ejecución de trabajos de ingeniería, diseño y construcción de carreteras, vías, aeropuertos entre otros trabajos.

2.- OPERACIONES

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de ese nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2003, existen ciertos indicadores económicos que demuestran que la recuperación económica del país sé esta prologando, entre los más importantes: la tasa de interés activa se mantiene alta, el último año su balanza comercial fue deficitaria. En lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en los tres últimos años: 2001 fue del 25%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003, fue del 6.07%.

3.- BASES DE PRESENTACION 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 y prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

ch

Un resumen de los principales principios contables es el siguiente:

Inventarios.- Los inventarios de repuestos y accesorios, combustible y lubricantes, materiales de construcción están presentados y valorados al costo de adquisición y aplicando el método promedio de valoración de inventarios.

Propiedad Planta y Equipo.- Al costo de adquisición. El costo se deprecia al método de línea recta, en función de la vida útil estimada. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía se ajustan a las disposiciones en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cargos Diferidos.- Los ítems registrados como Activos Diferidos se amortiza al 20% anual de acuerdo a las disposiciones tributarias vigente.

Equivalente en efectivo.- La compañía para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, considera como equivalente de efectivo, a los saldos registrados en bancos y en caja, este estado financiero, se ha preparado bajo el método directo

Patrimonio.- El patrimonio de la compañía, está conformado por el capital de los accionistas, el aporte para futura capitalización, el saldo de las cuentas de reserva de capital.

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la empresa se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo del 2000.

4.- CAJA Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Caja Chica	900
Bancos	<u>39.485</u>
Total	<u>40 385</u>

4

5.- CUENTAS A COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
MINISTERIO OBRAS PUBLICAS	225.630 (a)
VIPA	<u>6 833</u>
Total	<u>232.463</u>

a.- Dentro de esta cuenta corresponde el valor de US\$ 211.609 que el Ministerio de Obras Públicas no ha cancelado a la Compañía por concepto del Impuesto al Valor Agregado IVA.

6.- OTRAS CUENTAS A COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Fondo Rotativo	1.586
Accionistas por Cobrar	7.250
Préstamos a Empleados	3.439
Anticipo Proveedores	149.307 (a)
Retenciones en la Fuente	79 240
IVA Crédito Tributario	10 259
Garantías	2 365
Otras Cuentas a Cobrar	<u>19.238 (b)</u>
Total	<u>272.684</u>

a.- Corresponde anticipos entregados a los transportistas de materiales, valor que se va liquidando según terminan los trabajos

b.- Incluye en esta cuenta un anticipo por compra de maquinaria de US\$ 9.000 a la compañía EXCAVAM; un valor de US\$ 5.000 entregado al Ing. Jaime Bustamante

CH

7.- INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Repuestos y Accesorios	71.859
Combustible y Lubricante	10 215
Material de Construcción	47 510
Herramientas Equipos	42 399
Materiales Varios	10
Total	<u>171 993</u>

La compañía mantiene en diferentes bodegas materiales y repuestos según sus proyectos, como: Bodega Taller; Bodega Baeza la Virgen; Bodega El Chaco Santa Rosa; Bodega Santa Rosa el Salado.

8.- CONSTRUCCIONES EN PROCESO

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Baeza la Virgen	1.431.648
Chone Ceibal La Y Rocafuerte S Vicente	47.167
El Chaco Santa Rosa	765.636
Santa Rosa El Salado	126.245
Calles de Portoviejo	441.600
Calle 15 de Abril	16.578
Otros	37.947
Total	<u>2.866.821</u>

CA

9.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Terrenos	135.631
Maquinaria	15.818
Equipos de Oficina	16.055
Vehículos	758.214
Edificios	30.353
Maquinaria	2.346.512
Equipos e Instalaciones	178.602
Herramientas	7.741
Equipo de Cómputo	9.369
Total	<u>3.497.693</u>
Depreciación Acumulada	<u>1.156.345</u>
Neto	<u>2.341.348</u>

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>2003</u>
Saldo al inicio del año, neto	3.001.020
Adiciones	224.807
Bajas Retiros	-704.953
Depreciación	-611.176
Baja Retiro depreciación	431.650
Saldo al final del año, neto	<u>2.341.348</u>

En el transcurso del año, la compañía procedió a enajenar varios de sus ítems, dentro de los más importantes tenemos: Vehículos por un valor en libros de US\$ 253.754 y Maquinaria por un valor en libros de US\$ 336.996.



