

**“TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS  
“ T.E.A. S.A.”**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**" TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "T.E.A. S.A."**

**I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Balance Comparativo	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-19

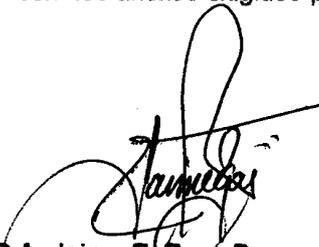
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE  
TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "T.E.A. S.A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "T.E.A. S.A." al 31 de Diciembre de 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. La empresa no procedió a realizar la Provisión para Cuentas Incobrables al 31-12-2004, de acuerdo a lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, según explicación en la Nota 2 literal b.
5. Por efectos de la fecha de la Auditoría Externa no se realizó confirmación directa de Inventarios, ni la circularización de saldos a las Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar.  
  
No obstante se aplicaron pruebas alternativas de conformidad a los registros contables de la empresa.
6. La empresa no realizó el cálculo de la Reserva Legal correspondiente al año 2002 y 2003.
7. Existe diferencia entre el total de Ingresos según el Estado de Resultados y el total de las declaraciones mensuales del I.V.A. por 185.193,63.
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes contables si los hubiere por lo expresado en los numerales 4, 5, 6 y 7 los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de " **TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS " T.E.A. S.A."** al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
9. De De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado hasta mayo 31 de 2.005, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC - RNAE N° 053  
Mayo, 02 de 2.005  
Quito - Ecuador

  
C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoría (Socio)  
Registro N° 3511



**TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
CAJA	(NOTA 3)	5.282,68	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	22.444,73
BANCOS	(NOTA 4)	46.951,53	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 11)	14.006,79
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	396.448,11	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	37.254,37
INVENTARIOS (BODEGAS)	(NOTA 6)	19.831,06			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	57.537,49			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>526.050,87</u>			<u>73.705,89</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 8)	634.599,78	ACREEDORES LARGO PLAZO	(NOTA 13)	17.372,84
DEPOSITOS EN GARANTIA	(NOTA 9)	12.373,97	DIFERIDOS	(NOTA 14)	173.312,06
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u>646.973,75</u>	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>190.684,90</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>1.173.024,62</u></u>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><u>264.390,79</u></u>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	88.000,00
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 16)	802.896,84
			RESERVAS	(NOTA 17)	2.402,19
			RESULTADO EJERCIC. ANTER.	(NOTA 18)	-23.057,29
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 19)	38.392,09
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>908.633,83</u>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>1.173.024,62</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

<b>INGRESOS</b>		
Ingresos por Carreteras	1.266.248,45	
Otros Ingresos en Campamentos	<u>127.633,96</u>	1.393.882,41
<b>- COSTO DE VENTAS</b>	<u>-1.071.431,43</u>	<u>-1.071.431,43</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		322.450,98
<b>- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>		
Sueldos y Salarios	-16.285,44	
Beneficios Sociales	-23.320,87	
Honorarios a Personas Naturales	-4.150,00	
Combustibles	-1.200,00	
Seguros y Reaseguros	-8.422,74	
Gastos de Viaje	-1.041,94	
Agua, Luz y Telecomunicaciones	-12.036,24	
Impuestos Contribuciones y Otros	-10.005,14	
Depreciación Activos Fijos	-196.608,93	
Intereses y Comisiones	-5.540,28	
Otros Gastos de Adm. y Ventas	<u>-8.486,78</u>	-287.098,36
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>35.352,62</b>
<b>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses	<u>3.039,47</u>	3.039,47
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% P.T. Y 25% IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>38.392,09</u></b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-5.758,81
AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES		-8.158,32
25% IMPUESTO A LA RENTA		-6.118,74
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>18.356,22</b>

