



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del
Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador.

Hemos efectuado la auditoría a los estados financieros de TECNISTAMP CEM., al 31 de diciembre de 2000. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y retenciones; impuesto a los consumos especiales e impuesto a la circulación de capitales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas; de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta, I.V.A. y sus retenciones, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y del flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y ha pagado el impuesto sobre la renta de las utilidades generadas en el ejercicio económico de 1999 y los valores del Impuesto al Valor Agregado (IVA); está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente del IVA; se han practicado y pagado las retenciones, a que está obligada en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales. Además está cumpliendo sus obligaciones como contribuyente especial.

Quito, febrero 28 del 2001.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNC-RN #21867

Patricio Lincango Consulaudidores Ca 1166
SC-RNAE-No. 316

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y directores de
TECNISTAMP C.E.M.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **TECNISTAMP C.E.M.**, al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

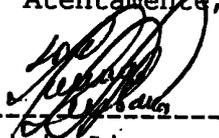
Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de **TECNISTAMP CEM** al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, febrero 28 del 2001.

Atentamente,



Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNC-RN#21867

J. Patricio Lincango Consuladores Co Ltda
SC/RNAE-No.316



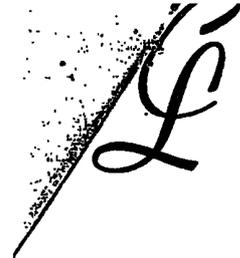
CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.
BALANCE DE SITUACION GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

		2000	1999
		USD	SUCRES
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	309,466.50	3,630,007
CLIENTES	(NOTA 4)	55,118.64	1,313,573,381
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	271,563.01	1,299,448,900
INVENTARIOS	(NOTA 6)	631,403.76	3,171,389,355
GASTOS ANTICIPADOS		1,355.25	15,640,345
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,268,907.16	5,803,681,988
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	443,290.86	3,316,729,165
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 9)	20,350.75	496,708,154
TOTAL ACTIVO		1,732,548.77	9,617,119,307
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 10)	47,310.17	1,439,270,202
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 14)	1,200,191.00	1,339,410,122
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	11,649.63	1,071,320,242
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	65,993.06	297,366,562
INTERESES POR PAGAR		3,918.55	176,430,745
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	26,580.10	1,042,571,886
LIQUIDACIONES AL PERSONAL		182.25	4,556,276
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,355,824.76	5,370,926,035
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	10,120.11	590,333,335
PROV. JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2.g)	9,927.69	102,483,330
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		20,047.80	692,816,665
TOTAL PASIVOS		1,375,872.56	6,063,742,700
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	57,800.00	1,445,000,000
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	1,161.88	29,046,953
RESERVA FACULTATIVA		8,554.32	380,171,527
RESERVA DE CAPITAL		250,004.30	
RESERVA REVAL. PATRIMONIO	(NOTA 17)		1,657,250,081
UTILIDAD EJERCICIO		39,155.71	41,908,046
TOTAL PATRIMONIO		356,676.21	3,553,376,607
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,732,548.77	9,617,119,307

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE RESULTADOS
DÉSENDE EL 1^{ro} DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

	2000 USD	1999 SUCRES
VENTAS	1,755,853.79	15,980,204,012
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(1,467,745.94)	(13,357,276,169)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	288,107.85	2,622,927,843
(-) GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	176,374.87	1,275,086,240
VENTAS	74,101.73	1,243,478,399
TOTAL GASTOS	250,476.60	2,518,564,639
UTILIDAD OPERACIONAL	37,631.25	104,363,204
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 18)	(34,806.97)	594,477,662
RESULTADOS POR EXPOSICION INFLACION	27,498.26	
OTROS INGRESOS (NOTA 19)	8,833.17	532,022,504
UTILIDAD EJERCICIO	39,155.71	41,908,046
PERDIDA ENERO-ABRIL/99		(498,083,128)
UTILIDAD MAYO-DICIEMBRE/99		539,991,174
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	39,155.71	41,908,046

