



AUDITORES & CONSULTORES

## **Audidores Independientes**

Inglaterra E3-121 y República.  
Ed. Royalty Studios, Of. 303.  
Teléfonos: 2450635 / 2450631 / 2484296  
Celular: 097-647563 097-647609  
Fax: 2450662 Casilla: N.- 17 171783  
E-mail: [viniciocalderon@andinanet.net](mailto:viniciocalderon@andinanet.net)  
Quito - Ecuador

### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los señores Accionistas 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 2007 el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio, 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.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo cuarto, efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría 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 auditoría 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.

(Continúa en la siguiente página...)



(Continuación...)

**A los señores Accionistas TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**

4. El balance general adjunto al 31 de diciembre del 2007 incluye US\$ 6.306.702,00 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.

**Opinión**

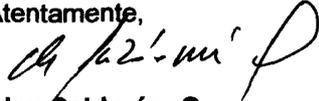
5. En nuestra opinión, a excepción de los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinado como necesario sino hubiera existido las limitaciones mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Informe sobre párrafo explicativo**

6. Durante el 2007, la Compañía ejecutó el 99% de sus proyectos con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, que es su principal cliente.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2007, se emite por separado.

Quito, 29 de Abril del 2008

Atentamente,

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

**TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
(Expresado en dólares americanos)

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTE:</b>			
Caja y equivalentes	3	4.249.988	1.888.238
Cuentas por Cobrar Clientes	4	270.952	980.149
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.301.931	1.696.712
Inventarios	6	140.003	404.440
Importaciones en Tránsito		39.059	3.685
Gastos Anticipados		74.009	30.046
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>6.075.942</u>	<u>5.003.270</u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	7	<u>6.746.159</u>	<u>5.884.239</u>
Activo Diferido	8	<u>18.665</u>	<u>24.369</u>
Construcciones en Proceso		<u>2.603.332</u>	<u>2.603.332</u>
Inversiones a Largo Plazo	9	<u>6.306.702</u>	<u>1.500.000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>19.147.468</u>	<u>15.015.210</u>
Cuentas de Orden	23	<u>17.177.758</u>	<u>17.467.036</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamo Bancario	10	45.866	232.458
Intereses por Pagar		62.316	15.020
Sobregiro Bancario	11	71.516	201.474
Proveedores	12	2.913.717	1.349.717
Gastos Acumulados y Otras Cuentas a Pagar	13	3.479.992	421.567
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>6.573.407</u>	<u>2.220.236</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	14	<u>5.552.285</u>	<u>10.300.607</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	16	120.000	120.000
Aporte Futura Capitalización		1.771.152	1.771.152
Reserva de Capital	17	272.982	272.982
Reserva Legal		59.485	59.485
Resultados de Ejercicios Anteriores		-218.157	-185.765
Resultado del Ejercicio		5.016.314	456.513
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>7.021.776</u>	<u>2.494.367</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>19.147.468</u>	<u>15.015.210</u>
Cuentas de Orden	23	<u>17.177.758</u>	<u>17.467.036</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

21

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

	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Ingresos Operativos</b>	<b>18</b>	20.849.690	6.983.461
<b>Costos Operativos</b>		<u>-12.563.841</u>	<u>-5.448.658</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		8.285.849	1.534.803
<b>Gastos de Administración</b>		<u>-916.705</u>	<u>-649.731</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<u>7.369.144</u>	<u>885.072</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Gastos Financieros, netos	19	-336.984	-336.450
Ingresos Financieros	20	124.721	135.382
Ingresos no operacionales	21	452.630	130.502
Gastos no operacionales	22	-517.265	-82.613
<b>Total</b>		<u>-276.898</u>	<u>-153.179</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>7.092.246</u>	<u>731.893</u>
<b>MENOS:</b>			
Participación a trabajadores		-1.081.105	-121.436
Impuesto a la renta	15	-994.827	-103.221
Reserva Legal			-50.723
<b>Total</b>		<u>-2.075.932</u>	<u>-275.380</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<u>5.016.314</u>	<u>456.513</u>
<b>UTILIDAD NETA POR ACCION</b>		41,80	3,80