10.- ACTIVOS DIFERIDOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Sistemas de Computación	2.284
Diferencial Cambiario	238 426
Amortización Acumulada	<u>-192.208</u>
Total	<u>48 502</u>

11.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Aporte Futura Capitalización	1.500.000 (a)

a.- En Junta General de Accionistas del 16 de octubre del 2003 resuelve que Lancaster Holding C. es propietaria de 5324 acciones de la empresa de hecho TECA valoradas en US\$ 1.500.000, las mismas que son transferidas como aporte Futura Capitalización en la Compañía Técnica General de Construcciones S.A. Con fecha 31 de Enero del 2004, La sociedad de hecho TECA., registra el ajuste de una parte del reevaluó de su terreno realizado por la Empresa Almacenera del Ecuador S A. del 3 de Julio del 2002.

12.- PRESTAMOS BANCARIOS

La cuenta está conformada por:

Banco	Operación	Vencimiento	Interes	<u>2003</u> Valor
Bolivariano	5098	27/05/05	13,15	133 654 (a)
Bolivariano	6582	15/03/04	14	297.600
Bolivariano	6575	15/03/04	14	80.000
Bolivariano	6680	12/04/04	14	80.000
Bolivariano	6841	19/05/04	14	200 000
Bolivariano	6876	01/06/04	12	200 000
Bolivariano	6899	05/06/04	12	145.600
Bolivariano	6927	11/03/04	13	300.000
Total				<u>1 516 854</u>

a.- Corresponde a la porción corriente de la operación a largo plazo con el Banco Bolivariano

13.- SOBREGIRO BANCARIO

La cuenta está conformada por:

<u>Banco</u>	<u>cuenta</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	2865475	19.505
Pichincha	2888360	592
Total		<u>20.097</u>

La empresa la final del año mantuvo sobregiros contables, con los bancos señalados.

14.- PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Proveedores	602.112 (a)

a.- Esta cuenta agrupa a varios proveedores entre los que mayor representación maneja esta cuenta, son: PECOC US\$ 31.175; IASSA US\$ 123.661; IMPORTADORA TOMBAMBA US\$ 41.678 CONAUTO US\$ 15.076; TECNILLANTA US\$ 12.908 SHELL DEL ECUADOR US\$ 107.842 CONCRETO US\$ 34.774 CONFIANZA CIA SEGUROS US\$ 22.432

15.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Beneficios Sociales por Pagar	177.992
Impuestos por Pagar	73 719
Otras Cuentas a Pagar	13.730
Total	<u>265.441</u>



16.- PASIVO A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Banco Bolivariano	61.486 (a)
Accionistas por Pagar	142 028
Casas Comerciales	145.034 (b)
Anticipo Clientes	<u>2.752 968 (d)</u>
Total	<u>3 101.516</u>

a.- Corresponde a un préstamo del Banco Bolivariano de la operación 5098 que se detalla en la nota 12, la compañía ha dejado como garantía una hipoteca abierta sobre una propiedad en Conocoto.

b.- Corresponde a créditos a largo plazo otorgados por empresas comerciales, por compra de maquinaria y vehículos, como CAT FINANTIAL compra de motoniveladora US\$ 141.161 y a Importadora Tomebamba, por compra de vehículos, US\$ 3.873.

d.- Este rubro, comprende los anticipos entregados por sus clientes, para la ejecución de las obras, que serán liquidados según los cronogramas de tiempo, presentados en las diferentes ofertas. Entre los principales proyectos están: Baeza la Virgen en US\$ 1.150.502; El Chaco Santa Rosa US\$ 804.114; Santa Rosa El Salado US\$ 257.506; Portoviejo Municipio (varias calles) US\$ 520.774; Otros US\$ 25.796.

