



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2006 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sobre la base de las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad comprende el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados significativamente por error o fraude, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.
3. El balance general adjunto al 31 de diciembre del 2006 incluye US\$ 1.500.000,00 registrados como inversiones. Este saldo se relaciona con inversiones en acciones en una sociedad de hecho. Los estados financieros de esta sociedad de hecho no han sido auditados por nosotros ni por otros auditores, ya que de acuerdo con disposiciones legales, tales estados financieros no requieren ser auditados por parte de un auditor independiente. En razón de esta circunstancia, no pudimos certificar el valor patrimonial proporcional auditado aplicable a dichas inversiones.

(Continúa en la siguiente página...)

p-



AUDITORES & CONSULTORES

(Continuación...)

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

Responsabilidad del Auditor

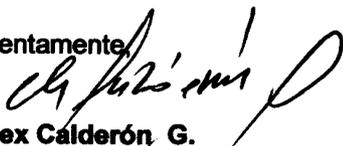
4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el país, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditores.

Opinión

5. En nuestra opinión, a excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo tercero, los 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 2.006, 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.
6. La Compañía tiene el 100% de sus proyectos con el Ministerio de Obras Públicas que es su principal cliente.

Quito, 11 de mayo del 2.007

Atentamente,


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


Reina Victoria 927 y Wilson 2do. Piso Telf. 2484 296 097-647563 097-647609

E-mail: viniciocalderon@andinanet.net

P.O. Box: 1712318

Quito - Ecuador

E. J. J. J.

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en dólares americanos)

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Caja y equivalentes	3	1,888,238	4,308,720
Cuentas por Cobrar Clientes	4	980,149	362,879
Otras Cuentas por Cobrar	5	1,696,712	1,268,695
Inventarios	6	404,440	254,667
Importaciones en Tránsito		3,685	143,089
Gastos Anticipados		30,046	24,592
Total Activo Corriente		<u>5,003,270</u>	<u>6,362,642</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	7	<u>5,884,239</u>	<u>4,836,946</u>
Activo Diferido	8	<u>24,369</u>	<u>16,551</u>
Construcciones en Proceso	9	<u>2,603,332</u>	<u>2,094,767</u>
Inversiones a Largo Plazo	10	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>15,015,210</u>	<u>14,810,908</u>
Cuentas de Orden	24	17,467,036	18,646,958
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo Bancario	11	232,458	715,810
Intereses por Pagar		15,020	11,996
Sobregiro Bancario	12	201,474	18,382
Proveedores	13	1,349,717	901,886
Gastos Acumulados y Otras Cuentas a Pagar	14	421,567	338,231
Total Pasivo Corriente		<u>2,220,236</u>	<u>1,986,305</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	15	<u>10,300,607</u>	<u>10,837,471</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17	120,000	120,000
Aporte Futura Capitalización		1,771,152	1,771,152
Reserva de Capital	18	272,982	272,982
Reserva Legal		59,485	8,761
Resultados de Ejercicios Anteriores		-185,765	-207,406
Resultado del Ejercicio		456,513	21,641
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>2,494,367</u>	<u>1,987,130</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>15,015,210</u>	<u>14,810,908</u>
Cuentas de Orden	24	17,467,036	18,646,958

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (expresado en dólares americanos)

Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero 2005	120,000	5,924	272,982	1,771,152	-218,033	34,565	1,986,590
Transferencia a Reserva Legal		673				-673	-
Impuestos y participación trabajadores						-21,100	-21,100
Transferencia a Resultados Acumulados					12,792	-12,792	-
Transferencia a Reserva Legal 2005		2,164				-2,164	-
Utilidad Neta						21,641	21,641
Saldo al 31 de Diciembre 2005	120,000	8,761	272,982	1,771,152	-205,241	19,477	1,987,131
Transferencia a Resultados Acumulados					19,477	-19,477	-
Impuestos y participación trabajadores						-224,657	-224,657
Transferencia a Reserva Legal		50,724				-50,724	-
Utilidad del Ejercicio						731,893	731,893
Saldo al 31 de Diciembre 2006	120,000	59,485	272,982	1,771,152	-185,765	456,513	2,494,367