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

ts

**TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(expresado en dólares americanos)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>		
Saldo al inicio del año	120.000	120.000
Saldo al final del año	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Saldo al inicio del año	59.485	8.761
Transferencia de utilidades, retenidas y año	-	50.724
Saldo al final del año	<u>59.485</u>	<u>59.485</u>
<b>RESERVA DE CAPITAL:</b>		
Saldo al inicio del año	272.982	272.982
Saldo al final del año	<u>272.982</u>	<u>272.982</u>
<b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION:</b>		
Saldo al inicio del año	1.771.152	1.771.152
Saldo al final del año	<u>1.771.152</u>	<u>1.771.152</u>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS:</b>		
Saldo al inicio del año	270.748	-185.764
Utilidad neta del año	5.016.313	507.236
Apropiación reserva legal	0	-50.724
Distribución accionistas	-488.904	-
Saldo Final	<u>4.798.157</u>	<u>270.748</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	<u>7.021.776</u>	<u>2.494.367</u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

th

**TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>2007</b></u>	<u><b>2006</b></u>
Recibido de Clientes	17.591.037	5.446.137
Pagado a Proveedores y Empleados	-8.493.840	-6.313.604
Gastos por Interés	-289.688	-323.252
Otros Ingresos, netos	553.956	189.326
Pago 15% trabajadores	-124.870	-18.890
 Efectivo neto provenientes de actividades de operación	 <u>9.236.595</u>	 <u>-1.020.283</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adiciones de propiedad y equipo, neto	-1.188.175	-942.696
Adquisiciones de acciones	-3.500.000	-
Activos fijos, Importaciones en tránsito	-35.374	-77.114
 Efectivo neto provenientes de actividades de inversión	 <u>-4.723.549</u>	 <u>-1.019.810</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones Corto Plazo/ Largo Plazo	-2.151.297	-362.007
Inversiones largo plazo	918.500	-
Préstamos Accionistas	-	-
 Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	 <u>-1.232.797</u>	 <u>-362.007</u>
 <b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento durante el año	3.280.250	-2.402.100
Saldo al inicio del año	969.738	3.371.838
Saldo al final del año	<u>4.249.988</u>	<u>969.738</u>

25

**TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad neta del año</b>	5.016.314	456.514
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad y equipo	1.884.673	1.386.461
Venta de Activos	491.477	34.983
Provisión Intereses	62.116	25.194
Provisión 15% Participación Trabajadores	1.081.105	121.436
Provisión 25% Impuesto a la Renta	994.827	103.221
Provisión Beneficios	73.827	106.781
Provisión pago derecho mina	912.819	
<b>Cambios de Activos y Pasivos</b>		
Cuentas a Cobrar	249.498	-1.122.203
Inventarios	264.438	-149.773
Obras en Curso	2.326.650	-497.783
Intereses por Pagar	-14.820	-11.996
Cuentas a Pagar	<u>-4.106.329</u>	<u>-1.473.118</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>9.236.595</u></u>	<u><u>-1.020.283</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

h

**TECNICA GENERAL DE CONSTRUCCIONES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006  
(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 20 de abril del 2007, mediante escritura pública, celebrada ante la Notaria Novena del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Juan Villacís Medina Notario encargado, e inscrita en el registro mercantil, del mismo cantón, con fecha 29 de agosto del 2007, se procede a efectuar la conversión de sucres a dólares y reformar los estatutos del capital.

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.

h

**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. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan al costo de la construcción.

La tasa de depreciación anual de los activos fijos, son las siguientes:

<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%

**Arrendamiento Mercantil.- (leasing)** La compañía mantiene contrato de arrendamiento mercantil sobre algunas maquinarias, los cuales se cargan al costo de la construcción a medida que se pagan los cánones de arrendamiento.

**Contrato de Construcción.-** Los costos son registrados en el período en el que se realizó el desembolso y por el avance de obra

**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 y ser registra una vez planillado y aprobado por parte del cliente.

05

**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.

**Impuesto a la Renta.-** Acogiéndose a disposiciones tributarias, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando el 15% sobre las utilidades que reinviertan (aumento de capital en el siguiente año) en el país y el 25% sobre el resto de utilidades. La compañía provisionó el 15% del impuesto a la renta para el año 2007.