17.- IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

A

.... Impuesto a la Renta (conciliación tributaria)

	<u>2003</u>
Gastos no Deducibles	12.367
Pagos sin facturas	9.000
Intereses y multas	26.799
Gastos sueldos no pagados IESS	<u>23.882</u>
Total gastos no deducibles	72.048
Pérdida del ejercicio	40.805
15% participación trabajadores	4.686
Gastos deducibles	<u>72.047</u>
Impuesto a la Renta	6.639
Retenciones Efectuadas	<u>59.512</u>
Impuesto a la renta causado	0

b) Movimiento de impuesto a la renta:

El movimiento de la cuenta fue como sigue:

	<u>2003</u>
Saldo al inicio del año	0
Más provisión del año	6 639
Menos anticipo Imp., renta	0
Menos retenciones en la fuente	<u>59.512</u>
Crédito Tributario	<u>52 873</u>

18.- CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra conformado por tres millones de acciones o participaciones sociales de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América, cada uno.

CA

19.- INGRESOS OPERATIVOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Proyecto Baeza la Virgen	770 918
Proyecto El Chaco Santa Rosa	3 216.674
Proyecto Santa Rosa El Salado	331 469
Mantenimiento Flavio Alfaro Chone	222 050
Diferencia Planilla Emergente Chone	214.887
Proyecto calles de Portoviejo	47 413
Proyecto Bacheo Calles Bahía Caraquez	51.055
Proyecto Sobreelevación	331 052
Venta de materiales	14 134
Alquiler de maquinaria	800
Transporte	899
Total	<u>5 201.351</u>

20.- INGRESOS NO OPERACIONALES

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Venta de Activos Fijos	210.599 (a)
Varios	16 347 (b)
Total	<u>226.946</u>

a.- Con el Objeto de que la Empresa, no tenga desfases en los anexos tributarios que presenta a la administración tributaria entre lo declarado y contabilidad, el Contador General, procede a facturar la venta de varios activos fijos, que la empresa a enajenado en el transcurso del año, del 2003, sin considerar, que esta cuenta maneja, exclusivamente, la utilidad en venta de activos fijos, margen que sale entre el valor de la negociación, costo histórico y depreciación acumulada. Al no efectuar este procedimiento las ventas en este rubro están sobreestimadas, al incrementar las ventas, tenía que generar un costo o gasto para balancear ese ingreso, los mismos que hacemos notar en la Nota 20 de los estados financieros.

b.- La cuenta de varios corresponde a varias partidas, entre los más representativos tenemos: reclasificación de Cuentas a Pagar US\$ 6.982; anulación de cheques años anteriores US\$ 1.141

8

21.- EGRESOS NO OPERACIONALES

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Pérdida en venta de Activos Fijos	203.275 (a)
Gastos no deducibles	12.367 (b)
Varios	<u>22</u>
Total	<u>215 664</u>

a.- Al efectuar el procedimiento en ventas de activos fijos, como señalamos en la Nota 19, la compañía generó un gasto, para compensar los ingresos sobreestimados, creando la cuenta pérdida en venta de activos fijos, que es la diferencia entre el valor histórico de los bienes menos la depreciación acumulada.

Al efectuar el balance entre venta de activos fijos menos los gastos en pérdida en venta de activos fijos, el resultado o su diferencia es el mismo, si hubiera efectuado los asientos inicialmente y utilizado la cuenta pérdida y/o venta en venta de activos fijos.

b.- Corresponde o agrupa esta cuenta gastos sin respaldo, ajustes por diferencia en fondos por rendir, liquidación de cuentas, ajustes crédito tributario, compra de camisetas para el personal, entre otras partidas.

22.- CUENTAS DE ORDEN

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Buen Uso del Anticipo	2.387 291
Buen Uso de Materiales	563 371
Cumplimiento de Contrato	721.830
Garantía Aduanera	121 050
Hipoteca Abierta	2.000 000
Letra de Cambio	189.865
Seriedad de Oferta	170.176
Pagare	<u>200 000</u>
Total	<u>6.353.583</u>

28

..... Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre del 2003 se incluye en esta cuenta, pólizas de seguros entregados como garantías, a las Instituciones Públicas, para la suscripción de los contratos, las mismas que están regidas por la Ley de Contratación Pública, esta ley establece los montos asegurados, y las características de las fianzas; registra también otras garantías entregados a Empresas privadas por el uso de bienes y servicios.

23.- COMPROMISOS Y CONTIGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2003, la compañía mantiene obligaciones con la Administración Tributaria por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta en US\$ 17.367 y Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado en US\$ 56.898. Adicionalmente no se ha cancelado al Instituto de Seguridad Social por aportes patronales y personales en US\$ 26.614 y el Fondo de reserva en US\$ 40.408.

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de nuestro informe 17 de mayo del 2004, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

CS