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/99	1,445,000,000	
CONVERSION NEC 17	<u>57,800.00</u>	
SALDO AL 31/12/00		57,800.00
RESERVA LEGAL: AL 31/12/99	29,046,953	
CONVERSION NEC 17	<u>1,161.88</u>	
SALDO AL 31/12/00		1,161.88
RESERVA FACULTATIVA: 31/12/99	380,171,527	
CONVERSION NEC 17	15,206.86	
UTILIZACION PAGO IMPUESTOS	<u>(6,652.54)</u>	
SALDO AL 31/12/00		8,554.32
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		
SALDO AL 31/12/99	1,657,250,081	
CONVERSION NEC 17	66,290.00	
TRANSF.SALDO A RESERVA CAPITAL	<u>(66,290.00)</u>	
SALDO AL 31/12/00		0.00
REEXPRESION MONETARIA		
SALDO AL 31/12/99	0	
CONVERSION NEC 17	37,297.72	
TRANSF.SALDO A RESERVA CAPITAL	<u>(37,297.72)</u>	
SALDO AL 31/12/00		0.00
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/99	0	
TRANSF.SALDO R.REV.PATRIMONIO	66,290.00	
TRANSF.R.REV.PATRIMONIO/2000	146,416.58	
TRANSF.SALDO REEXP.MONETARIA	<u>37,297.72</u>	
SALDO AL 31/12/00		250,004.30
UTILIDAD EJERCICIO 1999	265,716,174	
DISTRIBUC.UTILIDADES 1999	<u>(265,716,174)</u>	
SALDO AL 31/12/00		0.00
UTILIDAD EJERCICIO 2000		<u>39,155.71</u>
TOTAL PATRIMONIO USD		<u><u>356,676.21</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 (USD)**

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,899,511.35
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(2,133,254.99)
GASTOS FINANCIEROS	(34,806.97)
OTROS INGRESOS	8,833.17
AUMENTO OTRAS CTAS POR COBRAR	(205,012.96)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES:	<u>535,269.59</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(164,884.11)
DIFERENCIA DOLARIZACION	(2,424.23)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(167,308.34)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(63,330.28)
INCREMENTO INTERESES POR PAGAR	(5,117.18)
COSTOS FINANCIEROS	5,087.69
DISMINUCION PROV.JUBILACION PATRONAL	4,679.10
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>(58,680.67)</u>
AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2000	309,280.58
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DE 2000	185.92
EFFECTIVO AL FINAL AÑO DE 2000	<u><u>309,466.50</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	39,155.71
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	45,266.92
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	91.60
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	(27,498.26)
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	12,063.18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(205,012.96)
INVENTARIOS	(468,984.05)
GASTOS ANTICIPADOS	(554.24)
PROVEEDORES	(26,400.69)
ANTICIPO CLIENTES	1,131,594.38
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	62,413.35
ACREEDORES VARIOS	(26,814.23)
LIQUIDACIONES AL PERSONAL	(51.10)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>535,269.59</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161. CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde febrero de 1988 y su objetivo principal consiste en la elaboración, fabricación, comercialización, importación de telas, textiles, ropa confeccionada de todos los productos propios de esta actividad, además se dedicará a la importación, exportación, almacenamiento de armas de fuego, municiones, explosivos y de lo relacionado con equipos de seguridad.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

~~No podrá dedicarse al arrendamiento mercantil (leasing financiero), de conformidad con el artículo 27 de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, en concordancia con la Regulación 409-88 de la Junta Monetaria (R.O.#882 de febrero de 1988), y en concordancia con la regulación 120-83, de la Junta Monetaria; así mismo y sin perjuicio de las prohibiciones consignadas en otras leyes.~~

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

El 19 de agosto de 1998, fue inscrita la transformación jurídica de compañía limitada a sociedad de economía mixta. Con prórroga del plazo de duración, aumento de capital social y estatutos nuevos.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17, se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.

LG

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes.

Los rubros que conforman el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, los cargos por depreciación de la propiedad, planta y equipo; que se calcula sobre el valor actualizado de tales activos desde 01/abril/00, anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima y materiales, están registrados al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado. Los costos de productos en proceso y terminados se han determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método promedio. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

Las importaciones en tránsito se encuentran valorizadas mediante identificaciones específicas, incluyendo costos según factura, más gastos de importación.

b) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD Dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones y Menaje	10%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos y equipos de computación	20%
Muebles y equipo de oficina	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de la NEC 17, por efectos del procedimiento sobre la aplicación de dicha norma contable, en sus aspectos significativos.

