

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 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 2001 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 2001, 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, marzo 11 del 2002.

Atentamente,

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

J. Patricio Lincango *Consul Auditores Cía Ltda*

SC-KNAE-N° 316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.

BALANCE DE SITUACION GENERAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

		2001	2000
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	364.240.08	309.466.50
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	10.461.00	0 00
CLIENTES	(NOTA 5)	242.837.01	55.118.64
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	228.620.99	271.563.01
INVENTARIOS	(NOTA 7)	1,346.503.56	631,403.76
GASTOS ANTICIPADOS		3.910.67	1.355.25
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.196.573.31	1.268.907
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 8)	622.177.57	443.290.86
	(NOTA 9)	31,017.25	20.350.75
TOTAL ACTIVO		2.849.768.13	1.732.549
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 10)	291,439.64	47,310.17
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 14)	1,820,855.38	1,200,191.00
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	16,868.53	11,649.63
PROVIS. IMPUESTOS, CONTRIB	(NOTA 13)	112,076.19	65,993.06
INTERESES POR PAGAR		1,456.15	3,918.55
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	16,453.60	26,580.10
LIQUIDACIONES AL PERSONAL		1,727.07	182.25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.260,876.56	1,355,825
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS BANCARIOS			10,120.11
PROV. JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2 g)	65,536.58	9,927.69
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		65,536.58	20,048
TOTAL PASIVOS		2.326.413.14	1,375,873
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	57,800.00	57,800.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	1,905.04	1,161.88
RESERVA FACULTATIVA		8,554.32	8,554.32
RESERVA DE CAPITAL		250,004.30	250,004.30
RESERVA REVAL. PATRIMONIO	(NOTA 17)		
UTILIDAD EJERCICIO		205,091.33	39,155.71
TOTAL PATRIMONIO		523,354.99	356,676.21
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.849.768.13	1.732.548.77

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 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

	2001	2000
VENTAS	6,264,225.87	1,755,853.79
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(5,620,128.74)	(1,467,745.94)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	644,097.13	288,107.85
(-) GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	277,130.99	176,374.87
VENTAS	192,574.45	74,101.73
TOTAL GASTOS	469,705.44	250,476.60
UTILIDAD OPERACIONAL	174,391.69	37,631.25
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 18)	(13,468.23)	(34,806.97)
RESULTADOS POR EXPOSICION INFLACION	0.00	27,498.26
OTROS INGRESOS (NOTA 19)	44,167.87	8,833.17
UTILIDAD EJERCICIO	205,091.33	39,155.71
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	205,091.33	39,155.71

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 FAX: 814081 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 2001

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/00	<u>57.800 00</u>	57.800.00
SALDO AL 31/12/01		
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/00	1.161.88	
ASIGNACION UTILIDAD 2000	<u>743.16</u>	
SALDO AL 31/12/00		1,905.04
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/00	8,554.32	
SALDO AL 31/12/01		8,554.32
RESERVA DE CAPITAL		
SUBTOTAL AL 31/12/00	222,506.04	
RESULTADO EXPOSICION INFLACION		
SUBTOTAL AL 31/12/00	<u>27,498 26</u>	
SALDO AL 31/12/01		250,004.30
UTILIDAD EJERCICIO 2000	39,155.71	
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES 2000	<u>(39,155.71)</u>	
SALDO AL 31/12/01		0.00
UTILIDAD EJERCICIO		<u>205,091 33</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>523,354.99</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 FAX: 814081 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 2001

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	6.695.491.65
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(6.387.506.49)
GASTOS FINANCIEROS	(13.468.23)
OTROS INGRESOS	44.167.87
AUMENTO INVERSIONES TEMPORALES	10.461.00
DISMINUCIÓN ACREEDORES VARIOS	(10.126.50)
PAGO Y DISTRIBUCION UTILIDADES 2000	(38.412.55)
EFFECTIVO NETO PROVIST POR OPERACIONES:	<u>300.606.75</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(275.606.37)
INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS	(18.472.08)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(294.078.45)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
DISMINUCION OBLIGACIONES BANCARIAS	(4.901.21)
DISMINUCIÓN INTERESES POR PAGAR	(2.462.40)
AUMENTO PROV JUBILACION PATRONAL	55.608.89
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>48.245.28</u>
AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2000	54.773.58
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	309.466.50
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2001	<u><u>364.240.08</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES

UTILIDAD DEL EJERCICIO	205.091.33
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	83.603.24
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	1.680.23
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(189.398.60)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42.942.02
INVENTARIOS	(715.099.80)
GASTOS ANTICIPADOS	(2.555.42)
AUMENTO INVERSIONES TEMPORALES	10.461.00
DISMINUCIÓN ACREEDORES VARIOS	(10.126.50)
PAGO Y DISTRIBUCION UTILIDADES 2000	(38.412.55)
PROVEEDORES	244.129.47
ANTICIPO CLIENTES	620.664.38
PROVIS. IMPUESTOS. CONTRIB	46.083.13
LIQUIDACIONES AL PERSONAL	1.544.82
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>300.606.75</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 FAX: 814081 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 2001, 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 489-88 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 del 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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 dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados 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 los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

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 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.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR
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 2001, tiene provisionado un valor de USD 22,282.65, de acuerdo a cálculos actuariales y por el 25% de bonificación de acuerdo al Código del trabajo art.185 por un valor de USD 43,253.93.

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.	821.48
Cuentas Corrientes	<u>363,418.60</u>
Total	<u>364,240.08</u>
	=====

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Representa contratos individuales de inversión en Profundos "Fondo Bienestar" como provisión del fondo para jubilación patronal, también está registrado una cuenta por pagar como fondo de jubilación. Dichos contratos se liquidan con la terminación de las relaciones laborales del trabajador y la empresa.

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

Policía Nacional Hospital Quito N° 1	6,989.36
Policía Nacional, Comisariato	3,076.00
Petroindustrial	10,080.00
I.E.S.S.	42,245.56
FENASPUBS	161,679.11
Sandra Fuentes	9,405.31
Dirección Nacional Defensa Civil	3,942.40
Varios clientes	<u>7,876.57</u>
Subtotal Clientes	<u>245,294.31</u>
(-) Provisión incobrables	<u>(2,457.30)</u>
Total clientes neto	<u>242,837.01</u>
	=====

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 1,0% del total de cuentas por cobrar clientes.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

6-

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	8,691.58
Varias cuentas por cobrar	715.01
Anticipos Impuesto a la Renta A.Ant.	64,597.32
Cheques protestados por cobrar	11,957.33
Garantías varias	240.00
Crédito Tributario IVA	15,299.30
UNITEX C.A.	6,243.47
Anticipo a proveedores: Julio Llangari	25,151.80
Anticipo a proveedores: Fausto Guaita	10,725.00
ECUACORE PLASTIC	10,693.20
Otros anticipos a proveedores	26,400.36
Anticipos contratos Servicios	<u>47,906.62</u>
Total cuentas por cobrar	<u>228,620.99</u>

7.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	232,101.41
Inventarios en Tránsito	201,067.77
Inventarios de Materia Prima	458,993.38
Inventario Productos en Proceso	227,675.78
Inventario repuestos y accesorios	5,573.83
Inventario Suministros y Materiales	<u>221,091.39</u>
Total	<u>1,346,503.56</u>

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD 75,797.66, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD 58,101.23.

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

	Costo
Instal. en edific. 31/12/00	7.895.87
aumentos 2001	<u>6,877.32</u>
saldo 31/12/01	14,773.19
Maquinaria 31/12/00	455,668.64
aumento neto 2001	<u>120,022.54</u>
saldo 31/12/01	575,691.18
Moldes y hormas 31/12/00	9,697.79
aumento neto 2001	<u>30,331.40</u>
saldo 31/12/01	40,029.19
Muebles y enseres 31/12/00	14,381.80
Aumento 2001	<u>7,598.54</u>
saldo 31/12/01	21,980.34



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Equipo Computac. 31/12/00	23,235.99
aumentos 2001	<u>55,708.71</u>
saldo 31/12/01	78,944.70
Equipo Enfermería 31/12/00	0.00
aumentos 2001	<u>1,175.00</u>
saldo 31/12/01	1,175.00
Equipo de Oficina 31/12/00	9,977.12
Disminución 2001	<u>(4,808.65)</u>
saldo 31/12/01	5,168.47
Vehículos 31/12/00	16,847.86
aumentos 2001	<u>31,750.00</u>
saldo 31/12/01	48,597.86
Menaje 31/12/00	2,206.92
Aumento neto 2001	<u>165.00</u>
saldo 31/12/01	2,371.92
Equipo de Taller 31/12/00	29,568.15
aumento neto 2001	<u>4,388.20</u>
saldo 31/12/01	<u>33,956.35</u>
SUBTOTAL	822,688.20
(-) deprec.acumulad 31/12/01	<u>(200,510.63)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>622,177.57</u>

