

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932181 FAX: 2814081 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 2003 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 2003, 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 22 del 2004.

Atentamente,



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



SC-RNAE-N° 316



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2614081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**TECNISTAMP C.E.M.**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

2003

ACTIVO CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	79,489.51
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	315,000.00
CLIENTES	(NOTA 5)	158,178.31
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	1,430,128.93
INVENTARIOS	(NOTA 7)	2,222,473.57
GASTOS ANTICIPADOS		32,402.96
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4,237,673.28</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	2,039,059.47
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 9)	36,520.61
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6,313,253.36</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
PROVEEDORES	(NOTA 10)	441,618.51
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 14)	3,308,903.97
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	112,500.00
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	203,973.10
INTERESES POR PAGAR		1,646.88
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	57,996.51
SOBREGIRO OCASIONAL		77,230.65
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4,204,869.62</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
PRESTAMOS BANCARIOS		
PROV.JUBILACION PATRONAL	(NOTA 2.g)	72,719.54
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>72,719.54</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4,277,589.16</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	700,000.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	20,000.00
RESERVA FACULTATIVA		6,327.28
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	0.00
UTILIDAD EJERCICIO		1,309,336.92
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,035,664.20</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>6,313,253.36</b>

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



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**TECNISTAMP C.E.M.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
*DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003*

	2003
VENTAS	11,578,503.20
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(9,241,862.66)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2,336,640.54</u>
(-) GASTOS DE OPERACION	
ADMINISTRACION	653,922.28
VENTAS	400,977.84
TOTAL GASTOS	<u>1,054,900.12</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1,281,740.42
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 18)	(44,498.93)
OTROS INGRESOS (NOTA 19)	87,885.45
OTROS EGRESOS	(15,770.02)
UTILIDAD EJERCICIO	<u>1,309,336.92</u>
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	<u>1,309,336.92</u>

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

**TECNISTAMP C.E.M.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
SALDO AL 31/12/02	57,800.00	
AUMENTO DE CAPITAL DIC/2003	<u>642,200.00</u>	
SALDO AL 31/12/03		700,000.00
 <b>RESERVA LEGAL</b>		
SALDO AL 31/12/02	14,979.81	
ASIGNACION UTILIDAD 2002	40,137.40	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(35,117.01)</u>	
SALDO AL 31/12/03		20,000.00
 <b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
SALDO AL 31/12/02	8,012.81	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(1,685.53)</u>	
SALDO AL 31/12/03		6,327.28
 <b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
SALDO AL 31/12/02	244,160.91	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(244,160.91)</u>	
SALDO AL 31/12/03		0.00
 <b>UTILIDAD EJERCICIO 2002</b>		
SALDO AL 31/12/02	572,941.84	
DIST.15% TRABAJADORES	(85,941.25)	
PAGO IMPUESTO RENTA	(85,628.44)	
ASIGNACIÓN RESERVA LEGAL	(40,137.40)	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(361,236.55)</u>	
SALDO AL 31/12/03		0.00
 <b>UTILIDAD EJERCICIO</b>		<u>1,309,336.92</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>2,035,684.20</u></u>

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



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELF8.: 2416387 - 09 9661727 - 09-9932161 FAX: 2814081 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 2003**

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:</b>	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	11,501,278.60
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEJ	(10,491,997.49)
GASTOS FINANCIEROS	(44,498.93)
OTROS EGRESOS	(15,770.02)
OTROS INGRESOS	87,865.45
AUMENTO INVERSIONES TEMPORALES	(315,000.00)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(736,769.96)
PAGO Y DISTRIBUCION UTILIDADES 2002	(171,567.69)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONE:</b>	<b>(186,460.04)</b>

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
INCREMENTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	(1,295,112.84)
INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS	(21,146.46)
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES</b>	<b>(1,316,259.30)</b>

<b>FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:</b>	
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	217,543.65
DISMINUCIÓN INTERESES POR PAGAR	1,646.86
AUMENTO PROV.JUBILACION PATRONAL	30,174.70
<b>EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:</b>	<b>249,365.23</b>

AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2003	(1,253,354.11)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2003	1,332,843.62
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2003</b>	<b>79,489.51</b>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO**  
**NETO UTILIZADO EN OPERACIONES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,309,336.92
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	224,904.34
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	109.58
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(51,001.45)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(736,769.96)
INVENTARIOS	(623,783.66)
GASTOS ANTICIPADOS	(8,283.38)
AUMENTO INVERSIONES TEMPORALES	(315,000.00)
PAGO Y DISTRIBUCION UTILIDADES 2002	(171,567.69)
PROVEEDORES	145,042.55
ANTICIPO CLIENTES	(26,223.15)
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	26,958.81
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	39,817.25
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONE:</b>	<b>(186,460.04)</b>

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



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416367 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814061 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 2003, 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 2003, 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 2003.