L

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

c) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

d) **GASTOS ANTICIPADOS**

Los intereses y seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio incluido el saldo del R.E.I., antes del impuesto sobre la renta.

f) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) **JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; la compañía al 31 de diciembre de 2000, tiene provisionado un valor de USD \$9,927.69, de acuerdo a cálculos actuariales.

h) **FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja General, Chica y fondos espec.	1,403.79
Cuentas Corrientes	308,062.71
Total	<u>309,466.50</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Dirección Nacional de Tránsito	16,195.63
Policía Nacional	10,035.20
Petroproducción	3,837.15
Dirección Nacional de Salud	6,384.17
A.G.A.	2,722.72
Pinturas Cóndor	3,760.40
Comisariato Policía Nacional	3,076.00
Colegio Eloy Alfaro	3,030.72
Varios clientes	6,883.72
Subtotal Clientes	55,925.71
(-) Provisión incobrables	(807.07)
Total clientes neto	55,118.64

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 1,44% del total de cuentas por cobrar clientes.

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	2,980.75
Varias cuentas por cobrar	711.52
Anticipos Impuesto a la Renta A.Ant.	35,054.68
Cheques protestados por cobrar	692.32
Garantías varias	240.00
Crédito Tributario IVA	13,124.42
UNITEX C.A.	6,243.47
Anticipo a proveedores: Francelana	143,209.17 *
Anticipo a proveedores: Imprepear	39,613.38
Otros anticipos a proveedores	3,859.90
Anticipos contratos Servicios	25,833.40
Total cuentas por cobrar	271,563.01

* Valor anticipado para la adquisición de tela, que será utilizada en la confección de uniformes, que consta en el contrato con la Policía Nacional. Ver nota 21, b).

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	281,377.41
Inventarios en Tránsito	33,393.13
Inventarios de Materia Prima	100,085.15
Inventario Productos en Proceso	81,363.78
Inventario Suministros y Materiales	135,184.29
Total	631,403.76

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD \$40,457.72, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD \$32,858.10.

GL

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

El rubro de propiedad y equipo, se resume como sigue:

	COSTO HIST.	COR.MONET
Instal. en edific. 31/12/99	61'701.453	
conversión NEC 17		5,001.45
aumentos 2000		<u>2,894.42</u>
saldo 31/12/00		7,895.87
Maquinaria 31/12/99	3.155'159.253	
conversión NEC 17		305,491.65
aumento neto 2000		<u>150,176.99</u>
saldo 31/12/00		455,668.64
Moldes y hormas 31/12/99	87'107.553	
conversión NEC 17		7,891.23
aumento neto 2000		<u>1,806.56</u>
saldo 31/12/00		9,697.79
Muebles y enseres 31/12/99	174'058.377	
conversión NEC 17		14,381.80
saldo 31/12/00		<u>14,381.80</u>
Equipo Computac. 31/12/99	117'085.088	
conversión NEC 17		11,490.39
aumentos 2000		<u>11,745.60</u>
saldo 31/12/00		23,235.99
Equipo de Oficina 31/12/99	113'630.214	
conversión NEC 17		9,771.12
aumentos 2000		<u>206.00</u>
saldo 31/12/00		9,977.12
Vehículos 31/12/99	157'385.678	
conversión NEC 17		15,898.90
aumentos 2000		<u>948.96</u>
saldo 31/12/00		16,847.86
Menaje 31/12/99	30'387.103	
conversión NEC 17		2,206.92
saldo 31/12/00		<u>2,206.92</u>
Equipo de Taller 31/12/99	275'689.744	
conversión NEC 17		26,371.15
aumento neto 2000		<u>3,197.00</u>
saldo 31/12/00		29,568.15
SUBTOTAL		<u>569,480.14</u>
(-) deprec.acumulad 31/12/00		<u>(126,189.28)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:		<u>443,290.86</u>

8.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL

La aplicación del sistema de corrección monetaria integral a través de la NEC 17, se ha efectuado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Dicha aplicación originó un valor neto crédito de USD \$.27,498.26, lo cual fue registrado en la cuenta de R.E.I. (resultado por exposición a la inflación) que por disposiciones legales vigentes se registró en los resultados corrientes.

LG

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

La cuenta reexpresión monetaria registró un saldo neto crédito de USD \$37,297.72, que fue transferido a la cuenta de reserva de capital.

Los saldos de las cuentas patrimoniales, tales como reserva revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria; forman parte de la cuenta de reserva de capital, de acuerdo a lo estipulado en la NEC 17.

9.- ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a la activación de costos financieros de años anteriores, que se amortizan al 20% anula sobre el saldo inicial del ejercicio y en el presente ejercicio la amortización equivale a USD \$5,087.70.

