

TECNAC S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

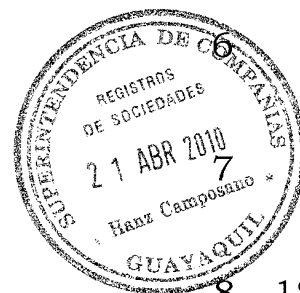


Econ. Ramiro Solano Núñez

TECNACS.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

✚ Informe del Auditor Independiente	3
✚ Balance General	4
✚ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	
✚ Estado de Flujo de Efectivo	
✚ Notas a los Estados Financieros	8 - 18



Abreviaturas Usadas:
US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

TECNAC S. A.

He examinado el Balance General de **COMPañÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.**, al 31 de Diciembre del 2009, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de COMPañÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A., al 31 de Diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

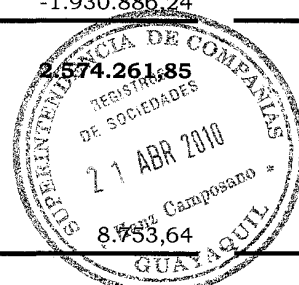
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 09Q3549020001



Compañía Técnica Nacional TECNAC S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2009

ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Variación</u>
Caja - Bancos	2	1.400.271,39	833.426,15	566.845,24
Inversiones	3	181.506,15	265.724,30	-84.218,15
Cuentas por Cobrar Clientes	4	49.212,74	345.748,20	-296.535,46
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	-3.630,38	3.630,38
Impuestos Retenidos	5	75.805,41	143.740,14	-67.934,73
Otras Cuentas por Cobrar	6	208.813,03	269.993,48	-61.180,45
Inventario	7	5.497,51	6.595,51	-1.098,00
Pagos Anticipados	8	333.730,57	22.317,30	311.413,27
Otros Activos	9	79,83	3.612,82	-3.532,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.254.916,63	1.887.527,52	367.389,11
<u>ACTIVO FIJO</u>	10			
Terreno		491.818,24	491.818,24	0,00
Maquinarias y Equipos		3.490.321,28	3.358.473,10	131.848,18
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina		18.825,26	10.481,49	8.343,77
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares		516.374,83	516.374,83	0,00
Vehículos		112.223,45	112.223,45	0,00
Equipos de Computación		17.473,09	15.776,98	1.696,11
(-) Depreciación Acumulada		-2.147.074,82	-1.930.886,24	-216.188,58
TOTAL ACTIVO FIJO		2.499.961,33	2.574.261,85	-74.300,52
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Inversiones a Largo Plazo	11	8.753,64	8.753,64	0,00
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		8.753,64	8.753,64	0,00
TOTAL ACTIVO		4.763.631,60	4.470.543,01	293.088,59



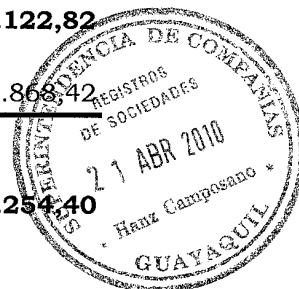
Compañía Técnica Nacional TECNAC S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Variación</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar	12	455.201,35	274.649,54	180.551,81
Documentos por Pagar	13	8.068,56	122.675,80	-114.607,24
Beneficios Sociales por Pagar	14	108.160,34	79.569,33	28.591,01
Obligaciones Tributarias por Pagar	15	187.335,05	131.507,60	55.827,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		758.765,30	608.402,27	150.363,03
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Documentos Por Pagar Relacionadas	16	490.000,00	490.000,00	0,00
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionad	17	579.107,69	1.000.000,00	-420.892,31
Obligaciones Financieras por Pagar	18	709.540,50	153.444,92	556.095,58
Préstamos de Accionistas	19	138.724,60	60.466,94	78.257,66
Provisiones para Jubilación Patronal	20	154.063,63	135.466,39	18.597,24
Provisiones		0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		2.071.436,42	1.839.378,25	232.058,17
<u>PASIVO DIFERIDO</u>				
Anticipo Clientes		0,00	220.332,42	-220.332,42
TOTAL PASIVO DIFERIDO		0,00	220.332,42	-220.332,42
TOTAL PASIVO		2.830.201,72	2.668.112,94	162.088,78
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	21	200.000,00	200.000,00	0,00
Reserva Legal		100.000,00	100.000,00	0,00
Reserva de Capital		466.764,91	466.764,91	0,00
Reserva por Valuación		774.806,28	774.806,28	0,00
Utilidad No Distribuida de Ejercicios Anteriores		0,00	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio		391.858,69	260.858,88	130.999,81
TOTAL PATRIMONIO		1.933.429,88	1.802.430,07	130.999,81
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4.763.631,60	4.470.543,01	293.088,59