**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.

### 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caja Chica	3.300	2.000
Bancos	1.646.688	55.882
Inversiones	(b) <u>2.600.000 (a)</u>	<u>1.830.356</u>
<b>Total</b>	<u>4.249.988</u>	<u>1.888.238</u>

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

(b) Corresponde a certificados de depósitos de US\$ 1.100.000 a 31 días a una tasa del 5,25% y de Time Deposit Panamá de US\$ 1.500.000 a 61 días a un interés del 4,25%

h

**4.- CUENTAS A COBRAR**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
MINISTERIO OBRAS PUBLICAS	21.950 (a)	812.878
Vipa	-	-
Constructora del Pacifico	244.027	143.354
Otros	(c) <u>15.147 (b)</u>	<u>33.718</u>
<b>Total</b>	<u>281.124</u>	<u>989.950</u>
Menos provisión acumulada cuentas incobrables	<u>-10.172</u>	<u>-9.801</u>
Saldo Final	<u>270.952</u>	<u>980.149</u>
Saldo Inicial	9.801	
Provisión del año	<u>371</u>	
Saldo final	<u>10.172</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
- (c) Dentro de otros tenemos a José Aguirre por US\$ 6.504, Gasolinera el Avelino por US\$ 3.278, Ecuairer el valor de US\$ 1.742

h

**5.- OTRAS CUENTAS A COBRAR**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Fondo Rotativo	5.322		5.622
Otras Cuentas a Cobrar	65.390		56.584
Accionistas por Cobrar	10.000		386.532
Préstamos a Empleados	23.548		25.704
Anticipo Proveedores	1.088.112	(a)	816.287
Retenciones en la Fuente	59.559		178.042
IVA Crédito Tributario	-		177.941
Garantías	50.000	(b)	50.000
<b>Total</b>	<u>1.301.931</u>		<u>1.696.712</u>

(a) Se incluye el anticipo de US\$ 803.000 para la compra de un terreno, en el sector de PIFO. Corresponde el valor de US\$ 75.863 entregado al proveedor Toyota Service, se incluye el valor de US\$ 75.038 entregado a Corpetrolsa S.A.

(b) Corresponde a un cheque entregado como garantía a Importadora Andina por la compra de llantas y otros insumos.

**6.- INVENTARIOS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Inventario Bodega Taller Miranda	49.605		191.432
Inventario Bodega Hollin Loreto	28.669		178.232
Inventario Julio Andrade	25.563		34.776
Inventario de Macuma Taisha	23.671		-
Inventario de Herramientas	12.495		-
<b>Total</b>	<u>140.003</u>		<u>404.440</u>

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

h

**7.- PROPIEDAD Y EQUIPO**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Terrenos	135.631	135.631
Obras en Curso	-	52.354
Muebles y Enseres	8.710	22.641
Equipos de Oficina	-	19.760
Vehículos	5.040.960	3.981.788
Edificios	359.971	724.242
Maquinaria	5.745.521	4.316.828
Equipos e Instalaciones	568.368	340.750
Herramientas	11.670	8.900
Equipo de Cómputo	72.595	46.080
Partes de Maquinaria	238.211	<u>238.211</u>
<b>Total</b>	12.181.637	9.887.185
Depreciación Acumulada	<u>5.435.478</u>	<u>4.002.946</u>
<b>Neto</b>	<u>6.746.159</u>	<u>5.884.239</u>

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año, neto	5.884.239	4.836.946
Adiciones	3.080.859	2.478.436
Bajas Retiros	-781.252	-100.836
Depreciación	-1.600.055	-1.429.295
Baja Retiro depreciación	162.368	98.988
Saldo al final del año, neto	<u>6.746.159</u>	<u>5.884.239</u>

f

**8.- ACTIVOS DIFERIDOS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sistemas de Computación	28.519	28.519
Amortización Acumulada	<u>-9.853</u>	<u>-4.150</u>
<b>Total</b>	<u>18.666</u>	<u>24.369</u>

**9.- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Aporte Futura Capitalización	6.306.702 (a)	1.500.000

- (a) Corresponde a la compra de acciones en la sociedad de echo denominada TECA S.C. cuyos activos de esta sociedad es básicamente bienes inmuebles. En el mes de diciembre del 2007, esta sociedad de echo ha procedido a efectuar un avalúo de sus dos propiedades ubicadas en la parroquia de Cojimies de la provincia de Manabí, y la otra propiedad ubicada en la parroquia Amaguaña del Distrito Metropolitano de Quito, denominada Hacienda Tena. El Avalúo lo efectúa el perito avaluador Arq. Efraín Ávila con registro de la Superintendencia de Compañías N.053, cuyo monto asciende a US\$ 6.306.702. Con fecha 15 de Noviembre del 2007, ante la notaria Cuadragésima del D.M.Q. del Dr. Oswaldo Mejía Espinoza, procede a efectuar la cesión de participaciones de TECA S.A. a favor de la Compañía Técnica General de Construcciones.

h

**10.- PRESTAMOS BANCARIOS**

La cuenta está conformada por:

PORCION CORRIENTE	Operación	2006	PORCENTAJE
Banco Internacional	309926	18.539	9,00%
Banco Internacional	62300316	27.327	8,00%
<b>Total</b>		<u>45.866</u>	

Los préstamos del Banco Bolivariano se encuentran garantizados con la firma personal del Gerente General de la Compañía e hipoteca sobre sus oficinas, así como maquinaria entregada en garantías.

