

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 03.454
FECHA: 23-10-03

**COMPAÑÍA: TECNICOS AGROPECUARIOS DEL ECUADOR TADEC CIA.
LTDA**

EXPED. No.: 16764

RUC: 1890087252001

ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL

REPRESENTANTE LEGAL: LUIS LARREA

DOMICILIO: AMBATO

**DIRECCION: AV. 22 DE ENERO A 250m ENTRADA A
ATAHUALPA**

TELEFONO: 2855012

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

C.P.A. MARCO ALTAMIRANO

DIRECCION: FICOA LOS PINOS CALLE TICO TICO 0144

TELEFONO: 2828565

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 23-10-03

**ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 23-10-03

DR. PAUL OCAÑA SORIA

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

TADEC CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

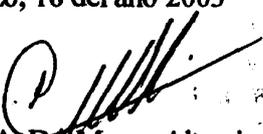
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios
TADEC Cía. Ltda.**

- 1 Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de **Técnicos Agropecuarios del Ecuador (TADEC) Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de TADEC Cía. Ltda. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

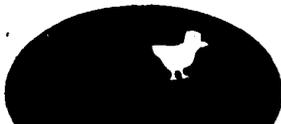
Expresamos así mismo que la Empresa ha cumplido sus obligaciones tributarias de conformidad con las disposiciones legales de esta materia en nuestro País.

UHO
Marzo, 18 del año 2003


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296

30 ABR. 2003

Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

**TADEC CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE**

En dólares

	2002	2001
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	NOTA 2 14,883.97	27,705.73
CLIENTES	NOTA 3 483,262.55	403,472.51
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3 -17,643.92	-12,811.30
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4 2,315.54	18,331.69
INVENTARIOS	NOTA 5 1,085,136.11	724,608.96
IMPORTACIONES EN TRANSITO	NOTA 6 4,415.88	12,771.43
IMPUESTOS ANTICIPADOS	NOTA 7 23,003.87	24,744.66
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	NOTA 8 4,859.81	6,485.11
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,600,233.81	1,205,308.79
ACTIVO FIJO	NOTA 9	
DEPRECIABLES		
MUEBLES Y ENSERES	51,407.83	51,704.48
DEPRECIA. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-25,338.72	-17,455.93
EQUIPO DE OFICINA	24,232.44	26,104.81
DEPRECIA. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-13,287.08	-13,014.34
VEHICULO	11,587.83	7,551.81
DEPRECIA. ACUM. VEHICULO	-2,135.11	-939.52
EQUIPOS DE COMPUTO	16,943.80	14,235.70
DEPRECIA. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTO	-10,270.07	-2,975.99
EQUIPOS ESPECIALIZADOS	14,129.63	12,033.40
DEPRECIA. ACUM. EQUIPOS ESPECIALIZADOS	-6,459.07	-5,133.67
EDIFICIO AMBATO	118,844.81	118,844.81
EDIFICIO	1,725.96	1,725.96
DEPRECIA. ACUM. EDIFICIOS	-20,318.07	-14,289.53
INSTALACIONES	8,081.38	8,081.38
DEPRECIA. ACUM. INSTALACIONES	-5,040.49	-3,572.55
NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	6,141.24	6,141.24
TOTAL ACTIVOS FIJOS	170,246.31	189,042.06
TOTAL ACTIVO.	1,770,480.12	1,394,350.85
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES	NOTA 10 -481,914.35	-262,347.95
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	NOTA 11 -21,017.56	-22,401.12
OBLIGACIONES IEES, E IMPUESTOS	NOTA 12 -4,734.00	-9,063.06
OBLIGACIONES BANCARIAS	NOTA 13 -245,380.30	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	NOTA 14 -320,568.83	-595,085.49
TOTAL PASIVOS	-1,073,615.04	-888,897.62
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL	NOTA 15 -447,000.00	-400,000.00
RESERVA LEGAL	-3,105.99	-432.01
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	-21,874.78	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-224,884.31	-105,021.22
TOTAL PATRIMONIO	-696,865.08	-505,453.23
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	-1,770,480.12	-1,394,350.85

Autorizado

Elaborado

* las dieciseis notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros.

