

TECNAC S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



Econ. Ramiro Solano Núñez

TEONAC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

✚ Informe del Auditor Independiente	3
✚ Balance General	4
✚ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✚ Estado de Flujo de Efectivo	7
✚ 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 2011, 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 2011, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

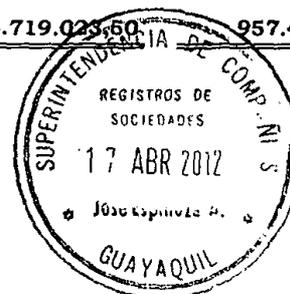


No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE 530

**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001**

Compañía Técnica Nacional TECNAC S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Variación</u>
Caja - Bancos	2	1.053.340,06	582.766,49	470.573,57
Inversiones		0,00	100.000,00	-100.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	3	642.566,50	732.863,90	-90.297,40
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
Impuestos Retenidos	4	158.041,79	113.026,03	45.015,76
Otras Cuentas por Cobrar	5	562.472,97	325.981,49	236.491,48
Inventario	6	4.097,51	4.097,51	0,00
Mercadería en Transito	7	451.454,13	0,00	451.454,13
Pagos Anticipados	8	50.288,48	157.334,06	-107.045,58
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.922.261,44	2.016.069,48	906.191,96
<u>ACTIVO FIJO</u>	9			
Terreno		291.782,60	491.818,24	-200.035,64
Maquinarias y Equipos		4.235.791,71	3.864.814,72	370.976,99
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina		34.805,18	25.750,77	9.054,41
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares		516.374,83	516.374,83	0,00
Vehículos		112.223,45	112.223,45	0,00
Equipos de Computación		24.343,41	28.286,09	-3.942,68
(-) Depreciación Acumulada		-2.469.650,51	-2.344.835,08	-124.815,43
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO FIJO		2.745.670,67	2.694.433,02	51.237,65
<u>ACTIVO A LARGO PLAZO</u>				
Inversiones a Largo Plazo	10	8.521,00	8.521,00	0,00
Depositos en Garantía	11	30,00	30,00	0,00
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		8.551,00	8.521,00	30,00
TOTAL ACTIVO		<hr/> 5.676.483,11	<hr/> 4.719.023,50	<hr/> 957.459,61



Compañía Técnica Nacional TECNAC S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Variación</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar	12	459.094,57	419.676,24	39.418,33
Documentos por Pagar		0,00	2.961,97	-2.961,97
Otras Cuetas por Pagar	13	5.120,69	0,00	5.120,69
Beneficios Sociales por Pagar	14	167.076,47	108.184,70	58.891,77
Obligaciones Tributarias por Pagar	15	232.167,49	203.895,65	28.271,84
Anticipo Clientes	16	916.419,04	545.191,00	371.228,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.779.878,26	1.279.909,56	499.968,70
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Documentos Por Pagar Relacionadas	17	290.000,00	490.000,00	-200.000,00
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados		0,00	0,00	0,00
Obligaciones Financieras por Pagar	18	523.062,46	465.470,52	57.591,94
Préstamos de Accionistas	19	79.333,67	138.724,60	-59.390,93
Provisiones para Jubilación Patronal	20	209.104,80	170.008,80	39.096,00
Provisiones		0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		1.101.500,93	1.264.203,92	-162.702,99
TOTAL PASIVO		2.881.379,19	2.544.113,48	337.265,71
<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	22	760.879,28	774.806,28	-13.927,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	23	633.368,84	195.929,35	437.439,49
Utilidad del Ejercicio		634.090,89	437.439,48	196.651,41
TOTAL PATRIMONIO		2.795.103,92	2.174.940,02	620.163,90
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.676.483,11	4.719.053,50	957.429,61



Compañía Técnica Nacional TECNAC S. A.
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre del 2011

<u>INGRESOS:</u>		<u>2011</u>
Ventas	24	7.398.674,44
(-) Costo de Ventas		<u>5.988.768,82</u>
Total de Ingresos		1.409.905,62
 Menos:		
Gastos de Administración Venta y Operación	25	<u>633.211,14</u>
Total de Gastos de Operación		633.211,14
Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos		776.694,48
Más Otros Ingresos no Operacionales	26	161.722,14
Menos Otros Egresos no Operacionales		<u>0,00</u>
UTILIDAD CONTABLE		938.416,62
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	27	<u>140.762,49</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		797.654,13
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	28	163.563,24
DIFERENCIA DE IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		<u>61.615,51</u>
UTILIDAD LIQUIDA		634.090,89



COMPANÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas

Aumento en Utilidad del Ejercicio	196.651,41
Ajuste por:	
Provisión de Cuentas Incobrables	0,00
Depreciación Activo Fijo	124.815,43
	321.466,84