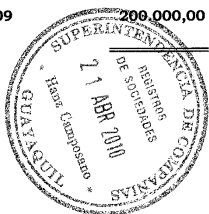
Compañía Técnica Nacional TECNAC S. A.
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre del 2009

<u>INGRESOS:</u>		<u>2009</u>
Ventas	22	3.107.310,98
(-) Costo de Ventas		<u>1.600.642,31</u>
Total de Ingresos		1.506.668,67
Menos:		
Gastos de Operación y Venta	23	579.372,49
Gastos de Administración		<u>373.891,90</u>
Total de Gastos de Operación		953.264,39
Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos		553.404,28
Más Otros Ingresos no Operacionales	24	60.419,40
Menos Otros Egresos no Operacionales		<u>14.700,86</u>
UTILIDAD CONTABLE		599.122,82
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	25	<u>89.868,42</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		509.254,40
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	26	<u>117.395,71</u>
UTILIDAD LIQUIDA		391.858,69
(-) 10% RESERVA LEGAL	27	<u>0,00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>391.858,69</u>



COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2008	200.000,00	100.000,00	466.764,91	774.806,28	0,00	260.858,88	1.802.430,07
Reparticon Utilidad del año 2008						(260.858,88)	-260.858,88
Utilidad Contable 2009						599.122,82	599.122,82
Tranferencia Participación Trabajadores 2009						(89.868,42)	(89.868,42)
Transferencia Impuesto a la Renta 2009						(117.395,71)	(117.395,71)
Transferencia Reserva Legal 2009							0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2009	200.000,00	100.000,00	466.764,91	774.806,28	0,00	391.858,69	1.933.429,88



COMPañIA TECNICA NACIONAL TECNAC S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas

Aumento en Utilidad del Ejercicio 130.999,81

Ajuste por:

Provisión de Cuentas Incobrables -3.630,38

Depreciación Activo Fijo 216.188,58

343.558,01

Efectivo Provenientes de Actividades Operativas

Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes 296.535,46

Disminución en Otras Cuentas por Cobrar 61.180,45

Disminución en Impuestos Retenidos 67.934,73

Disminución en Inventario 1.098,00

Aumento en Pagos Anticipados -311.413,27

Disminución en Otros Activos 3.532,99

Aumento en Cuentas por Pagar 180.551,81

Disminución en Documentos por Pagar -114.607,24

Disminución en Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados -420.892,31

Aumento en Beneficios Sociales por Pagar 28.591,01

Aumento en Obligaciones Financieras por Pagar 556.095,58

Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar 55.827,45

Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar -220.332,42

Efectivo neto utilizado en Actividades Operativas 527.660,25

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Aumento de Activo Fijo 141.888,06

Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión

-141.888,06

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Aumento en Préstamos de Accionistas 78.257,66