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

Handwritten signature/initials

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(Expresado en dólares americanos)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Recibido de Clientes	5,446,137	15,415,021
Pagado a Proveedores y Empleados	-6,313,604	-8,114,210
Gastos por Interés	-323,252	-323,601
Otros Ingresos, netos	189,326	135,275
Pago 15% trabajadores	-18,890	-8,731
 Efectivo neto provenientes de actividades de operación	 <u>-1,020,283</u>	 <u>7,103,754</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones de propiedad y equipo, neto	-942,696	-2,352,696
Activos fijos, Importaciones en tránsito	-77,114	-141,749
 Efectivo neto provenientes de actividades de inversión	 <u>-1,019,810</u>	 <u>-2,494,445</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Corto Plazo/ Largo Plazo	-362,007	-1,062,452
Inversiones largo plazo	-	-25,000
Préstamos Accionistas	-	-126,388
 Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	 <u>-362,007</u>	 <u>-1,213,840</u>
 CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento durante el año	-2,402,100	3,395,470
Saldo al inicio del año	3,371,838	-23,632
Saldo al final del año	<u>969,738</u>	<u>3,371,838</u>

f.

TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	456,514	21,641
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad y equipo	1,386,461	1,206,899
Venta de Activos	34,983	20,242
Provisión Intereses	25,194	11,996
Provisión 15% Participación Trabajadores	121,436	22,324
Provisión 25% Impuesto a la Renta	103,221	31,626
Provisión Beneficios	106,781	-
Cambios de Activos y Pasivos		
Cuentas a Cobrar	-1,122,203	-1,293,698
Inventarios	-149,773	-151,881
Obras en Curso	-497,783	2,344,534
Intereses por Pagar	-11,996	-38,667
Cuentas a Pagar	<u>-1,473,118</u>	<u>4,928,738</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>-1,020,283</u></u>	<u><u>7,103,754</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

4.

7/21/06

**TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005
(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 constituyó como compañía de responsabilidad limitada.

La compañía pasa a 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., Sebastián Valdivieso Cueva, inscrita en el registro mercantil el 9 de septiembre del 1999, se procede a reformar los estatutos, aumentar su capital y reformar sus estatutos

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.- 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.

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.

f.

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.

<u>Cuenta</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipos	20% y 10%
Vehículos	20%
Edificio	5%
Maquinaria	20% y 10%
Herramientas	10%
Equipo e Instalación	10%
Computación	33,33%

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

Ingresos, costos y gastos.- Se contabiliza sobre la base de lo devengado

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.

p.

9/21/2000

3.- CAJA Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caja Chica	2,000	1,050
Bancos	55,882	70,841
Inversiones (a)	<u>1,830,356</u>	<u>4,236,829</u>
Total	<u>1,888,238</u>	<u>4,308,720</u>

(a) Se incluye Inversiones temporales por US\$ 911.857 a 30 días, que genero intereses a una tasa del 5.5% anual

4.- CUENTAS A COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
MINISTERIO OBRAS PUBLICAS (a)	812,878	356,115
Vipa	-	6,764
Constructora del Pacifico	143,354	-
Otros (b)	<u>23,917</u>	-
Total	<u>980,149</u>	<u>362,879</u>

(a) Se incluye el valor de US\$ 298.202 del Proyecto Baeza Tena, del tramo Baeza la Virgen; del proyecto Santa Rosa - El Salado el valor de US\$ 301. 637; del proyecto Hollin Loreto Coca el valor de US\$ 211. 452

(b) Entre los clientes mas relevantes están: Camilo Díaz el valor de US\$ 7.694; José Chitupanta el valor de US\$ 5.600; José Aguirre el valor de US\$ 6.504

y.

5.- OTRAS CUENTAS A COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondo Rotativo	5,622	6,800
Otras Cuentas a Cobrar	56,584	26,548
Accionistas por Cobrar	386,532	255,477
Préstamos a Empleados	25,704	36,035
Anticipo Proveedores (a)	816,287	710,942
Retenciones en la Fuente	178,042	178,042
IVA Crédito Tributario	177,941	54,851
Garantías	50,000	-
Total	<u>1,696,712</u>	<u>1,268,695</u>

(a) Se incluye el anticipo de US\$ 650.000 para la compra de un terreno, en el sector de PIFO

6.- INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Inventario Bodega Taller	191,432	89,947
Inventario Bodega Sardina	-	82,389
Inventario Bodega Hollin Loreto	178,232	82,331
Inventario Julio Andrade	34,776	-
Total	<u>404,440</u>	<u>254,667</u>

La compañía mantiene en diferentes bodegas materiales de construcción, repuestos y lubricantes, según sus proyectos, como: Bodega Taller; Bodega Hollin Loreto; Bodega Julio Andrade