10.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, constan:

Fábrica La Carolina	4,197.24
HILTEXPOY	4,607.08
DYA Tecnology	1,417.68
Indexcorp Cia Ltda	1,980.33
Ray Ramiro Morales	2,663.52
Comisariato PP.NN.	8,363.31
SINTOFIL	12,938.89
Varios proveedores	<u>11,142.12</u>
Total	<u><u>47,310.17</u></u>

11.- ACREEDORES VARIOS:

Corresponde a:

Carlos Cevallos S.	8,584.08 *1
Provisión Gastos 2000.	10,869.98
Impreear Cia Ltda	6,317.06
Otros	<u>808.98</u>
Suman	<u><u>26,580.10</u></u>

*1 Préstamo de accionista, sobre el cual no se paga ningún interés.

12.- PRÉSTAMOS BANCARIOS: Se desglosa de la siguiente manera:

FILANBANCO			
C.F.N	68,5%	08/09/2002	<u>21,769.74</u>
			<u>3,918.55</u>
			25,688.29

Existe prenda hipotecaria sobre la residencia del Gerente.

Préstamo con vencimientos mensuales, hasta 8/sept/2002:

2001	11,649.63
2002	<u>10,120.11</u>
	<u><u>21,769.74</u></u>

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

13.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUC. SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	6,269.61
Retenciones en la fuente por pagar	6,347.27
Remuneraciones por pagar	16,398.63
Fondo de Reserva	15,195.84
Otras Retenciones	1,875.16
Provisión desahucio laboral art.185	16,212.99
Beneficios sociales anuales	<u>3,693.56</u>
Total	<u>65,993.06</u>

14.- ANTICIPO DE CLIENTES

En este rubro se han agrupado y registrados anticipos de clientes, en función de nuevos contratos, a saber:

Escuela de Policía	206,804.10
Comandancia General de Policía	962,033.26 *
ESPE	12,160.00
Varios anticipos	997.00
Empresa Metropolitana Obras Púb.	<u>18,196.64</u>
Total	<u>1'200,191.00</u>

* Ver nota 21, literal b.

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de TECNISTAMP CEM, es de S/1.445'000.000, o de USD \$57,800.00 dividido en 1'445.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$0,04 cada una.

16.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

17.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999, en el presente ejercicio como parte de la aplicación de la NEC 17, se registró un valor de USD \$146,416.58, el saldo es parte de la cuenta de Reserva de Capital.

18.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

L

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Intereses pagados sobre préstamos	12,257.44
Intereses pagados por sobregiros	2,906.84
Utilidad (pérdida) en cambio	12,809.86
Costo financiero	4,809.20
Intereses pagados a proveedores	1,029.25
Otros gastos financieros	994.38
Suman	<u>34,806.97</u>

19.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

Intereses Ganados	2,974.01
Diversos por ajustes y reclasificaciones	5,859.16
Total	<u>8,833.17</u>

20.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1997 hasta 2000 inclusive.

21.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

- a) Entre otros se puede mencionar los siguientes:
CONTRATO DE COMODATO

Con fecha 21 de enero de 1999, se firmó un contrato de Comodato entre la Policía Nacional (Comodante) y TECNISTAMP CEM. (Comodatario), donde el Comodante es propietario de las máquinas descritas y da en Préstamo de uso para prestar un mejor servicio en la confección de prendas destinadas a la Institución policial.

El plazo es de cinco años, que podrá ser renovado de así convenir a los intereses de las partes.

El comodatario, se compromete a conservar, cuidar y responder por el óptimo funcionamiento de las máquinas hasta su entrega al finalizar el contrato.

Como garantía para el perfecto funcionamiento y existencia, el comodatario se compromete a entregar una póliza bancaria o de seguros por la cantidad de S/.160'000.000.

- b) CONTRATO DE COMPRA-VENTA

Contrato celebrado con la Policía Nacional del Ecuador el 13/nov/00, para la provisión de uniformes de los miembros de dicha institución, con entregas parciales hasta marzo/2001; por un valor total de USD \$931,840.00 incluido el I.V.A., cuya forma de pago fue a la firma de dicho contrato, razón por la cual no existe reajuste de precios.

- c) ARRIENDO DE INMUEBLES.- De un galpón con estructura metálica a AUTOPLAZAPUSIQUI, con oficinas en su interior, donde funciona y opera la compañía.