

L

CONSEJEROS
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 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 2005 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.

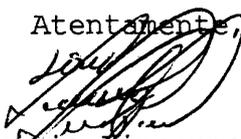
Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter 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. Los estados financieros del ejercicio 2004, fueron revisados por el auditor externo CPA Dr. Luis Rodríguez B., y un dictamen sin salvedades.

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 2005, 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 3 del 2006.

Atentamente,



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

J. Patricio Lincango *Consejero Auditor* *C.E.M.*
SC-BNAE-N° 316

L

CONSULTORIOS

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.

BALANCE DE SITUACION GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

		2005	2004
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	1.437.528,74	1.262.600,72
INVERSIONES L.P.		0,00	107.000,00
CLIENTES	(NOTA 4)	310.964,15	91.068,34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	4.687.362,06	2.669.465,29
INVENTARIOS	(NOTA 6)	3.036.583,40	3.801.934,52
GASTOS ANTICIPADOS		44.575,21	40.176,71
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.517.013,56	7.972.245,58
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
PROYECTOS EN EJECUCION	(NOTA 7)	3.448.045,80	2.491.153,39
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 8)	164.245,39	164.245,39
		234.866,94	19.155,55
TOTAL ACTIVO		13.364.171,69	10.646.799,91
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 9)	489.673,19	493.190,34
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 11)	522.600,00	447.550,00
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 12)	514.075,40	512.661,83
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 10)	70.064,61	66.069,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.596.413,20	1.519.471,29
PASIVO DIFERIDO			
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 13)	6.305.321,20	5.557.361,44
TOTAL PASIVO DIFERIDO		6.305.321,20	5.557.361,44
TOTAL PASIVOS		7.901.734,40	7.076.832,73
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	2.800.000,00	1.400.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	140.897,94	76.128,88
RESERVA FACULTATIVA		2.952,28	2.952,28
UTILIDAD EJERCICIO		2.518.587,07	2.090.886,02
TOTAL PATRIMONIO		5.462.437,29	3.569.967,18
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.364.171,69	10.646.799,91

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



TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVO
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	2005	2004
VENTAS	18.845.851,56	16.355.481,13
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(14.566.642,37)</u>	<u>(12.639.881,66)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4.279.209,19	3.715.599,47
(-) GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	1.377.071,57	935.698,01
VENTAS	392.227,02	705.448,69
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 16)	<u>94.239,50</u>	<u>65.494,12</u>
TOTAL GASTOS	<u>1.863.538,09</u>	<u>1.706.640,82</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	2.415.671,10	2.008.958,65
OTROS INGRESOS, U.V.A.F.	1.080,35	
OTROS INGRESOS (NOTA 17)	101.835,62	86.403,98
OTROS GASTOS		<u>4.476,61</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2.518.587,07	2.090.886,02

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/04	1.400.000,00	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	1.400.000,00	
SALDO DOLARES AL 31/12/05	<u>2.800.000,00</u>	2.800.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/04	76.128,88	
ASIGNACION DE UTILIDAD 2004	146.476,91	
APROPIACION A CAPITAL SOCIAL	(81.707,85)	
SALDO DOLARES AL 31/12/05	<u>140.897,94</u>	140.897,94
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/04	2.952,28	
SALDO DOLARES AL 31/12/05	<u>2.952,28</u>	2.952,28
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/04	0,00	
UTILIDAD EJERCICIO 2004	2.090.886,02	
IMPUESTOS, TRABAJADORES Y RESERVA LEGAL	(772.593,87)	
REINVERSION EN CAPITAL SOCIAL	(1.318.292,15)	
SALDO TOTAL DOLARES AL 31/12/05	<u>0,00</u>	0,00
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		<u>2.518.587,07</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.462.437,29</u>