Aumento en Provisiones para Jubilación Patronal 18.597,24

Disminución en Provisiones a Largo Plazo 0,00

Disminución en Patrimonio 0,00

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento 96.854,90

Aumento en Efectivos y sus Equivalentes

482.627,09

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo 1.099.150,45

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo 1.581.777,54



COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A., es una empresa cuya actividad económica es la rama de las construcciones en general.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2009 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2009.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, caja y bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	USD\$
Caja Chica	50,00
Caja Alejandro	5,20
Total Bank	1.229.651,73
Bac Florida Bank	153.875,77
Pichincha	2.477,87
Bolivariano	2.872,77
Produbanco	6.143,36
Ocean Bank	2.506,56
Guayaquil Corp.	2.688,13
Total de Caja – Bancos	1.400.271,39

3. INVERSIONES

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	USD\$
Ocean Bank – Ahorros	12.760,22
Produbanco – Ahorros	168.745,93
Total de Inversiones	181.506,15

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Durante el año 2009, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes fue el siguiente:

	USD\$
Manisicorp – Tesupe S.A.	21.577,35
Oxxo S. A.	3.078,00
Consorcio Tecnac – Santos CMI	17.910,69
Dicopian Cia. Ltda.- Portobello	6.646,7
Total de Cuentas por Cobrar a Clientes	49.212,74

5. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de Impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	USD\$
Impuesto Renta	43.027,17
Impuesto Pagado – IVA	32.778,24
Total de Impuestos Retenidos	75.805,41

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	USD\$
Empleados	33.059,04
Cuentas Corrientes Accionistas	143.032,41
Deudores Varios	32.721,58
Total de Otras Cuentas por Cobrar	208.813,03

7. INVENTARIO

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	USD\$
Vallas de Seguridad	5.050,92
Defensa de caucho	446,59
Total de Inventarios	5.497,51

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	USD\$
<u>Pagos Anticipados</u>	
Seguros	14.474,91
<u>Proveedores</u>	
Ing. Oswaldo Ripalda Nuques	1.780,80
Inman Texas Company	350,00
Gráficos Nacionales S. A.	142,80
<u>Mercaderías en transito</u>	
Anticipo a Importación	316.982,06
Total Pagos Anticipados	333.730,57

9. OTROS ACTIVOS

Un detalle de Otros Activos al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente movimiento

	USD\$
Armada Esmeralda	79,83
Total de Otros Activos	79,83

10. ACTIVO FIJO

Durante los años 2008 y 2009, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activo Fijo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/09</u>	Adiciones y/o deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/08</u>
Terreno	491.818,24	0,00	491.818,24
Maquinarias y Equipos	3.490.321,28	131.848,18	3.358.473,10
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	18.825,26	8.343,77	10.481,49
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	516.374,83	0,00	516.374,83
Vehículos	112.223,45	0,00	112.223,45
Equipos de Computación	17.473,09	1.696,11	15.776,98
Suman	4.647.036,15	141.888,06	4.505.148,09
(-) Depreciación Acumulada	-2.147.074,82	-216.188,58	-1.930.886,24
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>2.499.961,33</u>	<u>-74.300,52</u>	<u>2.574.261,85</u>

11. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

ACCIONES	USD\$
Banco Bolivariano	8.521,00
Electroquil S. A.	<u>232,64</u>
Total de Inversiones a Largo Plazo	<u>8.753,64</u>

12. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Facturas por Pagar	332.014,46
Acreedores	123.186,89
Total de Cuentas por Pagar	455.201,35

13. DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Panamericana de Ecuador S.A.	4.899,80
Rio Guayas Cia. De Seguros	2.270,70
Seguros Sucre S.A.	445,00
Atlas Compañía de Seguros S. A.	453,06
Total de Documentos por Pagar	8.068,56

14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de los Beneficios Sociales por Pagar al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Participación de Empleados 15%	89.868,42
Provisiones Sociales	7.798,86
Aportes al I. E. E. S.	8.328,14
Préstamos al I. E. S. S.	2.164,92
Total de Beneficios Sociales por Pagar	108.160,34

