

# Econ. Washington Aguirre García

---

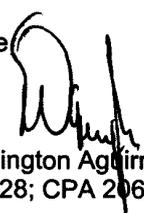
## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de

### **COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.**, al 31 de diciembre de 1999, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.** al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente

  
Econ. Washington Aguirre G.  
SC-RNAE 128; CPA 20613

  
Econ. Esteban Viteri A.  
Reg. Prof. 571

Guayaquil, junio 8 del 2000

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (Miles de sucres)

### ACTIVOS

#### ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		3.599.133
Inversiones Temporales	(Nota 3)	320.633
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 4)	13.112.775
Inventarios	(Nota 5)	16.608
Pagos anticipados		<u>2.350.210</u>
Total activos corrientes		19.399.359

PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 6)	8.559.657
ACTIVOS DIFERIDOS		<u>122.063</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>28.081.079</u></b>

### PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

#### PASIVOS CORRIENTES

Cuentas Y Documentos por pagar	(Nota 7)	547.950
Gastos acumulados	(Nota 8)	555.974
Otros pasivos corrientes	(Nota 9)	<u>10.413.987</u>
Total de pasivos corrientes		11.517.911

Prestamos de Accionistas		986.587
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	(Nota 10)	<u>9.323.446</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>21.827.944</b>

#### PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social	(Nota 11)	150.900
Reservas		302.706
Reservas por revalorización del patrimonio		4.946.914
Resultados acumulados		<u>852.615</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b><u>6.253.135</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b><u>28.081.079</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (Miles de sucres)

### INGRESOS:

Pilotaje	1.859.198	
Utilización de maquinarias y equipos	5.775.000	
Ingresos por arriendo de equipos	<u>48.665</u>	<u>7.682.863</u>

### Otros Ingresos

Intereses Ganados	412,286	
Otros	<u>996.925</u>	<u>1.409.211</u>

### TOTAL DE INGRESOS

9.092.074

### GASTOS:

Gastos Operacionales		2.390.349
Gastos de Administración		<u>2.195.959</u>

### TOTAL GASTOS OPERACIONALES

4.586.308

### UTILIDAD OPERACIONAL

4.505.766

### OTROS (EGRESOS) INGRESOS NETOS

3.303.252

### UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E

1.202.514

### IMPUESTOS

15% Trabajadores		180.378
Impuestos sobre utilidad		49.270
Reserva Legal		<u>120.251</u>

### UTILIDAD NETA

852.615

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
(Miles de Sucres)

	Capital Social (1)	Reservas	Reserva por Rev.del Patrim.	Reexpresión Monetaria	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 1999	150.900	181.455	1.455.789	622.890	278.402	2.689.436
Dividendos pagados a accionistas					-278.402	-278.402
Apropiación		120.251			-120.251	0
Corrección Monetaria			1.278.378	1.589.857		2.868.235
Utilidad año 98					972.866	972.866
Transferencias		1.000	2.212.747	-2.212.747		1.000
<b>TOTAL</b>	<b>150.900</b>	<b>302.706</b>	<b>4.946.914</b>	<b>-0-</b>	<b>852.615</b>	<b>6.253.135</b>

(1) Representado por 150.900 acciones ordinarias de un valor nominal de S/. 1.000 cada una

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (Miles de Suces)

### Efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad	852.615
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	712.727
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>	
Aumento en cuentas por cobrar	-10.328.458
Disminución en inventarios	7.660
Aumento en gastos anticipados	-2.133.234
Aumento en cargos diferidos	-18.827
Aumento en cuentas por pagar	494.692
Aumento en gastos acumulados	376.417
Aumento en otros pasivos corrientes	8.171.108
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>-1.865.300</b>

### Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento de propiedades y equipos	-1.379.138
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-1.379.138</b>

### Efectivo provisto por actividades de financiamiento:

Aumento de préstamos accionistas	870.478
Aumento de préstamos bancarios a largo plazo	6.132.390
Dividendos pagados	-278.402
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>6.724.466</b>

Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	3.480.028
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	439.738
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>3.919.766</b>