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



TECNISTAMP C.E.M.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	19.371.262,69
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(15.099.594,69)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(2.017.896,77)
OTROS INGRESOS	102.915,97
DISMINUCION INVERSIONES CORTO PLAZO	107.000,00
PAGO IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	(626.116,96)
GASTOS FINANCIEROS	(94.239,50)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>1.743.330,74</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVO DIFERIDO	(253.066,59)
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(1.390.386,13)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(1.643.452,72)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
INCREMENTO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	75.050,00
EFFECTIVO UTILIZADO POR FINANCIAMIENTO:	<u>75.050,00</u>
AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2005	174.928,02
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2005	1.262.600,72
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2005	<u><u>1.437.528,74</u></u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR OPERACIONES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.518.587,07
UTILIDAD EN VENTA ACTIVOS FIJOS	(1.080,35)
DEPRECIACIONES	369.079,27
AMORTIZACIONES	102.850,00
CUENTAS INCOBRABLES	2.652,82
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES	525.411,13
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(2.017.896,77)
DISMINUCION DE INVENTARIOS	765.351,12
DISMINUCION DE GASTOS ANTICIPADOS	(4.398,50)
DISMINUCION DE PROVEEDORES	(3.517,15)
AUMENTO PROVIS. IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.413,57
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	3.995,49
DISMINUCION DE INVERSIONES A CORTO PLAZO	107.000,00
PAGO IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	(626.116,96)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	<u><u>1.743.330,74</u></u>

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



CONSEJERÍA
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs. (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

TECNISTAMP C.E.M

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2005, 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.

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 2005, 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.



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima y materiales, están registrados al costo promedio 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 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.



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 2005, tiene provisionado un valor de USD 152,567.24, de acuerdo a cálculos actuariales y por el 25% de bonificación de acuerdo al Código del trabajo art.185 por un valor de USD 45,268.71.

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.

i) INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones de otras compañías se registran al costo de adquisición o inversión.

3.- CAJA - BANCOS

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

Caja General, Chica y fondos espec.	1,782.96
Cuentas Bancarias	1'435,745.78
Total	<u>1'437,528.74</u>
	=====

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

Comandancia General de Policía	53,625.05
Comando Provincial de Policía Guayas N° 2	28,867.20
I División del Ejército Shyris	59,808.00
Fuerza Terrestre	66,058.04
Hosp. Carlos Andrade Marin Seg. General	21,142.00
Dirección Nacional de Migración	18,406.64
Varios clientes	68,276.92
Subtotal Clientes	<u>316,183.85</u>
(-) Provisión incobrables	(5,219.70)
Total clientes neto	<u>310,964.15</u>
	=====

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 1.65% del total de cuentas por cobrar clientes.

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	3,795.90
Anticipos y Retenciones Impuesto Renta	111,448.44
Cheques protestados por cobrar	8,573.60
Garantías varias	15,214.33
Ant.a proveedores locales varios	146,521.40 *
Ant. Prov. Ext: Hainan Blue Diamond Imp	234,450.00 *
Ant. Prov. Ext: Klockner Desma Schumasch.	328,480.62 *
Ant. Prov. Ext: Ningbo Haitian Ningshing	178,800.00 *
Ant. Prov. Ext: SYL Trading Inc	187,530.00 *
Ant. Prov. Ext: Police Trading Inc	390,262.70 *
Ant. Prov. Ext: Diseños Alops S.A.	292,460.00 *
Ant. Prov. Exterior Varios	236,372.22 *
Ant.a proveedores servicios	102,993.22
Préstamos a GASESPOL CEM	2'423,114.16 **
Anticipos varios	12,345.47
Préstamo a ZOFRATECNICA CEM	15,000.00
Total cuentas por cobrar	<u>4'687,362.06</u>

* Anticipo dado para recibir materiales a ser utilizados básicamente en cumplir con el contrato descrito en la nota 19 b), efectuado con la Comandancia General de Policía.

** No existen plazos de vencimientos, pero existe junta general de accionistas sobre la autorización para dichos préstamos.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	1'296,139.78
Inventarios en Tránsito	155,234.34
Inventarios de Materia Prima	794,778.60
Inventario Productos en Proceso	59,464.25
Inventario repuestos y accesorios	31,672.11
Inventarios de marcas, etiquetas, envases	16,323.26
Inventario Suministros y Materiales	682,971.06
Total	<u>3'036,583.40</u>

7.- INVERSIONES EN ACCIONES Y PROPIEDAD Y EQUIPOS

a) Las inversiones en acciones en otras compañías son:

GASESPOL CEM	
67,0 % de participación	
Acciones de USD 1.00 c/u.	
Su valor en acciones	67,000.00
Aportes futura capitalización al 31/dic/05	185,000.00
Valor según contabilidad al 31/dic/2005	<u>252,000.00 *</u>

ZOFRATECNICA CEM	
En proceso de constitución al 31/dic/2005	5,000.00

* No se han recibido dividendos, debido a que tuvieron pérdidas en el año 2004.