Av. 22 de Enero - de la Vía Principal a 250 mts. entrada Alahualpa • Telfs. PBX: 593-3-855035 - 855678 - 855679 • Fax: 593-3 855012
Casilla 18-01-0890 E-mail: tad1@interactive.net.ec • AMBATO - ECUADOR
QUITO - Telfs.: 2441660 - 2259366 • GUAYAQUIL - Telfs.: 2297414 - 2297412 • CUENCA - Telfs.: 868591

TADEC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

En dólares

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL
SALDO AL 31/12/2001	400,000.00	432.01	-	-	-	105,021.22	505,453.23
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	224,884.31	224,884.31
RESERVA LEGAL	-	2,673.98	-	-	-	(2,673.98)	-
IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	(35,788.43)	(35,788.43)
DISTRIBUCION TRABAJADORES	-	-	-	-	-	(15,753.18)	(15,753.18)
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	21,874.78	-	-	-	21,874.78
AUMENTO DE CAPITAL	47,000.00	-	-	-	-	(47,000.00)	-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	(3,805.63)	(3,805.63)
SALDO AL 31/12/02	447,000.00	3,105.99	21,874.78	-	-	224,884.31	696,865.08
SALDO SEGÚN ESTADO FINAL	447,000.00	3,105.99	21,874.78	-	-	224,884.31	696,865.08
DIFERENCIAS	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	0.00

Av. 22 de Enero - de la Vía Principal a 250 mts. entrada Alahuaja • Telfs. PBX: 593-3-855035 - 855678 - 855679 - Fax: 593-3-855012
 Casilla 18-01-0890 E-mail: taed@interactiva.net.ec • AMBATO - ECUADOR
 QUITO - Telfs.: 2441680 - 2259366 • GUAYACUIL - Telfs.: 2297414 - 2297412 • CUENCA - Telfs.: 868591



TADEC CIA. LTDA.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

224,884.31

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

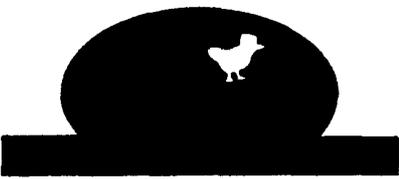
Cuentas por cobrar netas	79,790.04
(-)Provisión incobrables	-4,832.62
Cuentas por cobrar accionistas	-9,847.11
Otras cuentas por cobrar	-6,418.75
Inventarios	360,527.15
Importaciones en tránsito	-8,355.55
Impuestos anticipados	-1,740.79
Otros activos corrientes	-1,625.30
Depreciación de muebles y enseres	-10,423.40
Depreciación de equipo de oficina	-2,510.44
Dep. Acum. Vehículos	-1,636.69
Depreciación de equipo de computo	-7,840.50
Depreciación de equipos especializados	-1,325.40
Dep. Acum. Edificios	-6,028.54
Dep. Acum. instalaciones	-1,467.94
Proveedores	-219,566.40
Cuentas por pagar	70,712.73
Obligaciones bancarias	-
Provisiones sociales por pagar	1,383.56
Obligaciones IESS e impuestos	4,329.06
Otros pasivos corrientes	-9,401.68
Acreedores varios	145,978.46
Anticipo clientes	5,525.46

Efectivo provisto para operación

375,225.35

(150,341.04)

SEIS
M



TADEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

METODO DIRECTO	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION	
Recibido de clientes	3,055,406.38
Pagado a Proveedores	-3,067,666.46
Intereses ganados	609.83
Utilidad en diferencial cambiario	105.88
Otros	-138,796.67
	<hr/>
	-150,341.04
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Venta muebles y enseres	
Compra muebles y enseres	-2,802.19
Compra equipo de oficina	-448.00
Compra edificios	-
Compra equipo de cómputo	-3,304.44
Venta de equipo de computo	-
Compra vehiculo	-5,583.02
Venta de vehiculo	1,547.00
Depreciación por compras	-
Compra equipos especializados	-2,096.23
Compra de instalaciones	-
	<hr/>
	-12,686.88
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamos bancarios	193,380.30
Capital social	47,000.00
Otros pasivos corrientes	
Reserva legal	2,673.98
Reserva facultativa	-
Reserva por Revalorización del Patrimonio	-
Aportes Futuras capitalizaciones	21,874.78
Utilidad del ejercicio/01	-105,021.22
	<hr/>
	159,907.84
Diferencial Cambiario	
	<hr/>
SUMAN	-3,120.08
Saldo inicio de año	27,705.73
Saldo a final de año	<hr/> 24,585.65 <hr/>