**"TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A."  
BALANCE COMPARATIVO  
DICIEMBRE 2003 - DICIEMBRE 2004**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO AL 31/12/2003</b>	<b>SALDO AL 31/12/2004</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
CAJA	399,24	5.282,68	4.883,44	
BANCOS	54.756,33	46.951,53	-	7.804,80
INVERSIONES	140.301,48	-	-	140.301,48
CUENTAS POR COBRAR	193.033,49	396.448,11	203.414,62	-
INVENTARIOS (BODEGAS)	21.121,11	19.831,06	-	1.290,05
IMPUESTOS ANTICIPADOS	35.460,13	57.537,49	22.077,36	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>445.071,78</b>	<b>526.050,87</b>	<b>230.375,42</b>	<b>149.396,33</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
ACTIVOS FIJOS	1.535.144,67	1.442.860,05	-	92.284,62
(-) DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	-744.908,18	-808.260,27	-	63.352,09
DEPOSITOS EN GARANTIA	12.373,97	12.373,97	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>802.610,46</b>	<b>646.973,75</b>	<b>-</b>	<b>155.636,71</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.247.682,24</b>	<b>1.173.024,62</b>	<b>230.375,42</b>	<b>305.033,04</b>
			<b>74,657,62</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR	74.937,65	22.444,73	-	52.492,92
OBLIGACIONES PATRONALES	6.927,06	14.006,79	7.079,73	-
IMPUESTOS POR PAGAR	9.282,69	37.254,37	27.971,68	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>91.147,40</b>	<b>73.705,89</b>	<b>35.051,41</b>	<b>52.492,92</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
ACREEDORES LARGO PLAZO	7.975,26	17.372,84	9.397,58	-
DIFERIDOS	256.520,14	173.312,06	-	83.208,08
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>264.495,40</b>	<b>190.684,90</b>	<b>9.397,58</b>	<b>83.208,08</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>355.642,80</b>	<b>264.390,79</b>	<b>44.448,99</b>	<b>135.701,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	88.000,00	88.000,00	-	-
RESERVA DE CAPITAL	802.896,84	802.896,84	-	-
RESERVAS	2.402,19	2.402,19	-	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	-30.323,04	-23.057,29	7.265,75	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	29.063,45	38.392,09	9.328,64	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>892.039,44</b>	<b>908.633,83</b>	<b>16.594,39</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.247.682,24</b>	<b>1.173.024,62</b>	<b>61.043,38</b>	<b>135.701,00</b>
			<b>74,657,62</b>	

**TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003</b>	88.000,00	1.659,87	742,32	802.896,84	-30.323,04	29.063,45	892.038,44
1-1-2004	AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES SEGÚN D-3					7.265,75	-7.265,75	-
1-1-2004	15% PART. TRAB. UTILIDADES/2003 SEGÚN D-3						-4.359,52	-4.359,52
1-1-2004	25% IMPUESTO RENTA/2003 SEGÚN D-3						-4.359,55	-4.359,55
1-1-2004	UTILID. A .DISPOSIC. ACCIONISTAS SEGÚN D-3						-13.078,63	-13.078,63
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004 ANTES DEL 15%P.T. E IMPTO. RTA.						38.392,09	38.392,09
	<b>SALDO AL 31-DIC-2004</b>	88.000,00	1.659,87	742,32	802.896,84	-23.057,29	38.392,09	908.633,83

**"TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A."  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido de Clientes	1.190.467,79	
Efectivo Pagado Proveedores	-1.122.634,30	
Efectivo Pagado por Gast. Administración y Ventas	-50.883,12	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>16.950,37</b>

Efectivo Pagado a Empleados	-36.886,10	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	3.039,47	
Efectivo Recibido por Impuestos	1.534,77	
<b>Flujo De Efectivo generado en actividades de Operación</b>		<b>-32.311,86</b>
		<b>-15.361,49</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO**

Activos fijos	-40.965,38	
Efectivo Recibido por Diferidos	-83.208,08	
Efectivo Pagado por Acreedores Largo Plazo	9.397,58	
Utilidad a Disposición Accionistas	-13.078,63	
<b>Flujo de Efectivo generado en Actividades de Inversión</b>		<b>-127.854,51</b>

**VALORES QUE NO REPRESENTAN INGRESO O SALIDA DE EFECTIVO**

Diferencia Reg. Depreciación Activos Fijos	-6,84	-6,84
--	-------	-------

**DISMINUCION DEL EFECTIVO** **-143.222,84**

**EFFECTIVO AL 31-12-2003** **195.457,05**

**EFFECTIVO AL 31-12-2004** **52.234,21**

**"TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A."  
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio Antes del 15% P.T.y 25% Imp. Rta. **38.392,09**

**Partidas que no afectan efectivo:**

Depreciación de Activos Fijos	196.608,93	196.608,93
<b>Efectivo Generado en Operación</b>		<b>235.001,02</b>

