

**CARDENAS &  
ASOCIADOS**

AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

**TECNICAS Y  
PROYECTOS S.A.  
INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2002**

## 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 2.002, 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 **TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.002, 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.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de **TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, se emitirá por separado.

Quito – Ecuador  
Abril 30 del 2.003



**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 2.002**  
(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 (Nota 3)	31.536,40	<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>		Anticipo Municipio de Guayaquil	328.453,98
Clientes (Nota 4)	111.304,44	Impuestos y retenciones (Nota 9)	5.009,89
Empleados	28.681,07	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	4.043,05
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	132.385,37	<b>Sub total</b>	<b><u>337.506,92</u></b>
<b>Gastos pagados por anticipado (Nota 6)</b>	<b>35.832,41</b>	<b>Gastos acumulados:</b>	
<b>Total corriente</b>	<b><u>339.739,69</u></b>	Beneficios sociales (Nota 11)	10.073,35
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 7)</b>	<b>783,39</b>	15% Participación trabajadores (Nota 12 y 13)	2.822,96
		Impuesto a la renta (Nota 12 y 13)	3.999,20
<b>OTROS ACTIVOS (Notas 8 y 2.c)</b>	<b>43.924,08</b>	<b>Sub total</b>	<b><u>16.895,51</u></b>
		<b>Total corriente</b>	<b><u>354.402,43</u></b>
		<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
		Capital social (Nota 14)	2.320,00
		Capital adicional (Nota 15)	2.385,51
		Utilidades retenidas (Nota 16)	14.189,22
		Pérdidas acumuladas	(847,59)
		Utilidad del periodo	11.997,59
		<b>Total patrimonio</b>	<b><u>30.044,73</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>384.447,16</u></b>	<b>Total</b>	<b><u>384.447,16</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**INGRESOS:**

Consultoría	1.303.641,29
-------------	--------------

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

Gastos administrativos	(1.285.700,06)
------------------------	----------------

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>17.941,23</u></b>
-----------------------------	-------------------------

**FINANCIEROS Y OTROS:**

Gastos financieros	(964,00)
--------------------	----------

Otros ingresos / egresos	1.842,52
--------------------------	----------

<b>Sub-total</b>	<b><u>878,52</u></b>
------------------	----------------------

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES**

<b>LEGALES</b>	<b>18.819,75</b>
----------------	------------------

15% Participación para trabajadores (Nota 12 y 13)	(2.822,96)
--	------------

Impuesto a la renta (Nota 12 y 13)	<u>(3.999,20)</u>
------------------------------------	-------------------

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u><u>11.997,59</u></u></b>
-------------------------------	--------------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES RETENDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldos iniciales</b>	2.320,00	2.385,51	(847,59)	19.334,33		23.192,25
Pago utilidades 2001				(5.145,11)		(5.145,11)
Utilidad del ejercicio					18.819,75	18.819,75
15% Participación trabajadores (Notas 12 y 13)					(2.822,96)	(2.822,96)
Impuesto a la renta (Notas 12 y 13)					(3.999,20)	(3.999,20)
<b>Saldos finales</b>	<b>2.320,00</b>	<b>2.385,51</b>	<b>(847,59)</b>	<b>14.189,22</b>	<b>11.997,59</b>	<b>30.044,73</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

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

Efectivo recibido de clientes	1.503.737,88
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1.192.128,87)
Empleados	(28.681,07)
Otras cuentas por cobrar	3.798,99
Gastos pagados por anticipado	(24.744,04)
Otros activos	(117,00)
Anticipos recibidos	(329.552,81)
Otras cuentas por pagar	1.122,15
Impuestos y retenciones	1.993,79
Participación trabajadores	(2.129,01)
Impuesto a la renta	(1.492,48)
Beneficios sociales	(15.503,08)
Obligaciones a largo plazo	-
Aportes futura capitalización	-
Otros ingresos/egresos	1.842,52
<b>EFFECTIVO NETO POR OPERACIONES</b>	<b><u>(81.853,03)</u></b>
<b>TOTAL MOVIMIENTO FLUJO</b>	<b><u>(81.853,03)</u></b>
Explicado en:	
Caja -bancos al final	31.536,40
Caja -bancos al inicio	113.389,43
<b>Total</b>	<b><u>(81.853,03)</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION EFECTIVO NETO POR OPERACIONES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

**UTILIDAD NETA** 11.997,59

**PARTIDAS DE CONCILIACION QUE NO ORIGINARON  
MOVIMIENTOS DE FONDOS:**

Depreciaciones	602,01
Amortizaciones	77.434,33
Beneficios sociales	16.498,85
Participación trabajadores	2.822,96
Impuesto a la renta	3.999,20

**Sub-total** 101.357,35

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

Cuentas y documentos por cobrar (disminución)	175.214,51
Gastos pagados por anticipado (aumento)	(24.744,04)
Otros activos (disminución)	(117,00)
Cuentas y documentos por pagar (disminución)	(345.561,44)

**Sub-total** (195.207,97)

**EFFECTIVO NETO POR OPERACIONES** (81.853,03)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**TECNICAS Y PROYECTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002  
(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.), cambió 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 en US\$ dólares norteamericanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley y Reglamento del Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**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).

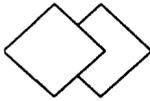
**2.d. Participación a trabajadores**

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 registro en el período económico subsiguiente (Nota 12).