**11.- SOBREGIRO BANCARIO**

La cuenta está conformada por:

Banco	cuenta	2007 Valor
Pichincha	3022339404	55.885
Bolivariano	5005014054	15.631
<b>Total</b>		<u>71.516</u>

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

f

**12.- PROVEEDORES**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores (a)	2.913.717	1.349.717

(a) Entre los principales proveedores están:

	<u>Valor</u>
CAT FINANTIAL (Porción Corriente)	1.001.161
VOLVO EQUIPMENT (Porción Corriente)	265.667
GOBIERNO MUNICIPAL DE LORETO	922.817
CONAUTO	14.694
COMERCIAL EDWIN REYES	34.160
IMPORTADORA ANDINA	24.881
TECNILLANTA	17.519
IIASA	119.966
CAVI REPUESTOS	15.969
MACASA	13.226
MIASA TALLER	15.644
I&G INGENIERIA	43.830
NOVACERO	17.812
SEGURO ORIENTE	25.041
SEGURO UNIDOS	39.437
IMPORT ACEROS	21.601
COURIERTECH S.A.	11.499
INCOMAQ S.A.	17.100
EXCAVAM	12.000
PEDRO CALLE	45.920
TECNOVOLADURAS	10.596

**13.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS A PAGAR**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Beneficios Sociales por Pagar	257.989	210.060
Impuestos por Pagar (a)	924.442	78.816
Otras Cuentas a Pagar (b)	<u>2.297.561</u>	<u>132.691</u>
<b>Total</b>	<u>3.479.992</u>	<u>421.567</u>

(a) Se incluye en esta cuenta la provisión 15% del Impuesto a la renta del año 2007

(b) Al 31 de diciembre del 2007, corresponde a US\$ 1.110.172 provisión del 15% participación trabajadores. Por pagar Accionistas el valor de US\$ 1.169.272 Garantía trabajos de contratistas el valor de US\$ 3.462. Otros el valor de US\$ 14.655

h

**14.- PASIVO A LARGO PLAZO**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	PORCENTAJE
<u>Operación</u>			
Banco Bolivariano	11940	131.945	10%
Banco Internacional	309522	768.500	8,15%
Banco Internacional	104459		9,00%
Banco Internacional	309926/6230316/317 115.960	506.534	9%
Banco Internacional	62300316 19.522		8%
<b>Total Bancos</b>	<u>135.482</u>	<u>1.406.979</u>	
<b>CAT FINANTIAL</b>	<u>933.282</u>	<u>975.982</u>	9% y 11%
<b>VOLVO EQUIPMENT</b>	<u>531.330</u>	-	9.9%
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>			
Baeza la Virgen	9.788	9.788	
Portoviejo Mant Calles	79.174	79.174	
Mantenimiento Flavio Alfaro	-	12.898	
El Chaco	6.670	6.670	
Santa Rosa	1.509	1.509	
Calle 15 de Abril Portoviejo	7.175	7.175	
Hollin Loreto	296.926	6.277.145	
Av. 26 de mayo	3.000	3.000	
Julio Andrade	1.044.799	1.520.287	
Macuma - Cangaimé	2.496.655	-	
Otros	6.495		
<b>Total Anticipos</b>	<u>3.952.191</u>	<u>7.917.646</u>	
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<u>5.552.285</u>	<u>10.300.607</u>	

Al 31 de diciembre del 2007, corresponde a préstamos del banco Internacional, (hipotecario) por la compra de las oficinas en donde funciona actualmente la compañía (Av. 12 de octubre N. N27-97 Edf., 1492 piso 7 Ofic., 702) El otro préstamo efectuado fue para compra de maquinaria, la misma que sirvieron de garantía de dicho préstamo, como se detalla en la Nota 10.