# **COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

### **1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 17 de Enero de 1956, mediante escritura publica celebrada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Su objetivo principal es el ramo de las Construcciones en General; Hincada de Pilotes, Confección de Proyectos, Planos y Presupuestos para obras de Ingeniería en general, Administración de bienes inmuebles, así como también intermediario en el arrendamiento y venta de mercadería, toda clase de negocios y operaciones mercantiles.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo el cual se ha profundizado durante 1999, año en el cual la actividad económica global del país se redujo fuertemente a raíz del congelamiento de los depósitos mantenidos en las instituciones del sistema bancario y financiero nacional, incremento en la tasa de inflación local (62%) y significativa devaluación del sucre con respecto al dólar de Estados Unidos de Norteamérica (195%). Estas condiciones han determinado fuertes caídas en la demanda de productos y servicios con varios sectores de la economía, junto con reducciones sustanciales en el nivel de empleo. El 9 de enero del 2000 el Gobierno Nacional anunció que los sucres en circulación deberán ser canjeados por dólares de Estados Unidos de Norteamérica y estableció que la conversión se efectuara a una tasa de S/ 25.000 por cada US\$ 1. No es posible en estos momentos establecer la evolución futura de la economía nacional y sus consecuencias sobre la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Son preparados de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas del Ecuador.

Estas normas contemplan el uso de estimaciones y presunciones por parte de la Administración de la Compañía en la preparación de los estados financieros que intervienen en la determinación de los importes de ciertos activos, pasivos, costo y gastos incluidos en dichos estados. Sin embargo, se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(continuación)

### b) Sistema de Corrección Monetaria

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 2411 de diciembre de 1994, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance al 31 de diciembre, en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para 1999 fue del 53%.

Las cuentas revalorizadas son las siguientes:

- \* Gastos anticipados
- \* Propiedades y equipos
- \* Cargos diferidos y otros activos
- \* Patrimonio de accionistas, excepto reexpresión monetaria.

El resultado neto de la revalorización fue registrado en la cuenta Reexpresión Monetaria. Esta cuenta, se presenta en el patrimonio de los socios.

### c) Inventarios

Se presentan al costo de producción o compra.

### d) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación de los sistemas de corrección monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

### e) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas.

# **COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

**(continuación)**

**f) Reserva por Revalorización del Patrimonio**

Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de los accionistas, excepto los efectos de la corrección monetaria de las utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta está sujeta a reexpresión monetaria y no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado libre de impuesto a la renta.

**g) Reexpresión Monetaria**

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de accionistas. El saldo de esta cuenta no está sujeto a la revalorización. De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 2411 el saldo acreedor de la cuenta Reexpresión Monetaria puede ser total o parcialmente capitalizado en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas incluyendo las del ejercicio si hubiera. Esta utilización del saldo acreedor no causará impuesto alguno, pero la Compañía no podrá amortizar para efectos tributarios, las pérdidas absorbidas.

De acuerdo con la ley No. 98-17 de Reordenamiento en Materia Económica en el área Tributario-Financiera, el saldo acreedor de la cuenta Reexpresión Monetaria producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria hasta el 31 de Diciembre de 1999, será transferido a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

**h) Ingresos y Gastos**

Son registrados sobre la base del devengado.

**i) Moneda Extranjera**

La compañía ajusto sus activos y pasivos en moneda extranjera tomando como tipo de cambio S/ 20.050 por 1 US\$

**3. INVERSIONES TEMPORALES**

Correspondiente a Pólizas a 30 días plazo por un monto de \$ 15.991,67 con un interés del 8.25% anual en el Banco Produbanco

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(continuación)

### 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

(Miles de sucres)

Clientes	12.186.017
Deudores Varios	499.712
Empleados	7.260
Otros	419.786
	<u>13.112.775</u>

### 5. INVENTARIOS

Materiales de Construcción	16.608
	<u>16.608</u>

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

#### Al costo de adquisición:

Maquinarias y Equipos	5.491.711
Muebles de Oficina y Equipos de Oficina	31.852
Vehículos	45.386
	<u>5.568.949</u>
<b>Menos depreciación Acumulada</b>	<u>-1004.049</u>
	<u><b>4.564.900</b></u>