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

	Costo
Terrenos 31/12/04	132,701.73
aumentos 2005	335,551.53
saldo 31/12/05	<u>468,253.26</u>
Construcciones curso 31/12/04	171,795.53
Reclasificaciones 2005	(166,728.45)
aumentos 2005	203,118.37
saldo 31/12/05	<u>208,185.45</u>
Complejo Esmeraldas 31/12/04	382,218.04
aumento neto 2005	165.00
saldo 31/12/05	<u>382,383.04</u>
Edificios 31/12/04	294,306.66
Disminuciones 2005	(79,955.30)
saldo 31/12/05	<u>214,351.36</u>
Maquinaria 31/12/04	1' 583,711.08 *
aumento neto 2005	563,937.49
saldo 31/12/05	<u>2' 147,648.57</u>
Moldes y hormas 31/12/04	121,781.15
aumento neto 2005	9,882.46
saldo 31/12/05	<u>131,663.61</u>
Muebles y enseres 31/12/04	125,353.99
Aumento 2005	63,915.46
saldo 31/12/05	<u>189,269.45</u>
Equipo Computac. 31/12/04	128,599.73
aumentos 2005	(1,401.84)
saldo 31/12/05	<u>127,197.89</u>
Equipo Enfermería 31/12/04	171.25
aumento neto 2005	(171.25)
saldo 31/12/05	<u>0.00</u>
Equipo de Oficina 31/12/04	9,973.76
Disminución 2005	3,411.77
saldo 31/12/05	<u>13,385.53</u>
Vehículos 31/12/04	81,742.28
aumentos 2005	(15,311.28)
saldo 31/12/05	<u>66,431.00</u>
Menaje 31/12/04	26,096.50
Aumento neto 2005	1,469.45
saldo 31/12/05	<u>27,565.95</u>
Equipo de seguridad 31/12/04	4,318.54
Disminución 2005	(1,662.69)
saldo 31/12/05	<u>2,655.85</u>
Equipo de Taller 31/12/04	95,446.67
aumento neto 2005	21,012.19
saldo 31/12/05	<u>116,458.86</u>
SUBTOTAL	4' 095,449.82
(-) deprec. acumulad 31/12/05	(904,404.02)
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>3' 191,045.80</u>



Propiedad y equipo: Continuación...	3'191,045.80
(+) Inversiones en acciones	257,000.00
Subtotal general de propiedad y equipo NOTA 7	<u>3'448,045.80</u>
Proyectos en ejecución	164,245.39
TOTAL GENERAL PROPIEDAD Y EQUIPO	<u>3'612,291.19</u>
	=====

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 369,079.27, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD 298,122.08

- * Existe maquinaria en prenda industrial a favor del Banco Amazonas por un valor USD 889,780.26, como garantía de los préstamos recibidos.

8.- ACTIVO DIFERIDO

Se refiere a la activación de costos de instalación y adecuaciones, que se amortizan al 50% anual, en función de PCGA relativos a mejoras en locales arrendados; valores de Sistema del CPU que se amortiza al 33% anual y de costos de constitución al 1.67%; la amortización cargada a resultados corrientes es de USD 102,850.00

9.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores constan:

SINTOFIL C.A.	23,161.26
FRANCELANA S.A.	74,169.13
Aguilar Galarza Miriam	8,225.77
Autoplazapusqui S.A.	7,569.09
Importadora Comercial Bustos Lara	14,979.60
Imprepear Cia Ltda.	34,152.37
Indurama S.A.	13,946.58
Demilec USA LLC	62,957.30
Llangari Paguay Myriam	41,377.36
Héctor Aníbal Bustos Lara	20,450.23
Capricho y Elegante	38,450.88
Arroyo Lilian Enriqueta	9,149.18
Diseños Alops S.A.	15,675.00
Varios proveedores	<u>125,409.44</u>
Total	<u>489,673.19</u>
	=====

10.- ACREEDORES VARIOS:

Corresponde a:

Contribución Contraloría General	27,137.00*1
Provisión varios gastos 2005	14,164.85
Documentos por pagar (Seg. Colonial)	11,404.35*2
Otros	<u>17,358.41</u>
Suman	<u>70,064.61</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.