15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Impuesto Renta Relación de Dependencia	5,82
Impuesto Honorarios Profesionales	6.249,76
Impuesto Cobrado IVA	44.246,42
Impuesto Cobrado Ley de C. T. F.	3.450,17
Impuesto IVA 30% Compra de Material	3.453,80
Impuesto IVA 70% Persona Natural	2.704,18
Impuesto IVA 100% Profesionales	9.829,19
Impuesto Sobre Utilidades	117.395,71
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	187.335,05

16. DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de Documentos por Pagar Relacionadas Largo Plazo es el siguiente:

	US \$
Inmobiliaria Geonal S.A.	490.000,00
Total	490.000,00

17. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas Largo Plazo es el siguiente:

	US \$
Consorcio Puentes Muelles y Puertos P.M.P	579.107,69
Total	579.107,69

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de Obligaciones Financieras a Largo Plazo es el siguiente:

	US \$
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	709.540,50
Total	709.540,50

La compañía realizó un préstamo al Banco de la Producción S. A., por el valor de \$300.000,00 a 36 meses plazo; con una tasa de interés del 11.57% anual; la cual variará con los reajustes de la tasa de interés de referencia y que se pagará de acuerdo a la periodicidad constantes en la tabla de amortización. El mismo que fue cancelado el 26/03/2009.

La compañía realizó un préstamo al Banco de la Producción S. A., por el valor de \$500.000,00 a 60 meses plazo; con una tasa de interés del 10.60% anual; la cual variará con los reajustes de la tasa de interés de referencia y que se pagará de acuerdo a la periodicidad constantes en la tabla de amortización.

La compañía realizó un préstamo al Banco de la Producción S. A., por el valor de \$300.000,00 a 36 meses plazo; con una tasa de interés del 9.76% anual; la cual variará con los reajustes de la tasa de interés de referencia y que se pagará de acuerdo a la periodicidad constantes en la tabla de amortización.

El valor registrado como Obligación Financiera por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2009 corresponde al valor por Pagar en el año 2011.

19 PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Un detalle de los Préstamos de Accionistas al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

	USD\$
Ing. Carlos Illingworth Vernaza	138.724,60
Total de Préstamos de Accionistas	<u>138.724,60</u>

20. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Un detalle de las Provisiones para Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Jubilación Patronal	154.063,63
Total de Provisiones para Jubilación Patronal	<u>154.063,63</u>

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la compañía esta representado por 2000 acciones ordinarias a razón de USD \$ 100,00 cada una.

22. VENTAS

Un detalle de las Ventas al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Ingresos por Pilotaje y Construcciones	2.458.285,51
Ingresos por Arriendo de Equipos	646.975,47
Ingreso por Valla	2.050,00
Total de Ventas	<u><u>3.107.310,98</u></u>

23. GASTOS DE OPERACIÓN

Durante el año 2009 los gastos de operación son los siguientes:

	USD\$
Gastos Generales de Operación	579.372,49
Total de Gastos de Operación	<u><u>579.372,49</u></u>

24. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Un detalle de Ingresos No Operacionales al 31 de diciembre del 2009 es el siguiente:

	USD\$
Rendimientos Financieros	2.083,92
Otras Rentas	58.335,48
Total de Ingresos no Operacionales	<u><u>60.419,40</u></u>

25. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2009.

Utilidad Contable 2009	<u>599.122,82</u>
Base 15% Participación Trabajadores	<u>599.122,82</u>
15% Participación Trabajadores	<u><u>89.868,42</u></u>

26. IMPUESTO A LA RENTA

	USD\$
Utilidad Contable año 2009	599.122,82
(-) Participación Trabajadores 15%	89.868,42
(-) Dividendos Percibidos Exentos	52.141,71
(+) Gasto no Deducible	7.843,36
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	858,27
(+) 15% Participación Trabajadores Atribuibles A Ingresos Exentos	7.692,52
(-)150% Deducción Por Pago A Trabajadores Con Discapacidad	3.924,00
Base 25% Impuesto a la Renta	<u>469.582,84</u>
25% Impuesto a la Renta	<u><u>117.395,71</u></u>

27. RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

28. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía Técnica Nacional Tecnac S. A., cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

29. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.