El Préstamo de CAT FINANTIAL y de VOLVO EQUIPMENT 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.

f

**15.- 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>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos no deducibles	<u>115.121</u>	<u>77.682</u>
Utilidad del ejercicio	7.092.246	731.893
15% participación trabajadores	-1.081.105	-121.436
Gastos deducibles	115.121	77.682
Pérdida de años anteriores	<u>-218.157</u>	
Base Imponible impuesto renta	5.908.105	<u>688.139</u>
Impuesto a la Renta causado	994.827 (a)	103.220

(a) La compañía calculó el impuesto a la renta con una tasa del 15% que espera reinvertir sus utilidades en la compra de maquinaria y efectuar el correspondiente aumento de capital

**Movimiento de impuesto a la renta:**

El movimiento de la cuenta fue como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	0	0
Más provisión del año	994.827	103.220
Menos anticipo Imp., renta	-9.103	0
Menos retenciones en la fuente	<u>-356.472</u>	<u>-76.914</u>
Saldo la final del año	<u>629.252</u>	<u>26.306</u>

**16.- 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.

h

**17.- 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

**18. - INGRESOS OPERATIVOS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Santa Rosa el Salado	2.161.001	678.897
Hollin Loreto	15.331.176	6.304.564
Macuma Taisha	143.292	-
Chone Ceibal	25.796	-
Julio Andrade El Carmelo	3.186.033	-
Otros ingresos	2.392	-
<b>Total</b>	<u>20.849.690</u>	<u>6.983.461</u>

**19- GASTOS FINANCIEROS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Intereses	326.275	330.694
Varios	10.709	5.756
<b>Total</b>	<u>336.984</u>	<u>336.450</u>

**20.- INGRESOS FINANCIEROS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Intereses ganados bancos	124.721	133.848
Otros Ingresos	-	1.534
<b>Total</b>	<u>124.721</u>	<u>135.382</u>

**21.- INGRESOS NO OPERACIONALES**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Venta de Activos Fijos	295.067 (a)	56.786
Varios (c)	<u>157.563 (b)</u>	<u>73.716</u>
<b>Total</b>	<u>452.630</u>	<u>130.502</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,.
- (c) Al 31 de diciembre del 2007, comprende la diferencia de las indemnizaciones de la Compañía de seguros y valor en libros. Comprende también el servicio de los arreglos de los vehículos siniestrados y que la compañía procede al arreglo con cargo a la compañía de seguros. Se incluye también la venta de chatarra por el valor de US\$ 18.400.

**22.- EGRESOS NO OPERACIONALES**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pérdida en venta de Activos Fijos	380.498 (a)	33.436
Gastos no deducibles	8.069	35.458
Pérdida en venta de papeles (b)	14.627	13.719
Por siniestro de vehículos (c)	52.034	
Baja de activos deteriorados	59.098	
Otros	2.939	
<b>Total</b>	<u>517.265</u>	<u>82.613</u>

- (a) Para compensar los ingresos del neto de la factura que se detalla en nota 21 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) Es el pago de comisión y el margen de compra de las Casas de Valores por las negociaciones de las Notas de Crédito de la Administración Tributaria.
- (c) Corresponde al siniestro de la volqueta y otros que ha mantenido la compañía en el transcurso del año 2007.

**23.- CUENTAS DE ORDEN**

La cuenta está conformada por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Buen Uso del Anticipo	2.619.202	7.708.387
Cumplimiento de Contrato	2.635.946	1.912.986
Garantía Aduanera	377.700	435.200
Hipoteca Abierta	1.398.000	1.400.667
Buena calidad de materiales	2.090.260	1.765.695
Garantías varias	6.974.920	4.244.101
Seriedad de oferta	264.130	-
Activos en Leasing	817.600	-
<b>Total</b>	<u>17.177.758</u>	<u>17.467.036</u>

Al 31 de diciembre del 2007 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.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

**Compromisos.**- La compañía calculó el impuesto a la renta de año 2006, con una tasa del 15% por cuanto esperaba reinvertir durante el año 2007; sin embargo la compañía no efectuó el correspondiente aumento de Capital, ni perfeccionó con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil en los plazos acordados por las disposiciones tributarias es decir hasta el 31 de diciembre del 2007.

**Pagos Posteriores.**- Con fecha 9 de Enero del 2008, La compañía cancela a la Administración Tributaria la diferencia del Impuesto a la renta del año 2006, con comprobante electrónico número de serie 990158634939 por el valor de US\$ 68.814 interés de mora US\$ 5.615. El 10 de Enero del 2008 debitan de la cuenta corriente 5005014054 del Banco Bolivariano el valor de US\$ 74. 429 que corresponde al total del impuesto a la renta mas los intereses de mora.

**Contingencias.**- La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2003 – 2007

## 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de nuestro informe 30 de abril del 2008, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

fr