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9661727 - 09-9932161 FAX: 2614081 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 3 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones y Menaje	10%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos y equipos de computación	20 y 33%
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 y en caso de capitalizar está sujeta al 15% después de la deducción para los trabajadores.

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9832161 FAX: 2814081 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 2003, tiene provisionado un valor de USD 72,719.54, de acuerdo a cálculos actuariales y por el 25% de bonificación de acuerdo al Código del trabajo art.185 por un valor de USD 19,322.19.

### 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.	1,793.90
Cuentas Corrientes	<u>77,695.61</u>
Total	<u>79,489.51</u>

## 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Representa un certificado de depósito a plazo mayor N° 69366, en el Banco Amazonas con vencimiento de 26 de enero del 2004, por un valor de USD 315,000.00 a una tasa de interés del 6.27% anual.

## 5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

Policía Nacional, Comisariato Guayaquil	4,027.43
I.E.S.S.	27,867.84
I.E.S.S.- Latacunga	3,152.66
Hospital Calos Andrade Marín	18,915.98
I.E.S.S. - Salud Centro A	8,827.46
Policía Nacional: Aspirantes Provincias	38,475.24
Varios clientes	<u>59,478.58</u>
Subtotal Clientes	160,745.19
(-) Provisión incobrables	<u>( 2,566.80)</u>
Total clientes neto	<u>158,178.31</u>

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 2,13% del total de cuentas por cobrar clientes.



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	15,377.04
Anticipos y Retenciones Impuesto Renta	32,879.35
Cheques protestados por cobrar	4,684.94
Garantías varias	15,000.00
Ant.a proveed.: Francelana	138,224.47
Ant.a proveed.: Repres. Distrib..RCJ SCC 1'	029,169.39 *
Ant.a proveed.: Texticom Cia Ltda	23,893.10
Ant.a proveed.: Casa Barahona Juan C.	29,219.94
Otros anticipos a proveedores locales	11,360.00
Ant.a proveed.: Pantrading Corp	25,412.15
Ant.a proveed.: Formaletas	43,743.91
Ant.a proveed.: Kolon International Corp	5,460.00
Anticipos Dividendos Accionistas	25,000.00
Anticipos contratos Servicios	30,704.64
Total cuentas por cobrar	<u>1'430,128.93</u>

\* Anticipo dado para recibir materiales a ser utilizados básicamente en cumplir con el contrato descrito en la nota 14 \*1, efectuado con la Comandancia General de Policía.

### 7.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	1'130,777.21
Inventarios en Tránsito	65,841.07
Inventarios de Materia Prima	250,163.08
Inventario Productos en Proceso	366,252.41
Inventario repuestos y accesorios	15,229.84
Inventario Suministros y Materiales	394,209.96
Total	<u>2'222,473.57</u>

### 8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 204,586.40, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD 152,018.02

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

	Costo
<b>Terrenos</b> 31/12/02	14,000.00
aumentos 2003	<u>103,701.73</u>
saldo 31/12/03	117,701.73
<b>Proyectos construcciones curso 31/12/02</b>	59,783.35
aumentos 2003	<u>244,021.13</u>
saldo 31/12/03	303,804.48
<b>Instal. en edific. 31/12/02</b>	24,646.98
aumentos 2003	<u>230,545.02</u>
saldo 31/12/03	255,192.00

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 2416387 - 09 9881727 - 09-8932181 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

<b>Maquinaria</b> 31/12/02	842,896.93
aumento neto 2003	<u>509,802.61</u>
saldo 31/12/03	1'352,699.54
<b>Moldes y hormas</b> 31/12/02	69,101.57
aumento neto 2003	<u>1,340.38</u>
saldo 31/12/03	70,441.95
<b>Muebles y enseres</b> 31/12/02	43,791.13
Aumento 2003	<u>32,681.72</u>
saldo 31/12/03	76,472.85
<b>Equipo Computac.</b> 31/12/02	87,790.70
aumentos 2003	<u>65,521.02</u>
saldo 31/12/03	151,311.72
<b>Equipo Enfermería</b> 31/12/02	1,175.00
aumento neto 2003	<u>171.25</u>
saldo 31/12/03	1,346.25
<b>Equipo de Oficina</b> 31/12/02	5,578.77
aumentos 2003	<u>820.30</u>
saldo 31/12/03	6,399.07
<b>Vehículos</b> 31/12/02	71,838.93
aumentos 2003	<u>22,744.79</u>
saldo 31/12/03	94,583.72
<b>Menaje</b> 31/12/02	3,191.42
Aumento neto 2003	<u>14,918.00</u>
saldo 31/12/03	18,109.42
<b>Equipo de seguridad</b> 31/12/02	1,662.69
Aumento neto 2003	<u>1,755.85</u>
saldo 31/12/03	3,418.54
<b>Equipo de Taller</b> 31/12/02	32,476.91
aumento neto 2003	<u>21,215.94</u>
saldo 31/12/03	53,692.85
SUBTOTAL	<u>2'505,174.02</u>
(-) deprec.acumulad 31/12/03	<u>( 466,114.65)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>2'039,059.47</u>

### 9.- ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a la activación de costos de instalación, que se amortizan al 30% anual, valores del Sistema del CPU que se amortiza al 33% anual y de costos de constitución; la amortización cargada a resultados corrientes es de USD 20,317.97.