#### Revalorización:

Maquinarias y Equipos	6.628.496
Muebles de Oficina y Equipos de Oficina	87.073
Vehículos	61.380
	<u>6.776.949</u>
<b>Menos depreciación acumulada</b>	<u>-2.782.197</u>
	<u>3.994.752</u>
<b>Total activos fijos</b>	<u><b>8.559.657</b></u>

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(continuación)

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS (continuación)

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, por el año 1999, son como siguen:

#### Costo original:

	(Miles de sucres)
Saldo inicial	4.189.812
Adquisiciones	1.380.187
Ajustes y reclasificaciones	-1.049
Saldo final	<u>5.568.950</u>

#### Depreciación acumulada al costo:

Saldo inicial	250.449
Gasto del año	495.680
Ajustes y reclasificaciones	-1049
Saldo final	<u>1.004.049</u>

#### Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial	3.028.365
Corrección monetaria del año	3.748.586
Saldo final	<u>6.776.951</u>

#### Depreciación acumulada por revalorización

Saldo inicial	1.605.763
Corrección monetaria del año	958.338
Gasto del año	218.096
Saldo final	<u>2.782.197</u>

### 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Documentos por Pagar	1.879
Facturas por Pagar	363.612
Acreeedores Varios	5.990
Anticipo de clientes	176.469
	<u>547.950</u>

# COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(continuación)

### 8. GASTOS ACUMULADOS

	(Miles de sucres)
Obligaciones al IESS e Impuestos	355.540
Beneficios sociales	200.434
	<u>555.974</u>

### 9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Construcciones	<u>10.413.987</u>
----------------	-------------------

### 10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

Banco del Progreso		
Ptmo #9981580	\$ 29.513,32	591.742
Ptmo #8400269	\$ 92.639,25	1.857.417
Ptmo #8400270	\$ 63.615,42	1.275.489
Ptmo #9981071	\$105.990,93	2.125.118
Ptmo #8605034	\$ 9.196	184.380
Ptmo #1729	\$ 58.108,68	1.165.079
Ptmo # Grúa	\$100.203,88	2.009.088
Ptmo #8400211	\$ 8.767.03	175.779
		<u>9.384.092</u>

Diferencia de S/m 60.646 con los estados financieros, por no considerarse dentro del calculo de ajuste por diferencial cambiario el Ptmo # 8400211 de \$8.767.03.

### 11. CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre de 1999, el capital pagado está constituido por 150.900 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de S/ 1.000 Sus accionistas son:

Arq. Fernando Illingworth Vernaza	32.940
Ing. Carlos Illingworth Vernaza	60.360
Ing. Luis Illingworth Guerrero	14.400
Ing. Jorge Illingworth Guerrero	14.400
Ing. Oscar Illingworth Guerrero	14.400
Sra. Adriana Illingworth Guerrero	14.400

# **COMPAÑÍA TÉCNICA NACIONAL TECNAC S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

**(continuación)**

### **12. IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de impuesto a la renta por los ejercicios fiscales terminados el 31 de Diciembre de 1994 a 1998 inclusive, no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía hasta después de tres años a partir de la fecha de la presentación de la declaración. Consecuentemente, las declaraciones de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de Diciembre de 1994, 1995 y 1996 han prescrito.

Se extiende la vigencia del Impuesto a la Circulación de Capitales (ICC), que estaba prevista solo para 1999. A partir del ejercicio fiscal del año 2000 será del 0.8%.

Se restituye el sistema de retenciones en la fuente sobre los ingresos del trabajo en relación de dependencia, sobre los pagos locales y sobre rendimientos financieros. Los intereses y comisiones que se causen en las operaciones de crédito entre las instituciones del sistema financiero.

### **13. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre de 1999 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición en adición a lo mencionado en la nota 1.

Sin embargo con relación al proceso de dolarización decretada por el Gobierno Nacional, se aclara que:

- Se debe convertir la contabilidad de sucres a dólares de Estados Unidos de Norteamérica mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17, desde el 1 de Abril del 2000.
- Se implementa un proceso de desagio obligatorio mediante el cual se ajustaran las tasas de interés, activas y pasivas.