

**TECNICAS Y  
PROYECTOS S.A.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2001**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

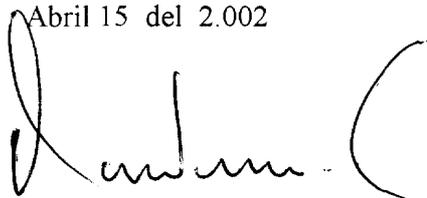
**A la Junta de Accionistas de:  
TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.001, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TENICAS Y PROYECTOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.001, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Quito – Ecuador  
Abril 15 del 2.002



**W. Guillermo Cárdenas C.**  
CPA No. 15.924

**Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 301**

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos	113,389.43	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>		Anticipo Municipio de Guayaquil	658,006.79
Clientes	311,401.03	Retenciones en la fuente	3,016.10
Otras cuentas por cobrar (Nota 3)	136,184.36	Otras cuentas por pagar (Nota 7)	2,920.90
<b>Gastos pagados por anticipado (Nota 4)</b>	<b>11,088.37</b>	<b>Sub total</b>	<b><u>663,943.79</u></b>
<b>Total corriente</b>	<b><u>572,063.19</u></b>	<b>Gastos acumulados:</b>	
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 5)</b>	<b>1,385.40</b>	Beneficios sociales (Nota 8 y 9)	9,077.58
<b>OTROS ACTIVOS (Notas 2.c. y 6)</b>	<b>121,241.41</b>	15% Participación trabajadores	2,129.01
		Impuesto a la renta	1,492.48
		<b>Sub total</b>	<b><u>12,699.07</u></b>
		<b>Total corriente</b>	<b><u>676,642.86</u></b>
		<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
		Capital social (Nota 10)	2,320.00
		Capital adicional (Nota 12)	2,385.51
		Utilidades retenidas (Nota 11)	4,293.34
		Utilidad del periodo	9,048.29
		<b>Total patrimonio</b>	<b><u>18,047.14</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>694,690.00</u></b>	<b>Total</b>	<b><u>694,690.00</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**

Consultoria	1,297,607.60
-------------	--------------

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

Gastos administrativos	(1,312,418.90)
------------------------	----------------

<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	<u><b>(14,811.30)</b></u>
----------------------------	---------------------------

**FINANCIEROS Y OTROS:**

Gastos financieros	831.98
Otros ingresos / egresos	(29,836.68)

<b>Sub-total</b>	<u><b>(29,004.70)</b></u>
------------------	---------------------------

<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b>14,193.40</b>
--	------------------

15% Participación para trabajadores (Nota 2.d.)	(2,129.01)
Impuesto a la renta (Nota 2.e.)	(3,016.10)

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><u><b>9,048.29</b></u></u>
-------------------------------	-------------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL PERIODO	TOTAL
<b>Saldos iniciales</b>	2,320.00	2,385.51	4,293.34	-	8,998.85
Resultado del periodo	-	-	-	14,193.40	14,193.40
15% Participación trabajadores	-	-	-	(2,129.01)	(2,129.01)
Impuesto a la renta	-	-	-	(3,016.10)	(3,016.10)
<b>Saldos finales</b>	<b>2,320.00</b>	<b>2,385.51</b>	<b>4,293.34</b>	<b>9,048.29</b>	<b>18,047.14</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	1,146,860.14
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,549,138.62)
Otras cuentas por cobrar	333,536.20
Gastos pagados por anticipado	4,591.73
Retenciones en la fuente por pagar	3,016.10
Otras cuentas por pagar	(16,159.90)
Beneficios sociales	(6,867.46)
15% Participación trabajadores	(2,159.24)
Impuesto a la renta	(2,926.75)
<b>EFFECTIVO POR OPERACIONES</b>	<b><u>(89,247.80)</u></b>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Otros activos fijos	(48,058.52)
<b>EFFECTIVO NETO POR INVERSIONES</b>	<b><u>(48,058.52)</u></b>

**TOTAL MOVIMIENTO FLUJO** **(137,306.32)**

Explicado en :

Caja - bancos y equivalente de efectivo al final	113,389.43
Caja - bancos y equivalente de efectivo al inicio	250,695.75
<b>Total</b>	<b><u>(137,306.32)</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION EFECTIVO NETO POR OPERACIONES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u><b>14,193.40</b></u>
Partidas de conciliación que no originaron movimientos de fondos:	
Depreciaciones y amortizaciones	27,818.39
Beneficios sociales	13,964.83
<b>Sub-total</b>	<u><b>41,783.22</b></u>
Cambios netos en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar (disminución)	182,788.74
Gastos pagados por anticipado (disminución)	4,591.73
Anticipos Municipio de Guayaquil (disminución)	(307,507.64)
Gastos acumulados (disminución)	(11,953.45)
Cuentas y documentos por pagar (disminución)	(13,143.80)
<b>Sub-total</b>	<u><b>(145,224.42)</b></u>
<b>EFFECTIVO NETO POR OPERACIONES</b>	<u><u><b>(89,247.80)</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

El domicilio de la Compañía es la ciudad de Madrid, Plaza del Liceo, 3; constituida en escritura pública autorizada por el Notario de esta Capital, Don Javier Gaspar Alfaro, con fecha 24 de octubre de 1996.