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 10.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores constan:

Nametec Cia Ltda	43,489.34
Irene Esmeralda Noriega	10,369.66
Rex Plastic S.A.	4,218.00
Juan Fernando Villacís Bermeo	9,537.12
CORTYVIS CIA LTDA	53,916.35
SINTOFIL C.A.	31,986.96
Importadora Comercial Bustos Lara	15,390.00
Mueblinsa S.A.	30,828.10
Tenería Cueros Art	20,973.19
Capricho y Elegante	63,312.92
Fibratolima S.A:	17,258.44
Autoplaza Pusuquí	5,666.79
Latina Export Cia Ltda	23,849.17
Diseños Alops S.A.	20,090.00
Delltex Industrial C.A.	3,290.04
Varios proveedores	87,442.43
Total	<u>441,618.51</u>

### 11.- ACREEDORES VARIOS:

Corresponde a:

Contribución Contraloría General	8,134.00*1
Aseguradora del Sur	27,867.58*2
Provisión varios gastos 2003	7,635.42
Liquidaciones de personal	2,660.01
Participación trabajadores	4,612.58
Documentos por pagar (A.S.)	5,976.32
Otros	1,110.60
Suman	<u>57,996.51</u>

\*1 Provisión de contribuciones a la Contraloría General de la Nación por efectos de tener dentro de su capital accionario a entidades del sector público.

\*2 Por la deuda contraída en la contratación de seguros que amparan posibles siniestros de los activos de la empresa.

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

BANCO	Vence	Valor	% interés
Amazonas	16/12/2003	112,500.00	17.0



**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	23,488.84
Retenciones en la fuente por pagar I.R.	11,013.63
Retenciones en la fuente por pagar I.V.A.	26,037.68
Remuneraciones por pagar	37,042.41
Fondo de Reserva	46,674.03
Provisión Desahucio laboral art. 185 C.T.	19,322.19
Otras Retenciones	431.08
IVA por pagar	8,100.01
Beneficios sociales anuales	31,863.23
Total	<u>203,973.10</u>

**14.- ANTICIPO DE CLIENTES**

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

Policía Nacional: Cadetes 2003	146,236.68	*3
Comandancia General de Policía	3'028,725.51	*1
Escuela de Estado Mayor	29,575.50	*3
Municipio Metropolitano de Quito	58 602.41	*4
PANAVAL	16,684.20	*2
Varios anticipos de clientes	30,079.67	
Total	<u>3'309,903.97</u>	

- 1\* Con fecha 12 de septiembre del 2003, se firma el contrato para el suministro de uniformes, vestuarios y otros artículos necesarios para el personal de la Policía Nacional, por un valor de USD 5'460,912 sin IVA y con un plazo máximo de 240 días contados a partir de la recepción del valor del anticipo.
- 2\* En fecha 12/03/2004, se liquida con entrega de productos terminados y la respectiva factura.
- \*3 Depósitos de los aspirantes, con quienes se tienen contratos individuales.
- \*4 Se liquida el 10/02/2004, con entrega de productos terminados y la respectiva factura.

**15.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de TECNISTAMP CEM, al inicio del ejercicio era de USD 57,800.00 dividido en 1'445.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$0,04 cada una. Con fecha 30 de diciembre del 2003, se registró el último aumento de capital social de USD 700,000.00, dividido en 700,000 acciones de un dólar; su capital autorizado es de 1'400,000.00.



## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9861727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 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, en el presente año se efectuó el aumento de capital social y se utilizó en su totalidad el saldo existente en esta cuenta.

### 18.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados por sobregiros	2,881.04
Intereses pagados por préstamos	37,333.39
Comisiones bancarias	2,196.76
Impuestos sobre préstamos	<u>2,087.74</u>
Suman	<u>44,498.93</u>

### 19.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

Intereses Ganados	21,605.53
Recuperación seguros personales	10,973.19
Recuperación obsequios empleados	26,364.67
Recuperación Siniestros	3,360.78
Diversos por ajustes y reclasificaciones	<u>25,561.28</u>
Total	<u>87,865.45</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 2000 hasta 2003 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.



**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9881727 - 09-9832181 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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.

**22.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación del presente informe (22 de marzo del 2004), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

\*\*\*\*\*\|\*\*\*\*\*