CINCO

para generar información oficial, esta es revisada por la Contadora General.

Las oficinas de Quito, Cuenca, Guayaquil, Santo Domingo y Balsas funcionan como puntos de venta y para cubrir los gastos administrativos utilizan fondos rotativos que controla la matriz con la presentación de los documentos justificativos adjuntos a las reposiciones realizadas.

Los movimientos de ventas y de clientes de estas oficinas son reportados a la sede a través del Internet. Esta información es mayorizada diariamente y de existir algún cambio verifican los datos con la oficina de origen correspondiente. Luego, al igual que en la sede, la Contadora General revisa y aprueba la información previa su integración al Sistema

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Mercaderías

Se controlan por el método promedio ponderado y su costo se determina a base de las preliquidaciones de los permisos de importación. La diferencia establecida entre el valor real con el valor estimado, al finalizar el

OCHO
A

TADEC Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

Nota 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TADEC Cía. Ltda. es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Luis Eduardo Riofrío Prado el 15 de mayo de 1985, Resolución de la Superintendencia de Compañías No 1056 del 30 de agosto de 1985, inscrita en el registro Mercantil bajo el número 267 en el libro del repertorio No 4493 del 16 de septiembre de 1985.

Su actividad se orienta a la prestación de servicios a los sectores avícola y ganadero en todo el país, para lo cual ha establecido seis zonas ubicadas en las ciudades de Ambato, Quito, Cuenca, Guayaquil, Santo Domingo y Balsas: que se controlan mediante políticas emitidas desde la matriz.

Actualmente, la empresa exporta sus productos a Nicaragua y Honduras.

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), instalado en la matriz en microcomputadores que funcionan integrados en red; su administración se encuentra a cargo del Contador General y del Programador en calidad de asesor.

El Sistema integra automáticamente la información procesada en los departamentos pero previa la mayorización

SIETE
///

período económico se cierra con un débito o un crédito a resultados.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

F) Valuación de propiedad planta y equipo

Se contabilizan a los costos de adquisición o construcción según sea el caso, a los que se incrementan los gastos de financiamiento, de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario. Cuando se trata de bienes adquiridos por el sistema de Leasing, estos se registran por el valor de la opción de compra cuando esta ha sido utilizada por la empresa.

G) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificio	5 % anual	20 años
Instalaciones	10 % anual	10 años
Mobiliario y Enseres	10 % anual	10 años
Equipo de Oficina	10 % anual	10 años
Equipo de Computación	33 % anual	3 años
Vehículo	20 % anual	5 años

H) Cuentas en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en dólares de los Estados Unidos de América, aplicando a la moneda extranjera el tipo de cambio a la fecha de la transacción (tasa actual) cualquier diferencia en cambio se afecta a resultados como un gasto no deducible.

NUEVE
→

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.01.01.	CAJA	1,100.00
1.1.1.01.01.	FONDO ROTATIVO	2,690.00
1.1.1.02.01.	BANCOS NACIONALES	-4,840.33
1.1.1.02.02.	BANCOS EXTRANJEROS	15,934.30
	TOTAL	14,883.97

Nota 3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar son susceptibles de recuperación y su clasificación por antigüedad de saldos es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR

Por Vencer	Valor	%
de 1 a 30 días	235,566.07	48.74
de 31 a 120 días	0.00	0.00

Vencidas	Valor	%
de 0 a 29 días	168,552.04	34.88
de 30 a 59 días	55,728.59	11.53
de 60 a 119 días	20,347.61	4.21
más de 120 días	3,068.24	0.63
Suman	483,262.55	100