**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 registrarla en el período económico subsiguiente (Nota 12).

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 2.002**

**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. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Bancos	30.809,53
Caja	20,50
Fondo rotativo	706,37
<b>Total</b>	<b><u><u>31.536,40</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**4. CLIENTES**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Constructora Norberto Odebrecht	44.172,80
M.I. Municipalidad de Guayaquil	67.131,64
<b>Total</b>	<b><u>111.304,44</u></b>

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Garantías	154.134,03
Asociación TYPASA - C.P.R.	6.704,49
TYPASA	(29.007,46)
Otras menores	554,31
<b>Total</b>	<b><u>132.385,37</u></b>

**6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

	<b>VALOR</b>
Retención fuente impuesto a la renta	1.666,19
Anticipo a la renta	824,44
Seguros	1.952,18
I.V.A.	31.389,60
<b>Total</b>	<b><u>35.832,41</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**7. ACTIVOS FIJOS**

	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>% DEPRECIACION</b>
<b>COSTO</b>				
Equipo de oficina	2.520,70	-	<b>2.520,70</b>	10
Muebles y enseres	2.170,24	-	<b>2.170,24</b>	10
Mejoras en locales arrendados	75,79	-	<b>75,79</b>	10
Otros activos	1.632,92	-	<b>1.632,92</b>	10
<b>Sub-Total</b>	<b>6.399,65</b>	<b>-</b>	<b>6.399,65</b>	
<b>DEPRECIACION :</b>				
Equipo de oficina	2.021,56	214,12	<b>2.235,68</b>	
Muebles y enseres	1.667,55	217,02	<b>1.884,57</b>	
Mejoras en locales arrendados	57,29	7,58	<b>64,87</b>	
Otros activos	1.267,85	163,29	<b>1.431,14</b>	
<b>Sub-Total</b>	<b>5.014,25</b>	<b>602,01</b>	<b>5.616,26</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1.385,40</b>	<b>(602,01)</b>	<b>783,39</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**
**8. OTROS ACTIVOS**

Incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Muebles	5.789,27	794,64	6.583,91
Equipos de oficina	61.167,31	16.368,49	77.535,80
Vehículos	54.284,83	16.561,61	70.846,44
Amortización	(33.607,74)	(77.434,33)	(111.042,07)
<b>Total</b>	<b>87.633,67</b>	<b>(43.709,59)</b>	<b>43.924,08</b>

**9. IMPUESTOS Y RETENCIONES**

Incluye:

	VALOR
IESS por pagar	740,80
Retenciones del IVA	2.974,10
Retenciones en la fuente	1.294,99
<b>Total</b>	<b>5.009,89</b>

**10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	VALOR
Sueldos por pagar	36,96
Castillo Omar	2.182,42
Otras cuentas por pagar	1.823,68
<b>Total</b>	<b>4.043,06</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**11. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.002, el movimiento de las provisiones para pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDOS DE RESERVA	VACACIONES	TOTALES
SALDOS INICIALES	627,17	109,34	5.466,97	2.874,10	9.077,58
<b>Débitos</b>					
Pagos	(7.327,39)	(229,99)	(3.557,98)	(4.387,72)	(15.503,08)
<b>Créditos</b>					
Provisión	6.830,13	149,40	6.304,27	3.215,05	16.498,85
<b>SALDOS FINALES</b>	<b>129,91</b>	<b>28,75</b>	<b>8.213,26</b>	<b>1.701,43</b>	<b>10.073,35</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**
**12. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Cumpliendo disposiciones legales, el cálculo de la base imponible, para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, es el siguiente:

	<b>VALOR</b>
<b>a.- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES:</b>	
Utilidad antes de deducciones	18.819,75
15% Participación a trabajadores	<u>2.822,96</u>
<b>b.- 25% IMPUESTO A LA RENTA:</b>	
Utilidad antes de deducciones	18.819,75
(-) Participación trabajadores	(2.822,96)
Base impositiva	15.996,79
25% Impuesto a la Renta	<u>3.999,20</u>
<b>c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO DE IMPUESTOS:</b>	
Impuesto a la renta causado	3.999,20
Menos:	
Retenciones en la fuente	(777,10)
Anticipo pagado	(824,44)
<b>Impuesto a pagar</b>	<u><u>2.397,66</u></u>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002****13. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS Y REGISTROS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos, para efectos de presentación se realizaron algunos ajustes, que producen las siguientes diferencias con los registros contables, estas son:

	INFORME DE AUDITORIA	REGISTROS CONTABLES	DIFERENCIA
(-) 15% Participación trabajadores	2.822,96	-	2.822,96
(-) Impuesto a la renta	3.999,20	-	3.999,20
(-) Utilidad del ejercicio	11.997,59	18.819,75	( 6.822,16)

Como se describe en nota 2.d. y 2.e. es política de la Compañía registrar estas obligaciones en el período subsiguiente.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.002, el capital asignado a la sucursal en el Ecuador es de US\$ 2.320,00.

**15. 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.

**16. 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.

**17. 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

<b>AÑO QUE TERMINO</b>	<b>PORCENTAJE DE VARIACION</b>
1998	45.00
1999	60.00
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.35

**18. SITUACION TRIBUTARIA**

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

**19. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O. 740 del 8 de enero del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**20. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**21. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de este informe (Abril 30 del 2003), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

-----