

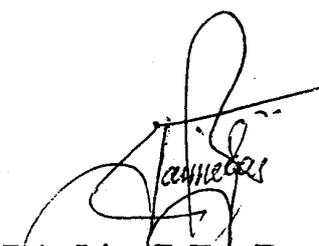
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE TÉCNICOS  
ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "TÉCNICOS ECUATORIANOS S.A." al 31 de Diciembre de 2.005 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 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, de acuerdo a lo que determina la Ley de Régimen Tributario Interno, según explicación en la Nota 2 literal b.
5. Existe una diferencia entre el valor de ingresos según declaraciones I.V.A. con respecto al total de ingresos según Estado de Resultados por \$207.411,46.
6. En nuestra opinión excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numeral 4 y 5, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A." al 31 de Diciembre de 2.005, 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.
7. 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, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC - RNAE N° 053  
Marzo, 20 de 2.006  
Quito - Ecuador



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

**TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CAJA	(NOTA 3)	456,64	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 11)	27.624,46
BANCOS	(NOTA 4)	103.153,99	DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 12)	560,00
INVERSIONES	(NOTA 5)	583.249,80	IESS POR PAGAR	(NOTA 13)	908,92
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	147.494,08	OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 14)	16.646,34
INVENTARIOS	(NOTA 7)	29.845,34	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 15)	37.938,01
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	63.693,61	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>83.677,73</b>
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	(NOTA 9)	12.373,97			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>940.267,43</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			ACREEDORES LARGO PLAZO	(NOTA 16)	13834,02
			ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 17)	322.730,24
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	(NOTA 10)	<b>483.032,14</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>336.564,26</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>483.032,14</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>420.241,99</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	88.000,00
			RESERVAS	(NOTA 19)	4.237,81
			RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 20)	802.896,84
			RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 21)	-14.898,97
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	122.821,90
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.003.057,58</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.423.299,57</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.423.299,57</b>

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

**TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005**

**INGRESOS**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ingresos por Carreteras	1.043.516,14	
Ingresos por Campamentos	<u>678.597,32</u>	

<b>VENTAS NETAS</b>		1.722.113,46
---------------------	--	--------------

(-) <b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>-1.100.201,09</u>	<u>-1.100.201,09</u>
----------------------------	----------------------	----------------------

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>621.912,37</b>
---------------------------------	--	-------------------

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

Gastos Administración y Ventas

Sueldos y Salarios	16.806,60	
Beneficios Sociales	30.434,48	
Honorarios profesionales	4.100,00	
Movilización, transporte y alimentación	1.365,56	
Impuestos, Contribuciones y otros	41.755,75	
Luz, agua	12.304,22	
Pólizas y Licitaciones	8.349,89	
Depreciaciones	374.885,64	
Gastos varios	<u>9.211,92</u>	499.214,06

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>122.698,31</b>
-----------------------------	--	-------------------

**(+) INGRESOS NO OPERACIONALES**

Comisiones	85,40	
Intereses	<u>6.583,95</u>	6.669,35

**(-) GASTOS NO OPERACIONALES**

Gastos Bancarios	227,58	
Intereses	<u>6.318,18</u>	<u>6.545,76</u>

<b>UTILIDAD ANTES 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b><u>122.821,90</u></b>
--	--	--------------------------

**TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S. A."**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 2.004 - DICIEMBRE 2.005**