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue:

Saldo al inicio del año	12,811.30
Cargo ingreso provisión 2.002	4,832.62
Saldo fin de año	17,643.92

DIEZ
11

Nota 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se conforma por las siguientes obligaciones:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.01	Cheque protestados	1,070.88
1.1.2.01.02.02	Produbanco	26.46
1.1.2.01.02.06	Nutrisalminsa	97.37
1.1.2.01.02.08	Retenciones varias	555.96
1.1.2.01.02.27	Préstamo Panamericana	168.00
1.1.2.01.02.42	Franklin	139.50
1.1.2.01.02.54	Dr. Julio Ortega	49.97
1.1.2.01.02.55	Juzgado de Trabajo R.M.	223.17
	Incluye la diferencia por un error en el sistema	-15.77
	SUMAN	2,315.54

Los cheques protestados fueron cobrados.

Nota 5 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.002, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas de Ambato, Quito, Cuenca, Guayaquil, Santo Domingo y Balsas, de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTAS	COSTO HISTORICO
1.1.3.01.03.01	Inv. Comp. Nacionales	60,257.81
1.1.3.01.03.02	Inv. Comp. Extranjeras	1,024,878.30
	TOTAL	1,085,136.11

Toda la mercadería se encuentra en buen estado para su venta.

ONCE
M

Nota 6 IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

A ésta cuenta se han cargado todos los pagos y demás gastos incurridos en el trámite de las importaciones que aún no han ingresado físicamente a las bodegas hasta la fecha de cierre, y su monto al 31 de diciembre del 2002 asciende a \$4.415,88.

Nota 7 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a retenciones realizadas a la Compañía en la compra e importación de mercaderías, el detalle es el siguiente:

1.1.4.02. PAGOS ANTICIPADOS

1.1.4.02.01. EN EL SECTOR PUBLICO

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.4.02.01.01	I.S.R. RETENCIONES DE LA COMPAÑÍA	1,216.84
1.1.4.02.01.02	I.S.R. RETENCIONES A LA COMPAÑÍA	17,509.13
1.1.4.02.01.05	I.V.A. IMPORTACIONES	4,277.90
	SUMAN	23,003.87

Nota 8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se conforma por las siguientes cuentas:

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.4.01.01.02	Garantías Aduaneras	1,910.00
1.1.4.01.02.01	Oficina Santo Domingo	150.00
1.1.4.01.02.04	Junta Beneficencia Guayaquil	428.36
1.1.4.02.03.	Ejecutivos y Empleados	2,371.45
	SUMAN	4,859.81

JACE
M

Nota 9 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Enero a Diciembre

Activo	Saldo 1 enero 2002	Compra	Disminuciones	Saldo fin año
Eq. de oficina	26,104.81	448.00	2,320.37	24,232.44
Mueb. y enseres	51,704.48	2,802.19	3,098.84	51,407.83
Vehículos	7,551.81	5,583.02	1,547.00	11,587.83
Eq. de comp.	14,235.70	3,304.44	596.34	16,943.80
Eq. especializ.	12,033.40	2,096.23	-	14,129.63
Instalaciones	8,081.38	-	-	8,081.38
Edif. Ambato	118,844.81	-	-	118,844.81
Edif. Casa	1,725.96	-	-	1,725.96
Total Activo Fijo	240,282.35	14233.88	7562.55	246,953.68

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

Enero a Diciembre

Depr. Acum.	Saldo 1 Enero 2002	Disminuciones	Depreciación Enero - Diciem	Saldo fin año
Eq. de oficina	13,014.34	2237.7	2,510.44	13,287.08
Mueb. y enseres	17,455.93	2540.61	10,423.40	25,338.72
Vehículos	939.52	441.1	1,636.69	2,135.11
Eq. de comp.	2,975.99	546.42	7,840.50	10,270.07
Eq. especializ.	5,133.67	0	1,325.40	6,459.07
Instalaciones	3,572.55	0	1,467.94	5,040.49
Edificios	14,289.53	0	6,028.54	20,318.07
TOTAL DEP.ACUM.	57,381.53	5765.83	31,232.91	82,848.61

TARCE

No Depreciable

En estas cuentas se acumula el costo de adquisición del terreno más los gastos referentes a los trámites de escritura.

