

Consortio Tena

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2009 e Informe de
Revisión de los Auditores Independientes*

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Consortio Tena:

Hemos revisado los estados financieros que se adjuntan de Consortio Tena, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2009 y el estado de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Hemos realizado la revisión de conformidad con la Norma Internacional sobre Compromisos de Revisión. Esta norma exige que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad moderada sobre si los estados financieros están exentos de distorsiones significativas. La revisión se limita principalmente a indagaciones al personal de la Compañía y a procedimientos analíticos aplicados a los datos financieros y, en consecuencia, proporciona menos seguridad que una auditoría. No hemos realizado una auditoría, y por consiguiente, no emitimos una opinión de auditoría.

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros adjuntos del Consortio Tena no están presentados razonablemente en todos los aspectos significativos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Tal como se describe en la Nota 1 en los estados financieros adjuntos, con fecha 21 de julio del 2008, el Consortio Tena y el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, firmaron un contrato de construcción del nuevo aeropuerto del Tena, Provincia de Napo, el cual será entregado en enero del 2011, de acuerdo a los establecido en el referido contrato. De acuerdo con las políticas del Consortio, el reconocimiento de ingresos y costos del contrato se realiza bajo el método de obra terminada. En razón de esta circunstancia, no se preparó el estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.



Quito, Mayo 11, 2010

CONSORCIO TENA

BALANCE GENERAL (NO AUDITADO) AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS

Notas

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	3	1,136
Cuentas por cobrar comerciales	4	921
Otras cuentas por cobrar		<u>362</u>
Total activos corrientes y total activos		<u>2,419</u>

PASIVOS

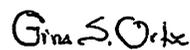
PASIVOS CORRIENTES:

Anticipos recibidos menos trabajos ejecutados	5, 6	2,100
Proveedores		304
Otras cuentas por pagar		<u>15</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos		<u>2,419</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Armendáriz
Gerente General



Gina Ortiz
Contadora General

CONSORCIO TENA

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

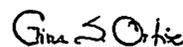
(Expresado en miles de U.S. dólares)

SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	<u>5,410</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido por planillas presentadas al Ministerio de Transporte y Obras Públicas	4,412
Egresos de efectivo para la construcción del Proyecto	<u>(8,686)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(4,274)</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>1,136</u>

Ver notas a los estados financieros



Fernando Armendáriz
Gerente General



Gina Ortiz
Contadora General

CONSORCIO TENA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO AUDITADOS) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

Consortio Tena fue constituido el 14 de febrero del 2008 y su actividad principal es la ejecución de trabajos de construcción, viales y aeropuertos con entidades del sector público, sean estos en la participación de licitaciones, concursos públicos de oferta e invitaciones directas.

Con fecha 21 de julio del 2008, el Consocio Tena y el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, firmaron un contrato de construcción del nuevo aeropuerto de Tena, provincia de Napo, bajo la modalidad de obra terminada. El plazo para la construcción es de 18 meses contados a partir de la fecha de notificación de disponibilidad del anticipo, el mismo que fue entregado por el Ministerio de Transporte y Obras Públicas el 31 de julio del 2008; sin embargo, debido a que en el espacio destinado a la construcción del aeropuerto se encontraron restos arqueológicos, se suspendieron los trabajos para realizar el rescate de las piezas encontradas. En vista de esta situación, mediante la comunicación No. STAC-OC-AP-001-2010 de fecha 14 de enero del 2010, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas notifica la fecha de reinicio de las operaciones, el 29 de julio del 2009, por lo cual los trabajos deberán concluir en enero del 2011.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables del Consorcio son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por el Consorcio en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

Cuentas por Cobrar - Han sido valuadas a su valor nominal.

Ingresos y Costos por Contratos de Construcción - De acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 15 de Contratos de Construcción, se reconocen en base al método de contrato terminado, bajo el cual los ingresos del contrato y los costos asociados serán reconocidos a la terminación del contrato, determinando la utilidad o pérdida generada.

Anticipos y Construcciones en Curso - De acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 15 de Contratos de Construcción, en los balances generales de fecha que caen dentro del período del contrato se clasifica como activo corriente al excedente de la cuenta de construcción en proceso sobre la cuenta de anticipos por construcción en proceso. Cuando el saldo de ésta es mayor que el saldo de la anterior, el saldo acreedor neto se clasifica como pasivo corriente.

Impuesto a la Renta - El artículo 28 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que en caso de obras de construcción que duren más de un año, se podrá adoptar uno de los sistemas recomendados por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como el sistema de "obra terminada" y el sistema de "porcentaje de terminación", pero, adoptado un sistema, no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente el Consorcio Tena adoptó el sistema por obra terminada, mediante el cual liquidará el impuesto a la renta al momento de finalización del contrato de construcción mantenido con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas.

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Caja	1
Bancos	<u>1,135</u>
Total	<u>1,136</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Planillas presentadas y no cobradas al Ministerio de Transporte y Obras Públicas	714
Cuentas por cobrar a subcontratista - CVA	71
Retenciones en la fuente	45
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	43
Otras cuentas por cobrar	<u>48</u>
Total	<u>921</u>

5. ANTICIPOS RECIBIDOS MENOS TRABAJOS EJECUTADOS

Corresponden a los anticipos recibidos del Ministerio de Transporte de Obras Públicas para la construcción de la obra, de los cuales se deducen los desembolsos para la construcción de la referida obra. Un resumen de los anticipos por contrato de construcción, neto es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Anticipos recibidos	13,635
Trabajos ejecutados	<u>(11,535)</u>
Total	<u>2,100</u>

Anticipos Recibidos - Corresponden a los desembolsos efectuados por el Ministerio de Transporte y Obras Públicas al Consorcio Tena para la construcción del nuevo aeropuerto del Tena. El anticipo inicial fue entregado el 31 de julio del 2008 por US\$10,431 mil, de los cuales se justificaron y planillaron US\$908 mil. Durante el año 2009, el Ministerio de Transporte y Obras Públicas entregó US\$4,074 mil, adicionales. Adicionalmente, este saldo incluye US\$38 mil por intereses ganados en inversiones.

Trabajos Ejecutados - Corresponden a los desembolsos realizados para la construcción del nuevo aeropuerto de Tena (Provincia del Napo), incluyendo los anticipos entregados a los subcontratistas para la realización de la obra.

6. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2009, el Consorcio Tena mantiene garantías en pólizas por buen uso de anticipo a favor del Ministerio de Transporte y Obras Públicas, las mismas que fueron firmadas con Seguros Colonial y Seguros Oriente por US\$4.5 millones y US\$ 4.4 millones, respectivamente.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 11 del 2010) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.