Efectivo Provenientes de Actividades Operativas

Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	90.297,40
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-236.491,48
Aumento en Impuestos Retenidos	-45.015,76
Aumento /Disminución en Inventario	0,00
Disminución en Pagos Anticipados	107.045,58
Aumento /Disminución en Otros Activos	0,00
Aumento en Cuentas por Pagar	39.418,33
Aumento en Mercadería en Transito	-451.454,13
Disminución en Documentos por Pagar	-2.961,97
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	5.120,69
Aumento /Disminución en Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados	0,00
Aumento en Beneficios Sociales por Pagar	58.891,77
Aumento en Obligaciones Financieras por Pagar	57.591,94
Aumento en Obligaciones Tributarias por Pagar	28.271,84
Aumento en Anticipo a Clientes	371.228,04
	343.409,09

Efectivo neto utilizado en Actividades Operativas

343.409,09

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Disminución en Inversiones a Corto Plazo	100.000,00
Aumento / Disminución en Inversiones a Largo Plazo	0,00
Aumento de Activo Fijo	-176.053,08
	-76.053,08

Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión

-76.053,08

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Disminución en Documentos por Pagar Relacionadas	-200.000,00
Disminución en Préstamos de Accionistas	-59.390,93
Aumento en Provisiones para Jubilación Patronal	39.096,00
Aumento /Disminución en Provisiones a Largo Plazo	0,00
Aumento en Patrimonio	423.512,49
	203.217,56

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento

203.217,56

Aumento en Efectivos y sus Equivalentes

470.573,57

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del período

582.766,49

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período

1.053.340,06



COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 2011 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 2011.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, caja y bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	USD\$
Caja Chica	200,00
Total Bank	495.745,44
Bac Florida Bank	113.578,34
Pichincha	3.198,57
Bolivariano	60.032,31
Produbanco	345.639,78
Ocean Bank	15.459,43
Guayaquil	19.486,19
Total de Caja – Bancos	<u>1.053.340,06</u>

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Durante el año 2011, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes fue el siguiente:

	USD\$
Consorcio COPCI-TUNASERV S.A. & ASOCIADOS	2.806,57
Consorcio Puentes, Muelles y Puertos PMP	566.704,58
Geocuatoriana Geofundaciones del Ecuador S.A.	48.400,00
OXXO S.A.	3.078,00
TESUPE S.A.	21.577,35
Total de Cuentas por Cobrar a Clientes	<u>642.566,50</u>



4. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de Impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD\$
Impuesto Renta	101.947,73
Impuesto Pagado - IVA	56.094,06
	<hr/>
Total de Impuestos Retenidos	<u>158.041,79</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD\$
Empleados	31.449,16
Cuentas Corrientes Accionistas	143.032,41
Deudores Varios	387.991,40
	<hr/>
Total de Otras Cuentas por Cobrar	<u>562.472,97</u>

6. INVENTARIO

Un detalle del Inventario al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD\$
Vallas de Seguridad	3.650,92
Defensa de caucho	446,59
	<hr/>
Total de Inventarios	<u>4.097,51</u>



7. MERCADERIA EN TRANSITO

Un detalle del Mercadería en Transito al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD\$
Importaciones en Transito	451.454,13
	<hr/>
Total de Mercadería en Transito	451.454,13
	<hr/> <hr/>

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD\$
<u>Pagos Anticipados</u>	
Seguros	22.253,40
<u>Proveedores</u>	
Oswaldo Ripalda Nuques	1.780,80
Quinde Ramírez Pablo	339,00
Dunes Paredes José Genaro	1.012,00
Ruiz Reinoso Bolívar Joaquín	1.840,00
Mármol Blum Gabriel Alejandro	5.000,00
Romero Segura Willians Hernan	1.500,00
Montero Chávez Rafael	12.000,00
Solis Gellibert Danilo	2.765,00
Otros Proveedores	1.798,28
	<hr/>
Total Pagos Anticipados	50.288,48
	<hr/> <hr/>



9. ACTIVO FIJO

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activo Fijo	Saldo al 31/12/11	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/10
Terreno	291.782,60	-200.035,64	491.818,24
Maquinarias y Equipos	4.235.791,71	370.976,99	3.864.814,72
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	34.805,18	9.054,41	25.750,77
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	516.374,83	0,00	516.374,83
Vehiculos	112.223,45	0,00	112.223,45
Equipos de Computación	24.343,41	-3.942,68	28.286,09
Suman	5.215.321,18	176.053,08	5.039.268,10
(-) Depreciación Acumulada			
TOTAL ACTIVO FIJO	-2.469.650,51	-124.815,43	-2.344.835,08
	2.745.670,67	51.237,65	2.694.433,02