Nota 10 PROVEEDORES

Constituyen obligaciones que la empresa tiene con Proveedores en el extranjero y a nivel nacional, con el siguiente detalle:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.01.01.01	Varios proveedores nacionales	56,100.57
2.1.1.01.02.01	Proveedores Extranjeros	425,813.78
	SUMAN	481,914.35

Nota 11 PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente por décimo tercero, cuarto y quinto sueldos, vacaciones y fondos de reserva para cubrir estos pagos en las fechas que deben efectuarse a los beneficiarios.

El valor asciende a \$ 21.017,56

Nota 12 OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS

Se conforma de:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.02.03.03	I.S.R. EMPLEADOS	907.37
2.1.1.02.03.04	I.E.S.S. APORTES	2813.35
2.1.1.02.03.05	I.E.S.S. PRETAMOS	316.21
2.1.1.02.03.07	I.V.A. FACTURACIÓN	697.07
	SUMAN	4,734.00

CATORCE
/

Nota 13 OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias corresponden a los préstamos en dólares otorgados por las entidades financieras: Produbanco, UNIFINSA, Internacional y Citybank.

CODIGO	BANCO	MONTO	SALDO A PAGAR 31/12/02	INTERES	PLAZO	FECHA CONCESIÓN	VENCIMIENTO
2.1.1.02.02.01	UNIFINSA	50,000.00	30,502.40	19	150	15/10/02	14/03/03
2.1.1.02.02.03	INTERNACIONAL	28,000.00	24,877.90	17	90	13/02/02	14/05/02
2.1.1.02.02.12	PRODUBANCO	50,000.00	50,000.00	16	148	10/17/02	03/14/03
2.1.1.02.02.14	CITYBANK	140,000.00	140,000.00	15.6	90	11/12/02	11/03/03
	SUMAN		245,380.30				

Nota 14 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Está constituido por las cuentas que detallamos a continuación:

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.02.01.	EJECUTIVOS Y EMPLEADOS	139,947.64
2.1.1.02.05.	ACREEDORES VARIOS	166,460.56
2.1.1.02.06.	GASTOS POR PAGAR	9,224.91
2.1.1.02.07.	RETENCIONES I.R- I.V.A	1,959.57
2.1.1.02.08	COBROS ANTICIPADOS	2,976.15
	SUMAN	320,568.83

Nota 15 CAPITAL SOCIAL

El capital social de TADEC CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2002 asciende a \$ 447,000.00 dividido en 447.000 participaciones de \$ 1,00 dólar cada una.

SOCIO	PARTICIPACION AL 02-12-31	PORCENT. %
Dr. Luis Larrea	385,403.00	86.22
Sr. Hernán Rodríguez	15,556.00	3.48
Ing. Augusto Naranjo	26,775.00	5.99
Dr. Patricio Andrade	19,266.00	4.31
SUMAN	447,000.00	100.00

QUINCE


Nota 16

IMPUESTO A LA RENTA

En el año 2002 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% para los resultados de los meses de enero a diciembre.

En el 2002 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

DE CISES



CONCILIACION TRIBUTARIA

ESTADO DE RESULTADOS

	Ventas y Servicios 0%	3,545,703.54
-	Devoluciones y Descuentos	409,814.28
+	Otras Rentas	53,451.46
-	Costo de Ventas	1,567,680.01
-	Gastos Deducibles	1,389,104.01
-	Gastos no Deducibles	7,672.39
	Bonificación de SERVICEJ y MANPOWER	4,110.00
	Otras Bonificaciones Colaboraciones	1,417.71
	Provisión cálculo XIII sueldo Gerente	1,624.11
	Intereses y Multas	520.57
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	224,884.31