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Terrenos	135,631	135,631
Obras en Curso	52,354	-
Muebles y Enseres	22,641	18,538
Equipos de Oficina	19,760	19,760
Vehículos	3,981,788	2,448,657
Edificios	724,242	324,597
Maquinaria	4,316,828	4,020,112
Equipos e Instalaciones	340,750	291,487
Herramientas	8,900	8,900
Equipo de Cómputo	46,080	20,834
Partes de Maquinaria	238,211	221,071
Total	<u>9,887,185</u>	<u>7,509,587</u>
Depreciación Acumulada	<u>4,002,946</u>	<u>2,672,641</u>
Neto	<u>5,884,239</u>	<u>4,836,946</u>

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año, neto	4,836,946	1,874,647
Adiciones	2,478,436	3,964,770
Bajas Retiros	-100,836	-60,593
Depreciación	-1,429,295	-983,521
Baja Retiro depreciación	98,988	41,643
Saldo al final del año, neto	<u>5,884,239</u>	<u>4,836,946</u>

5

12 Jun 21

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sistemas de Computación	28,519	19,376
Amortización Acumulada	-4,150	-2,825
Total	<u>24,369</u>	<u>16,551</u>

9.- CONSTRUCCIONES EN PROCESO

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Chone Ceibal La Y Rocafuerte	43,215	43,215
Santa Rosa El Salado	649,847	324,355
Calles de Portoviejo	-	441,600
Calle 15 de Abril	17,977	17,977
Hollin Loreto Coca	1,568,131	1,187,671
Julio Andrade	222,729	
Otros	101,433	79,949
Total	<u>2,603,332</u>	<u>2,094,767</u>

f

10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Aporte Futura Capitalización	1,500,000	1,500,000

En Junta General de Accionistas del 16 de octubre del 2003 resuelven que Lancaster Holding C. es propietario 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 reevaluo de su terreno realizado por la Empresa Almacenera del Ecuador S.A. del 3 de Julio del 2002.

11.- PRESTAMOS BANCARIOS

La cuenta está conformada por:

PORCION CORRIENTE	<u>Operación</u>	<u>2006</u>	PORCENTAJE
Banco Bolivariano	7862	39,748	10.49%
Banco Bolivariano	11040	80,985	10.00%
Banco Internacional	309926;623316/317	111,725	8 y 9%
Total		<u>232,458</u>	

Los préstamos del Banco Bolivariano se encuentran garantizados con la firma personal del Gerente General de la Compañía e hipoteca abierta sobre una propiedad en Conocoto, así como maquinaria entregada en garantías. Las obligaciones con el Banco del Internacional se encuentran garantizadas con una inversión colateral.

14
21

12.- SOBREGIRO BANCARIO

La cuenta está conformada por:

<u>Banco</u>	<u>cuenta</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	3022339404	201,470
Internacional	627202	4
Total		<u>201,474</u>

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

13.- PROVEEDORES

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores (a)	1,349,717	901,886

(a) Entre los principales proveedores están:

	<u>Valor</u>
MIASA	8,066
LLANTICENTRO L&M	8,141
DIPAC MANTA	10,208
TEOJAMA COMERCIAL	11,203
EXCAVAM	12,000
CAT FINANTIAL (Porción Corriente)	762,201
IIASA	12,207
SEGUROS UNIDOS	12,646
TEXLAFAYETTE S.A.	41,927
COMERCIAL EDWIN REYES	43,092

14.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Beneficios Sociales por Pagar	210,060	148,371
Impuestos por Pagar	78,816	125,846
Otras Cuentas a Pagar	132,691	64,014
Total	<u>421,567</u>	<u>338,231</u>

15.- PASIVO A LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	PORCENTAJE
<u>Operación</u>			
Banco Bolivariano	7862	40,000	11%
Banco Bolivariano	11940	131,945	10%
Banco Internacional	309522	768,500	8.15%
Banco Internacional	104459	150,847	9.00%
Banco Internacional 309926/6230316/317	506,534		8%
Total Bancos	<u>1,406,979</u>	<u>1,084,347</u>	
IIASA	<u>975,982</u>	<u>886,495</u>	9% y 11%
ANTICIPO CLIENTES			
Baeza la Virgen	9,788	9,788	
Portoviejo Municipio	79,174	520,774	
Mantenimiento Flavio Alfaro	12,898	12,898	
El Chaco	6,670	6,670	
Santa Rosa	1,509	30,795	
Calle 15 de Abril Portoviejo	7,175	7,175	
Hollin Loreto	6,277,145	8,278,529	
Av. 26 de mayo	3,000	-	
Julio Andrade	1,520,287	-	
Total Anticipos	<u>7,917,646</u>	<u>8,866,629</u>	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>10,300,607</u>	<u>10,837,471</u>	

h

16 Jul
21 Jul

Los préstamos del banco Bolivariano se encuentran respaldados con hipoteca abierta, sobre una propiedad en Conocoto como se detalla en la nota 11. Estos préstamos efectuados sirvieron para capital de trabajo y compra de maquinaria.