**Cambios en Partidas Operacionales**

Aumento de Cuentas por Cobrar	-203.414,62	
Disminución en Inventarios	1.290,05	
Aumento Impuestos Anticipados	-22.077,36	
Disminución de Cuentas por Pagar	-52.492,92	
Aumento Obligaciones Patronales	2.720,21	
Aumento Impuestos por Pagar	23.612,13	-250.362,51
<b>Flujo de Efectivo Generado en Actividades de Operación</b>		<b>-15.361,49</b>

**TECNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS  
" T.E.A. S.A."**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

**1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía "TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS T.E.A." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 26 de Diciembre de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 23 de Enero de 1991 y su objetivo social es: dedicarse a los estudios, planificación, diseños, construcciones y fiscalización o asesoría técnica de toda clase de obras de Ingeniería y Arquitectura, en todas sus ramas y actividades conexas, que los realizará por cuenta propia o ajena, sin excepción ni restricción alguna, pudiendo al efecto celebrar toda clase de actos y contratos con sujeción a las prescripciones legales en cada caso.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790197395001

**2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

**a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

- b) De conformidad al Art. 21 Numeral 3 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se determina " Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones de giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno".

La empresa debe considerar la provisión del 1% correspondiente a clientes al 31 de diciembre de 2004.

**c) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

**d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

e) **INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado.

f) **RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

g) **PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 38 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**“Art. 38.- Tarifa para sociedades.-** Las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos por el valor de las utilidades reinvertidas perfeccionándolo con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión. De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá proceder a presentar la declaración sustitutiva en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto. De no hacerlo la sociedad, el Servicio de Rentas Internas procederá a la reliquidación del impuesto, sin perjuicio de su facultad determinadora.

h) **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria, determinada en el Art.36 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**NOTA 3.- CAJA**

Incluye:

Caja Chica		348,94	
Fondo Rotativo	(a)	<u>4.933,74</u>	5.282,68

(a) Incluye:

Fondo Rotativo Bolívar Correa	<u>4.933,74</u>
	4.933,74

**NOTA 4.- BANCOS**

Incluye:

Bancos Locales	(a)	45.390,61	
Bancos del Exterior	(b)	<u>1.560,92</u>	46.951,53

(a) Bancos Locales

Incluye:

BANCO	CTA. CTE.	VALOR
Pichincha	242579-1	45.390,61

(b) Bancos del Exterior

Incluye:

BANCO		VALOR
Citibank	(1)	<u>1.560,92</u>
		1.560,92

(1) Banco que no tiene movimiento

**NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**

**Incluye:**

Deudores por Contrato	(a)	355.327,82	
Deudores Varios	(b)	<u>41.120,29</u>	396.448,11

**(a) Incluye:**

Municipio Caluma	2,96
EMOP-Q (Mezcla Asfáltica)	81.183,99
MOP-Jerusalén-Malchingui	257.976,59
Cooperativa 29 de abril	<u>16.164,28</u>
	355.327,82

**(b) Incluye:**

Correa Bolívar	2.744,32
Díaz H. Juan	5.032,77
Deli Spritz	2.000,00
Medardo Espinosa	150,00
Menatlas por Cobrar	42,00
Guayllabamba	89,16
Ideal Alambrec	16,37
Toaquiza Juan	2.412,80
Iván Calahorrano	2.500,00
Ing. Julio Vázquez	111,15
EMOP- Calle a Calderón- Conocoto	10.234,01
U.R.S.A (Urb. Ecuatoriana)	<u>15.787,71</u>
	41.120,29

**NOTA 6.- INVENTARIOS (BODEGAS)**

**Incluye:**

Bodegas	(a)	17.904,04	
Compras Locales bodega #1	(b)	<u>1.927,02</u>	19.831,06

**(a) Incluye:**

Bodega N° 1	10.813,78	
Bodega Guayllabamba	<u>7.090,26</u>	17.904,04

**(b) Incluye:**

Compras Locales Bodega # 1	1.903,11	
Compras Locales Bodega Guayllabamba	<u>23,91</u>	1.927,02

**NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

**Incluye:**

S.R.I. Retenciones	26.085,10	
I.V.A. Retenido por Terceros	<u>31.452,39</u>	57.537,49

**NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS**

**(VER ANEXO)**

**NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS**

CUENTA	SALDO AL 31-12-2003	ADICIONES	DISMINUC.	FIN VIDA ÚTIL	DEPRECIACION 2.004	SALDO AL 31-12-2004
MAQUINARIA Y EQUIPO	896.302,63	30.355,38		-127.000,00		799.658,01
VEHICULOS	432.262,24	10.110,00				442.372,24
ESTRUCTURAS E INSTALACIONES	9.250,00	500,00		-6.250,00		3.500,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	597,35					597,35
INMUEBLES	196.732,45					196.732,45
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-744.908,18				-63.352,09	-808.260,27
<b>TOTAL</b>	<b>790.236,49</b>	<b>40.965,38</b>	<b>0,00</b>	<b>-133.250,00</b>	<b>-63.352,09</b>	<b>634.599,78</b>

**NOTA 9.- DEPOSITOS EN GARANTIA**

**Incluye:**

Emelrios F. Garantía	550,00	
Empresa Eléctrica Quito	<u>11.823,97</u>	12.373,97

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR**

**Incluye:**

Ing. Jorge C. Andrade	4.004,11	
Jorge Andrade SteinKop F.	3.888,80	
Conauto	7.794,72	
Galo Caiza	500,00	
Ortiz Angel (Transp. Asfalto)	612,30	
P.E.C.O.C.	<u>5.644,80</u>	22.444,73

**NOTA 11.- OBLIGACIONES PATRONALES**

**Incluye:**

Obligaciones por Pagar	13.269,83	
I.E.S.S. Personal	<u>736,96</u>	14.006,79

**NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR**

**Incluye:**

Retenciones I.V.A.	36,00	
I.V.A. 12%	37.167,67	
1% Retenciones Fte. Adquisiciones	26,70	
8% Retenciones Fte. Honorarios	<u>24,00</u>	37.254,37

**NOTA 13.- ACREEDORES LARGO PLAZO****Incluye:**

AGROTEA		<u>17.372,84</u>	17.372,84
---------	--	------------------	-----------

**NOTA 14.- DIFERIDOS****Incluye:**

Cobros Anticipados	(a)	<u>173.312,06</u>	173.312,06
--------------------	-----	-------------------	------------

**(a) Incluye:**

M.O.P Pueblo Viejo Caluma	15.991,01		
EMOP- Q.( Mezcla Asfáltica)	12.000,00		
Coop. 29 de abril/ Julio Vázquez	20.000,00		
Coop. 29 de abril Tramo II (Ing. Vázquez)	46.968,43		
Calle Carlos Freire Tramo 2	26.812,78		
Calle Abdón Calderón AB-080/04	12.843,82		
Av. Simón Bolívar- Conocoto	29.896,02		
Cia. Riascos Ltda.	<u>8.800,00</u>	173.312,06	

**NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

Capital Pagado	(a)	<u>88.000,00</u>	88.000,00
----------------	-----	------------------	-----------

**(a) Incluye:**

<u>Socios</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Ing. Jorge Andrade Cevallos	40,00%	35.200,00
Ing. Juan Díaz Herrera	10,00%	8.800,00
Ing. Jorge Andrade Steinkopf	20,00%	17.600,00
Srta. Tania Andrade Steinkopf	20,00%	17.600,00
Sr. Bolívar Correa Siguencia	<u>10,00%</u>	<u>8.800,00</u>
	100,00%	88.000,00

**NOTA 16.- RESERVA DE CAPITAL**

**Incluye:**

Reserva de Capital	<u>802.896,84</u>	802.896,84
--------------------	-------------------	------------

**NOTA 17.- RESERVAS**

**Incluye:**

Reserva Legal	1.659,87	
Reserva Facultativa	<u>742,32</u>	2.402,19

**NOTA 18.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Pérdidas Ejercicios Anteriores	<u>23.057,29</u>	23.057,29
--------------------------------	------------------	-----------

**NOTA 19.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.	<u>38.392,09</u>	38.392,09
--	------------------	-----------

#### **NOTA 20.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La empresa no procedió a realizar el cálculo de la Reserva Legal para el ejercicio del año 2002 y 2003.

#### **NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2.004 y la fecha de elaboración de este informe ( 02 de mayo de 2.005) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.