15% UTILIDAD TRABAJADORES

	Utilidad o Perdida Contable	224,884.31
+	Gastos no deducibles	7,672.39
=	BASE DE CALCULO	232,556.70
*	15% Trabajadores	34,883.51
	UTILIDAD GRAVABLE	197,673.20

	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	224,884.31
-	15% Trabajadores	34,883.51
-	Ingresos Exentos	
	Indemnización del Seguro	12286.66
	Otros Ingresos no Tributables	757.63
+	15% Trabajadores sobre los ingresos exentos	13,044.29
+	Gastos No deducibles en el país	1,956.64
	UTILIDAD GRAVABLE O BASE IMPONIBLE	186,585.55

CONCILIACION TRIBUTARIA

=	UTILIDAD GRAVABLE	186,585.55
-	Gastos no Deducibles	7,672.39
	Utilidad liquida destinada a reinversion	178,913.16

DETERMINACION DEL VALOR MAXIMO A REINVERTIR DE UNA SOCIEDAD QUE DEBA EFECTUAR EL 5% DE LA RESERVA LEGAL DE ACUERDO AL ART. 109 DE LA LEY DE CIAS.

UMR = UTILIDAD MAXIMA A REINVERTIR
 UL = UTILIDAD LIQUIDA DESTINADA A REINVERSION
 UG = UTILIDAD GRAVABLE O BASE IMPONIBLE

DIECISIETE



$$\text{UMR} = \frac{(0.95 * 178913.16) - (0.2375 * 186585.55)}{0.905}$$

$$\text{UMR} = \frac{125653.4328}{0.905}$$

$$\text{UMR} = 138843.5722$$

CALCULO DEL IMPUESTO

BASE

REINVERSION

138,843.57 *15%

20826.54

NO REINVERSION

47741.98 *25%

11935.49

DIFERENCIA DE LA BASE IMPONIBLE

91,101.60

32762.03

APLICACION DE LA UTILIDAD LIQUIDA

(-) CAPITALIZACIÓN

178,913.16

38,843.57

(-) IMPUESTOS

32762.03

7,307.56

(-) RESERVA LEGAL

7,307.56

UTILIDAD LIQUIDA

178,913.16

(-) IMPUESTOS

32762.03

BASE RESERVAS

146,151.13

SALDO UTILIDAD

0.00

IMPUESTO A PAGAR

32,762.03

(-) RETENCIONES

17,509.13

I.S.R.I. CIA

1,216.84

IMPUESTO A PAGAR

14,036.06

DIECIOCHO

TADEC CIA. LTDA.

ANEXOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

TA S.A. LTDA
ESTADO DE EFECTIVO

ACTIVO	2002	2001	DIFERENCIAS	OPERACION	INVERSION	FINANCIAMIENTO	ELIMINACION	AL	
Caja-Bancos	24,585.65	27,705.73	-3,120.08					-3,120.08	
Cuentas por Cobrar	483,282.55	403,472.51	79,790.04	79,790.04				-	79,790.04
(-)Provisión Incobrables	-17,843.92	-12,811.30	-4,832.62	-4,832.62				-	(4,832.62)
Otras cuentas por cobrar	2,315.55	8,484.58	-6,169.03	-6,418.75			249.72	0.00	(6,169.03)
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	9,847.11	-9,847.11	-9,847.11				-	(9,847.11)
Inventarios	1,085,136.11	724,808.96	360,327.15	360,327.15				-	360,327.15
Importaciones en Tránsito	4,415.88	12,771.43	-8,355.55	-8,355.55				-	(8,355.55)
Impuestos anticipados	23,003.87	24,744.86	-1,740.99	-1,740.79				-	(1,740.79)
Otros activos corrientes	4,859.81	6,485.11	-1,625.30	-1,625.30				-	(1,625.30)
Muebles y enseres	51,407.83	51,704.48	-296.65		2,802.19			-	
Dep Ac. Muebles y enseres	-25,338.72	-17,455.93	-7,882.79	-10,423.40				-3098.84	(298.65)
Equipo de oficina	24,232.44	26,104.81	-1,872.37		448.00			2,540.61	(7,882.79)
Dep Ac. Equipo de oficina.	-13,287.08	-13,014.34	-272.74	-2,510.44				-2,320.37	(1,872.37)
								2,237.70	(272.74)
Vehiculos	11,587.83	7,551.81	4,036.02					-	4,036.02
Dep. Ac. Vehículos	-2,135.11	-939.52	-1,195.59	-1,636.69				441.10	(1,195.59)
Equipos de cómputo	16,943.80	14,235.70	2,708.10		3,304.44			-	2,708.10
Dep. Acum. Equipo de comp.	-10,270.07	-2,975.99	-7,294.08	-7,840.50				-596.34	(7,294.08)
Equipos especializados	14,129.83	12,033.40	2,096.23		2,096.23			546.42	2,096.23
Dep. Acum. Equipos especializ.	-6,459.07	-5,133.67	-1,325.40	-1,325.40				-	(1,325.40)
Edificio Ambato	118,844.81	118,844.81	0.00					-	-
Edificio	1,725.96	1,725.96	-					-	-
Dep. Acum. Edificios	-20,318.07	-14,289.53	-6,028.54	-6,028.54				0.00	(6,028.54)
Instalaciones	8,081.38	8,081.38	-					-	-
Dep. Acum. Instalaciones	-5,040.49	-3,572.55	-1,467.94	-1,467.94				0.00	(1,467.94)
Terrenos	6,141.24	6,141.24	-					-	-
TOTAL ACTIVO	1,780,181.81	1,394,350.85	385,830.96	376,264.16	12,686.88		-0.00	0.00	388,951.04
PASIVOS Y PATRIMONIO									
Proveedores	-481,914.35	-262,347.95	-219,566.40	-219,566.40				-	(219,566.40)
Cuentas por pagar	-151,132.12	-221,844.85	70,712.73	70,712.73				-	70,712.73
Obligaciones bancarias	-245,380.30	-52,000.00	-193,380.30			-193,380.30		-	(193,380.30)
Provisiones sociales por pagar	-21,017.56	-22,401.12	1,383.56	1,383.56				-	1,383.56
Obligaciones IESS e impuestos	-4,734.00	-9,063.06	4,329.06	4,329.06				-	(4,329.06)
Otros pasivos corrientes	-9,701.68	-300.00	-9,401.68	-9,401.68				-	(9,401.68)
Acreedores varios	-166,460.57	-312,439.03	145,978.46	145,978.46				-	145,978.46
Anticipo de clientes	-2,976.15	-6,501.61	5,525.46	5,525.46				-	5,525.46
TOTAL PASIVOS	-1,083,316.73	-886,897.62	-194,419.11	-1,038.81		-193,380.30			(194,419.11)
PATRIMONIO NETO									
Capital social	-447,000.00	-400,000.00	-47,000.00					-	(47,000.00)
Reserva legal	-3,105.99	-432.01	-2,673.98					-	(2,673.98)
Aportes futuras capitalizaciones	-21,874.78	-	-21,874.78					-	(21,874.78)
Utilidad del ejercicio 2001	-	-105,021.22	105,021.22					-	105,021.22
Utilidad del ejercicio	-224,884.31	-	-224,884.31	-224,884.31				-	(224,884.31)
TOTAL PATRIMONIO	-696,865.08	-505,453.23	-191,411.85	-224,884.31		33,472.46			(191,411.85)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-1,780,181.81	-1,394,350.85	-385,830.96	-225,923.12		-159,907.84			-385,830.96
DATOS FLUJO DE CAJA				150,341.04	12,686.88	-159,907.84	-0.00	0.00	3,120.08

Incluye 15.75 correspondiente a un error en el sistema

Cuentas por pagar	(151,132.12)
Anticipo de clientes	-2978.15
Acreedores varios	-168,460.57
	(320,568.84)
Otros pasivos corrientes	-9,701.68
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-320,568.83
	(0.01)
	14,883.97
	24,585.85
	(9,701.68)

Superintendencia de Corporaciones
Financieras y Seguros

30 ABR. 2003