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	SALDO AL 31/12/2005	AUMENTOS	DISMINUCIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja	5.282,68	456,64		4.826,04
Bancos	46.951,53	103.153,99	56.202,46	
Inversiones		583.249,80	186.801,69	
Cuentas por Cobrar	396.448,11	147.494,08	127.663,02	
Inventarios	19.831,06	29.845,34		27.692,15
Impuestos Anticipados	57.537,49	63.693,61	6.156,12	
Depósitos en Garantía	12.373,97	12.373,97		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>538.424,84</b>	<b>940.267,43</b>	<b>376.823,29</b>	<b>32.518,19</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activos Fijos	1.442.860,05	741.723,56		701.136,49
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-808.260,27	-258.691,42		549.568,85
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>634.599,78</b>	<b>483.032,14</b>	<b>-</b>	<b>1.250.705,34</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.173.024,62</b>	<b>1.423.299,57</b>	<b>376.823,29</b>	<b>1.283.223,53</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por Pagar	22.444,73	27.624,46	5.179,73	
Documento por Pagar		560,00	560,00	
IESS por Pagar	736,96	908,92		171,96
Obligaciones Patronales	13.269,83	16.646,34	3.376,51	
Impuestos por Pagar	37.254,37	37.938,01		683,64
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>73.705,89</b>	<b>83.677,73</b>	<b>4.792,11</b>	<b>-</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Acreedores Largo Plazo	17.372,84	13.834,02		3.538,82
Anticipo Clientes	173.312,06	322.730,24	149.418,18	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>173.312,06</b>	<b>336.564,26</b>	<b>149.418,18</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>247.017,95</b>	<b>420.241,99</b>	<b>154.210,29</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	88.000,00	88.000,00		
Reservas	2.402,19	4.237,81	1.835,62	
Reserva de Capital	802.896,84	802.896,84		
Resultado Ejercicios Anteriores	-23.057,29	-14.898,97		-8.158,32
Resultado del Ejercicio	38.392,09	122.821,90	84.429,81	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>908.633,83</b>	<b>1.003.057,58</b>	<b>86.265,43</b>	<b>-8.158,32</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.155.651,78</b>	<b>1.423.299,57</b>	<b>240.475,72</b>	<b>-8.158,32</b>

TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTAT.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.004	88.000,00	1.659,87	742,32	802.896,84	-23.057,29	38.392,09	908.633,83
01-may-05	Reg. Distribución de Utilidades Año 2.004 según D-30							
	Amortización Pérdidas Acumuladas					8.158,32	-8.158,32	-
	15% Participación Utilidades						-5.758,81	-5.758,81
	25% Impuesto a la Renta						-6.118,74	-6.118,74
15-jun-05	10% Reserva Legal según D-34		1.835,62				-1.835,62	-
15-jun-05	Dividendos Accionistas según D-34						-16.520,60	-16.520,60
	Utilidad 2.005 antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta						122.821,90	122.821,90
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.005	88.000,00	3.495,49	742,32	802.896,84	-14.898,97	122.821,90	1.003.057,58

TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	2.196.141,35	
Efectivo Pagado a Proveedores	-973.363,14	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-77.087,34	
	<u>                    </u>	

**Efectivo Generado por Operación** 1.145.690,87

Efectivo Pagado a Empleados	-186.303,65	
Efectivo Pagado Impuestos	-11.591,22	
Efectivo Cuentas por Cobrar varios	-75.655,68	
Efectivo Cuentas por Pagar	-13.739,52	
Efectivo Recibido para Otros Ingresos	6.669,35	
Efectivo Pagado Otros Gastos	-6.545,76	
Efectivo Documentos por Pagar	560,00	
Efectivo Cuentas por Pagar Largo Plazo	-3.538,82	
	<u>                    </u>	<u>-290.145,30</u>

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación** 855.545,57

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>-223.318,00</u>	
-----------------------------	--------------------	--

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión** -223.318,00

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Accionistas	<u>2.398,65</u>	
------------------------	-----------------	--

**Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento** 2.398,65

**AUMENTO EN EFECTIVO** 634.626,22

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.004** 52.234,21

**EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.005** 686.860,43

REC  
2.0

-37

-37

**TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	122.821,90
--	------------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

Depreciación	374.885,64	
15% Participación Utilidades 2.004	-5.758,81	
25% Impuesto a la Renta 2.004	-6.118,74	363.008,09
		<hr/>
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>485.829,99</b>