9.- ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a la activación de costos financieros de años anteriores, que se amortizan al 20% anual sobre el saldo inicial del ejercicio y en el presente ejercicio se incrementó el valor de la activación del sistema CPU, por 18,472.12; la amortización cargada a resultados corrientes equivale a USD 7,805.58.

10.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores constan:

Abotonar	16,416.85
Nametec Cia Ltda	9,704.67
Insutex	11,667.42
Padishil	21,241.82
Indexcorp Cia Ltda	11,576.45
Textil San Pedro	8,197.80
Litang Mode	9,399.02
Tejidos Pintes S-A.	34,991.65
Indulana S.A.	54,368.42
SINTOFIL	2,700.21
Gil Sung Set Co Ltd	8,745.51
Hilos Cadena S.A.	6,474.33
Comisariato policia Nacional.	8,363.31
DISMER	8,824.64
ECUACORE	8,686.46
Documentos por pagar Han Sung Yu	5,000.00
PRINCO CIA LTDA	11,127.52
Varios proveedores	<u>53,953.56</u>
Total	<u>291,439.64</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

11.- ACREEDORES VARIOS:

Corresponde a:

Carlos Cevallos S.	3,454.11*1
Berta Ibarra (conos viales)	10,344.80
Otros	<u>2,900.9</u>
Suman	<u>16,453.60</u>

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

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

FILANBANCO (refinanciación)

	Vence	valor
C.F.N	08/09/2002	<u>16,868.53</u>

Existe prenda hipotecaria sobre la residencia del Gerente General y hasta la presente fecha se ha prepagado hasta la cuota N° 28 un valor de 7,869.69 del principal.

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

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	11,497.86
Retenciones en la fuente por pagar	20,065.63
Remuneraciones por pagar	28,694.57
Fondo de Reserva	34,423.33
Otras Retenciones	1,647.24
Fondo Jubilación empleados	10,466.00
Beneficios sociales anuales	<u>5,281.57</u>
Total	<u>112,076.19</u>

14.- ANTICIPO DE CLIENTES

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

Dirección Nacional de Tránsito	765,841.31 *1
Comandancia General de Policía	794,551.11 *2
Escuela de Estado Mayor, Promoción 26	117,028.72 *3
Municipio Metropolitano de Quito	125,895.00 *4
Consejo Provincial Pichincha	15,129.00
Empresa Metropolitana Obras Púb.	<u>2,410.24</u>
Total	<u>1'820,855.38</u>

1* Contrato para la provisión de uniformes, prendas de protección y accesorios para el personal policial y civil del Servicio de Tránsito a nivel nacional, firmado el 11/nov/01, con un plazo de 90 días.

2* Contrato para la provisión de uniformes, zapatos, ternos de trabajo chompas y panachos con un valor total de 1'510,000, con un plazo de 180 días.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- 3* Provisión de uniformes para la Promoción XXVI de Oficiales de dicha institución.
- 4* Contrato para la provisión de uniformes para personal femenino del I. Municipio de Quito, con un plazo de 90 días.

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de TECNISTAMP CEM, es 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 DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999 y en el año 2000 se registró el valor de la aplicación de la NEC 17. Además, la Administración está efectuando los trámites necesarios para la presentación de la declaración sustitutiva por el año 2000.

18.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Gastos varios	4,692.92
Intereses pagados por sobregiros	2,132.81
Costo financiero	5,087.64
Otros gastos financieros	<u>1,554.86</u>
Suman	<u>13,468.23</u>

19.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

Intereses Ganados	4,959.58
Rebajas en compras	5,614.14
Diversos por ajustes y reclasificaciones	<u>33,594.15</u>
Total	<u>44,167.87</u>

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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 2001 inclusive.

21.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

Entre otros se puede mencionar los siguientes:

a) 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.

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