El préstamo del banco Internacional, corresponde a préstamo hipotecario, por compra de las oficinas en donde funciona actualmente la compañía (Av. 12 de octubre N. N27-97 Edf., 1492 piso 7 Ofic., 702)

El Préstamo de IIASA corresponde a la compra de maquinaria de construcción vial.

Los anticipos clientes son entregados por el Ministerio de Obras Públicas, para la ejecución de las obras y proyectos.

16.- 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:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos no deducibles	<u>77,682</u>	<u>73,237</u>
Utilidad del ejercicio	731,893	75,591
15% participación trabajadores	121,436	-22,324
Gastos deducibles	77,436	73,237
Impuesto a la Renta	103,220	31,626
Retenciones Efectuadas	76,914	78,826
Impuesto a la renta causado	26,306	0
Favor Compañía	<u>0</u>	<u>47,200</u>

b) Movimiento de impuesto a la renta:

El movimiento de la cuenta fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	0	0
Más provisión del año	103,220	31,626
Menos anticipo Imp., renta	0	0
Menos retenciones en la fuente	<u>76,914</u>	<u>78,826</u>
Crédito Tributario	<u>0</u>	<u>47,200</u>

17.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de tres mil millones de sucres (S/.m 3.000.000) dividido en un millón de participaciones sociales de un mil sucres cada una (S/.m 1)

18.- RESERVA DE CAPITAL

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas. El saldo de la Reserva de Capital, podrá capitalizarse en las partes que excedan las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no podrá ser distribuida a los socios, si no únicamente en caso de liquidación de la compañía

19. - INGRESOS OPERATIVOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Baeza la Virgen	-	3,618,409
Santa Rosa el Salado	678,897	2,402,294
El Chaco	-	2,441,058
Hollin Loreto	6,304,564	1,895,406
Otros ingresos	-	9,875
Total	<u>6,983,461</u>	<u>10,367,042</u>

20.- GASTOS FINANCIEROS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Intereses	330,694	248,545
Comisiones	-	47,355
Varios	5,756	1,030
Total	<u>336,450</u>	<u>296,930</u>

21.- INGRESOS FINANCIEROS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Intereses	133,848	133,911
Otros Ingresos	1,534	206
Total	<u>135,382</u>	<u>134,117</u>

22.- INGRESOS NO OPERACIONALES

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venta de Activos Fijos (a)	56,786	23,087
Varios (b)	73,716	11,377
Total	<u>130,502</u>	<u>34,464</u>

- (a) Corresponde a la venta de activos fijos, este valor corresponde al valor neto que registra la factura
- (b) Corresponde a venta de llantas, venta de escopeta trabajos de taller, y se incluye también: venta de asfalto, alquiler de retroexcavadora,

g.

19
21

23.- EGRESOS NO OPERACIONALES

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Pérdida en venta de Activos Fijos (a)	33,436	17,621
Gastos no deducibles (b)	35,458	28,219
Pérdida en venta de papeles	13,719	-
Total	<u>82,613</u>	<u>45,840</u>

a.- Para compensar los ingresos del neto de la factura que se detalla en nota 22 se crea 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, como: donaciones ajustes etc.

24.- CUENTAS DE ORDEN

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Buen Uso del Anticipo	7,708,387	8,307,815
Cumplimiento de Contrato	1,912,986	3,260,825
Garantía Aduanera	435,200	435,200
Hipoteca Abierta	1,400,667	1,400,668
Buena calidad de materiales	1,765,695	630,589
Garantías varias	4,244,101	4,244,101
Seriedad de oferta	-	367,761
Total	<u>17,467,036</u>	<u>18,646,959</u>

Al 31 de diciembre del 2006 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, así como préstamos bancarios

24.- CONTINGENCIAS

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2002 – 2006.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de nuestro informe 11 de mayo del 2007, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Yr