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

ACCIONES	USD\$
Banco Bolivariano	8.521,00
Total de Inversiones a Largo Plazo	8.521,00

11. DEPOSITOS EN GARANTIA

Un detalle de Otros Activos al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente movimiento

	USD\$
Daronti S.A.	30,00
Total de Otros Activos	30,00



12. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Proveedores del Exterior	1.103,23
Proveedores Materiales	48.859,28
Proveedores Servicios	381.950,55
Acreedores	27.181,51
Total de Cuentas por Pagar	459.094,57

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Tarjeta de Crédito Corporativa	5.120,69
Total de Otras Cuentas por Pagar	5.120,69

14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de los Beneficios Sociales por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Participación de Empleados 15%	140.762,49
Provisiones Sociales	8.350,29
Aportes al I. E. E. S.	12.174,97
Fondo de Reserva por Pagar	2.054,29
Préstamos al I. E. S. S.	3.734,43
Total de Beneficios Sociales por Pagar	167.076,47



15. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Impuesto Renta Relación de Dependencia	58.84
Impuesto Retención Fuente	3.452,98
Impuesto Cobrado IVA	57.621,61
Impuesto IVA 30% Compra de Material	1.937,13
Impuesto IVA 70% Persona Natural	4.262,12
Impuesto IVA 100% Profesionales	1.271,57
Impuesto Sobre Utilidades	163.563,24
	<hr/>
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	<u>232.167,49</u>

16. ANTICIPOS A CLIENTES

Un detalle de los Anticipos a Clientes al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Anticipo a Clientes	916.419,04
	<hr/>
Total de Anticipos a Clientes	916.419,04

17. DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Documentos por Pagar Relacionadas Largo Plazo es el siguiente:

	USD\$
Inmobiliaria Geonal S.A.	290.000,00
	<hr/>
Total	290.000,00



18. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, el saldo de Obligaciones Financieras a Largo Plazo es el siguiente:

	USD\$
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.	523.062,46
Total	523.062.46

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 \$350.000,00 a 48 meses plazo; con una tasa de interés del 9.33% 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.

19. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Un detalle de los Préstamos de Accionistas al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Ing. Carlos Illingworth Vernaza	79.333,67
Total de Préstamos de Accionistas	79.333,67

20. PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Un detalle de las Provisiones para Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Jubilación Patronal	209.104,80
Total de Provisiones para Jubilación Patronal	209.104,80



21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 el Capital Social de la compañía esta representado por 2000 acciones ordinarias a razón de USD \$ 100,00 cada una.

22. RESERVA POR VALUACIÓN

Reserva por Valuación 760.879,28

Total Reserva por Valuación 760.879,28

23. UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

Utilidad de Ejercicios Anteriores 633.368,84

Total Utilidad Ejercicios Anteriores 638.368,84

24. VENTAS

Un detalle de las Ventas al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Ingresos por Pilotaje y Construcciones	7.354.674,44
Ingresos por Arriendo de Equipos	44.000,00
	<hr/>
Total de Ventas	<u><u>7.398.674,44</u></u>

25. GASTOS DE OPERACIÓN

Durante el año 2011 los gastos de operación son los siguientes:

	USD\$
Gastos Generales de Operación	633.211,14
	<hr/>
Total de Gastos de Operación	<u><u>633.211,14</u></u>



26. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Un detalle de Ingresos No Operacionales al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD\$
Dividendos Banco Bolivariano	2.082,99
Dividendo Consorcio PMP	109.439,02
Intereses Ganados	9.604,17
Utilidad en Venta de Activos Fijos	40.595,96
	<hr/>
Total de Ingresos no Operacionales	<u>161.722,14</u>

27. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011.

Utilidad Contable 2011	<u>938.416,62</u>
Base 15% Participación Trabajadores	938.416,62
15% Participación Trabajadores	<u>140.762,49</u>

28. IMPUESTO A LA RENTA

	USD\$
Utilidad Contable año 2011	938.416,62
(-) Participación Trabajadores 15%	140.762,49
(-) Dividendos Percibidos Exentos	111.522,01
(-) Otras Rentas Exentas	40.595,96
(+) Gasto no Deducible	17.911,63
(+) 15% Participación Trabajadores Atribuibles A Ingresos Exentos	22.817,70
(-)150% Deducción Por Pago A Trabajadores Con Discapacidad	4.752,00
	<hr/>
Base 24% Impuesto a la Renta	681.513,49
	<hr/>
24% Impuesto a la Renta	<u>163.563,24</u>



29. 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.

30. 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.

31. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.