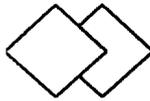
Mediante Escritura Pública; la Compañía extranjera TECNICAS Y PROYECTOS S.A. (T.Y.P.S.A.), cambio su nombre por el de TECNICAS Y PROYECTOS S.A., se reactivó y amplió sus actividades y aumentó el capital asignado a la sucursal que opera en el Ecuador, en los términos constantes en los documentos protocolizados en la Notaría Vigésima Novena el cantón Quito, el 27 de septiembre de 1994; debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscritas en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**2.b. Activos fijos**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 5 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.c. Otros activos**

La Compañía registra en esta cuenta todos los activos adquiridos a partir de que empieza la obra; los mismos que serán amortizados en el tiempo que dure la construcción de acuerdo a lo que estipula el contrato con la Municipalidad de Guayaquil en su cláusula No. 5.1.7. (La Consultora tiene la obligación de entregar a la Municipalidad al término del contrato, todos aquellos bienes que se adquirieron para que efectúe las tareas de fiscalización).

**2.d. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de Diciembre del 2.001.

**2.e. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001****2.f. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.g. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

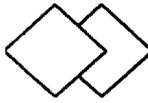
**2.h. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Personal	3,535.00
Garantías Municipio de Guayaquil	82,508.91
Otras	50,140.45
<b>Total</b>	<b><u>136,184.36</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**4. GASTOS ANTICIPADOS**

Incluye:

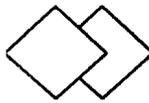
	<b>VALOR</b>
Retenciones en la fuente	1,572.70
Seguros	3,896.53
Crédito tributario	5,120.30
Anticipo impuesto a la renta	498.84
<b>Total</b>	<b><u>11,088.37</u></b>

*Ver siguiente página: Activos fijos*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

5. ACTIVOS FIJOS

	SALDO	ADICIONES	SALDO	%
COSTO	INICIAL		FINAL	DEPRECIACIÓN
Equipo de oficina	2,520.70	-	2,520.70	
Muebles y enseres	2,170.24	-	2,170.24	10
Mejoras en locales arrendados	75.79	-	75.79	10
Otros activos	1,632.91	-	1,632.91	10
<b>Sub-Total</b>	<b>6,399.64</b>	<b>-</b>	<b>6,399.64</b>	
<b>DEPRECIACION :</b>				
Equipo de oficina	1,782.16	239.39	2,021.55	
Muebles y enseres	1,450.53	217.02	1,667.55	
Mejoras en locales arrendados	49.71	7.58	57.29	
Otros activos	1,104.56	163.29	1,267.85	
<b>Sub-Total</b>	<b>4,386.96</b>	<b>627.28</b>	<b>5,014.24</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>2,012.68</b>	<b>(627.28)</b>	<b>1,385.40</b>	



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**6. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

	VALOR	AMORTIZACION	SALDO
Muebles y enseres	6,583.91	794.64	5,789.27
Equipos de oficina	77,418.80	16,251.49	61,167.31
Vehículos	70,846.44	16,561.61	54,284.83
<b>Total</b>	<b>154,849.15</b>	<b>33,607.74</b>	<b>121,241.41</b>

**7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	VALOR
Aportes IESS	1,510.80
Sueldos	37.80
Otras	1,372.30
<b>Total</b>	<b>2,920.90</b>

**8. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	VALOR
Décimo tercer sueldo	627.17
Décimo cuarto sueldo	109.34
Vacaciones	3.00
Fondos de reserva	5,463.97
Vacaciones	2,874.10
<b>Total</b>	<b>9,077.58</b>

Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

9. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.001, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDOS DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	310.91	38.08	13.87	733.42
<b>Débitos</b>				
Pagos	(5,201.16)	(64.74)	-	(375.26)
<b>Créditos</b>				
Provisión	5,517.42	136.00	5,450.10	2,515.94
SALDOS FINALES	<u>627.17</u>	<u>109.34</u>	<u>5,463.97</u>	<u>2,874.10</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**10. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.001, el capital asignado a la sucursal en el Ecuador es de US\$ 2.320,00.

**11. UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

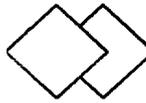
**12. CAPITAL ADICIONAL**

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

**13. INDICE DE PRECIOS**

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro:

<b>AÑO QUE TERMINO</b>	<b>PORCENTAJE DE VARIACION</b>
1997	30.7
1998	45.0
1999	60.0
2000	91.0
2001	22.4



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**

**14. SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas.

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de este informe (Abril 15 del 2002), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

-----