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+) Disminución Cuentas por Cobrar	324.609,71	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar a Terceros	-75.655,68	
(-) Aumento Inventarios	-10.014,28	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-6.156,12	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-13.739,52	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	3.376,51	
(+) Aumento Cuentas por Pagar	560,00	
(+) Aumento IESS por Pagar	171,96	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	683,64	
(+) Aumento Anticipo Clientes	149.418,18	
(-) Disminución Cuentas por Pagar Largo/ Plazo	-3.538,82	
		<hr/>
		<b>369.715,58</b>

**Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación**

**855.545,57**

## TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "TEA S.A."

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.005

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía TÉCNICOS ECUATORIANOS ASOCIADOS "T.E.A. S.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 las 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 cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2005.

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 incluyen 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 *valorados* 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 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 las utilidades. Las sociedades deberán efectuar el aumento de capital por lo menos 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 las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

**NOTA 3.- CAJA**

**Incluye:**

Caja Chica		326,12	
Fondo Rotativo	a)	<u>130,52</u>	456,64

a) Fondo Rotativo  
Incluye:

Fondo Rotativo Bolívar Correa	<u>130,52</u>
	130,52

**NOTA 4.- BANCOS**

**Incluye:**

Bancos Locales	a)	101.593,07	
Bancos del Exterior	b)	<u>1.560,92</u>	103.153,99

a) Bancos Locales  
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	30749109-04	<u>101.593,07</u>
		101.593,07

b) Bancos del Exterior  
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Valor</u>
Citibank *	<u>1.560,92</u>
	1.560,92

\* Saldo sin movimiento Años anteriores

### NOTA 5 .- INVERSIONES

#### Incluye:

Inversiones	a)	<u>583.249,80</u>	583.249,80
-------------	----	-------------------	------------

#### a) Inversiones

##### Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	81.983,13
Pichincha	201.266,67
Pichincha	<u>300.000,00</u>
	583.249,80

### NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR

#### Incluye:

Deudores por Contrato	a)	<u>71.838,40</u>	
Deudores Varios	b)	<u>75.655,68</u>	147.494,08

#### a) Deudores por Contrato

##### Incluye:

MOP - Jerusalem - Machingui	55.674,12
Cooperativa 29 de abril	<u>16.164,28</u>
	71.838,40

#### b) Deudores Varios

##### Incluye:

Correa Bolívar	155,54
Díaz H. Juan (Gastos)	2.700,00
Deli Spritz	2.000,00
Guayllabamba	89,16
Ing. Gonzales (asfalvía)	4.699,18
Ing. Julio Vázquez	111,15
URSA (Urb. Ecuatoriana)	48.400,65
URSA (Cemento)	<u>17.500,00</u>
	75.655,68

## NOTA 7 .- INVENTARIOS

### Incluye:

Bodegas	a)	17.815,02	
Compras	b)	<u>12.030,32</u>	29.845,34

### a) Bodegas Incluye:

Bodega N°1	10.813,78
Bodega Guayllabamba	<u>7.001,24</u>
	17.815,02

### b) Compras Incluye:

Compras Locales Bodega N°1	9.083,61
Compras Locales Bodega Guayllabamba	<u>2.946,71</u>
	12.030,32

## NOTA 8 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

### Incluye:

IVA Retenido Crédito Tributario	23.791,37	
Retenciones	<u>39.902,24</u>	63.693,61

## NOTA 9 .- DEPÓSITOS EN GARANTÍA

### Incluye:

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

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS	DISMINUCIONES	FIN DE VIDA ÚTIL	DEPRECIACIÓN 2.005	SALDO AL 31/12/2.005
Maquinaria y Equipo	799.658,01	191.648,00	-547.857,14			443.448,87
Vehiculos	442.372,24	31.670,00	-374.000,00			100.042,24
Estructuras e Instalaciones	3.500,00			-2.000,00		1.500,00
Equipos de Computación	597,35			-597,35		-
Inmuebles	196.732,45					196.732,45
(-) Depreciación Acumulada	-808.260,27		921.857,14	2.597,35	-374.885,64	-258.691,42
<b>TOTAL</b>	<b>634.599,78</b>	<b>223.318,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-374.885,64</b>	<b>483.032,14</b>

**NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR****Incluye:**

Ing. Jorge Andrade C.	25.945,18	
Jorge Andrade Steinkopf	866,98	
Galo Caiza	200,00	
Ortiz Ángel	<u>612,30</u>	27.624,46

**NOTA 12 .- DOCUMENTOS POR PAGAR****Incluye:**

Whitelabel Producciones	<u>560,00</u>	560,00
-------------------------	---------------	--------

**NOTA 13 .- IESS POR PAGAR****Incluye:**

IESS Personal	<u>908,92</u>	908,92
---------------	---------------	--------

**NOTA 14 .- OBLIGACIONES PATRONALES****Incluye:**

Obligaciones por Pagar	10.887,53	
15% Participación Trabajadores	<u>5.758,81</u>	16.646,34

**NOTA 15 .- IMPUESTOS POR PAGAR****Incluye:**

Impuesto al Valor Agregado	a)	37.885,86	
Retenciones en la Fuente		<u>52,15</u>	37.938,01

**a) Impuesto al Valor Agregado**

Incluye:

IVA 12%	37.849,86	
Agente Retención IVA	<u>36,00</u>	
	37.885,86	

**a) Retención en la Fuente**

Incluye:

1% Adquisiciones	28,15	
8% Honorarios	<u>24,00</u>	
	52,15	

**NOTA 16 .- ACREEDORES LARGO PLAZO**

Incluye:

AGROTEA	<u>13.834,02</u>	13.834,02
---------	------------------	-----------

**NOTA 17 .- ANTICIPO CLIENTES**

Incluye:

Cobros Anticipados	a)	<u>322.730,24</u>	322.730,24
--------------------	----	-------------------	------------

**a) Cobros Anticipados**

Incluye:

MOP - Pueblo Viejo - Caluma	15.991,00	
Coop. 29 de abril/Julio Vásquez	20.000,00	
Coop. 29 de abril tram011(Ing. Vásquez)	46.968,43	
Av. Simón Bolívar - Conocoto	29.896,01	
EMOP Cont. #88-2005	62.086,15	
Jorge Ivan Cueva Aguirre	85.000,00	
EMOP- Q Cont. #16	<u>62.788,65</u>	
	322.730,24	

**NOTA 18 .- CAPITAL SOCIAL**

**Incluye:**

**Capital Social**

a)

**a) Capital Social**

**Incluye:**

**Accionistas**

**Porcentaje**

**Valor**

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	10,00%	8.800,00
	<u>100,00%</u>	<u>88.000,00</u>

**NOTA 19 .- RESERVAS**

**Incluye:**

Reserva Legal	3.495,49	
Reserva Facultativa	<u>742,32</u>	4.237,81

**NOTA 20 .- RESERVA DE CAPITAL**

**Incluye:**

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

**NOTA 21 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES**

**Incluye:**

Pérdida de Ejercicios anteriores *	<u>-14.898,97</u>	-14.898,97
------------------------------------	-------------------	------------

\* Se debe considerar la Resolución 01.Q.IC.017 del 19 de diciembre del 2.001, de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2.001.

**Art. 7 Compensación de Pérdidas.** Las Compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado Ejercicio Económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital,

Esta compensación deberá ser aprobada o ratificada por la Junta General de Socios o Accionistas que se reúna para conocer y aprobar los Estados Financieros.

En caso de no ser aprobada por la Junta General la Compensación de Pérdidas, se efectuarán las reversiones contables correspondientes.

- La empresa procedió a realizar la Amortización de las Pérdidas según Declaración Impuesto a la Renta 2.005

#### **NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO**

**Incluye:**

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>122.821,90</u>	122.821,90
--	-------------------	------------

#### **NOTA 23.- 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.

#### **NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (20 de marzo de 2.006) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estado financieros.