L

CONTRATACIONES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- *2 Deuda contraída por la renovación de pólizas de seguros que amparan los activos fijos de la empresa, contra posibles siniestros.

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

BANCO	Vence	Valor	N° prest.
Amazonas	14/03/2006	150,000.00	30054229 ***
Amazonas	02/01/2006	150,000.00	30049925 **
Amazonas	16/04/2006	46,600.00	30057271 *
Amazonas	21/02/2006	76,000.00	30059360 **
Produbanco	26/03/2006	100,000.00	10100000732 *
Suman		522,600.00	

- * Préstamo para adquisición de activos fijos.
** Préstamo para adquisición de inventarios.
*** Préstamo para capital de trabajo.

Los préstamos son renovables cada 90 días, sobre firmas. Se mantiene hipotecas abiertas a favor del Banco Amazonas, sobre terrenos de propiedad de Tecnistamp CEM, Carlos Cevallos Silva y GASESPOL CEM.

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

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar (aportes y préstamos)	31,316.94
Retenciones en la fuente por pagar I.R.	29,697.19
Retenciones en la fuente por pagar I.V.A.	37,361.98
Remuneraciones por pagar	53,087.25
Fondo de Reserva	55,194.61
Jubilación Patronal	152,567.24
Provisión Desahucio laboral art. 185 C.T.	45,268.71
Otras provisiones	14,523.71
IVA por pagar	61,989.66
Beneficios sociales anuales	33,068.11
Total	<u>514,075.40</u>

13.- ANTICIPO DE CLIENTES

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

Policía Nacional: Cadetes 2005	271,523.39 *2
Comandancia General de Policía	5'972,243.06 *1
Varios anticipos de clientes	61,554.75
Total	<u>6'305,321.20</u>

- 1* Se refiere al anticipo recibido, en función de la firma del contrato para el suministro de uniformes, vestuarios y otros artículos necesarios para el personal de la Policía Nacional. (ver nota 19 b)
- *2 Depósitos de los aspirantes a policías, con quienes se tienen contratos individuales.

L

CONSOLIDACIONES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de TECNISTAMP CEM, al inicio del ejercicio era de USD 1'400,000.00 dividido en 1'400.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una. Con fecha 7 de noviembre del 2005, se registró el último aumento de capital social de USD 1'400.000.00, dividido en 1'400,000 acciones de un dólar; con lo cual su capital pagado es de 2'800,000.00.

15.- 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.

16.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados por sobregiros	2,373.30
Intereses pagados por préstamos	72,892.21
Comisiones bancarias	7,705.49
Varios Gastos Financieros	3,376.13
Impuestos sobre préstamos	7,892.37
Suman	<u>94,239.50</u>
	=====

17.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

Intereses Ganados	8,391.82
Recuperación seguros personales	13,925.00
Recuperación obsequios empleados	38,993.62
Recuperaciones Varias	10,955.84
Recuperación Siniestros	5,605.69
Descuentos en compras	2,171.94
Diversos por ajustes y reclasificaciones	21,791.71
Total	<u>101,835.62</u>
	=====

18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 2001 hasta 2005 inclusive.

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

19.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

Entre otros se puede mencionar los siguientes:

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

b) **CONTRATO DE PROVISIÓN UNIFORMES**

Con fecha 01 de Agosto de 2005, se suscribe el contrato de Uniformes para los miembros la Policía Nacional con cargo a la partida presupuestaria N° 53082.000.0 denominada "Vestuario, Lencería y Prendas de Protección", con un plazo de 240 días hábiles a ser contados desde la recepción del anticipo del 70% del valor del contrato que fue determinado en USD 11'977,130.13, incluido el IVA.

En el respectivo contrato, se especifican las cláusulas respectivas a las cuales se sujetarán las partes involucradas.

c) **ARRENDAMIENTO MERCANTIL**

Mantiene contratos de arrendamiento mercantil automotriz con el Banco Amazonas, a saber:

Valor Total	canon mensual	vence
40,073.75	1,691.39	06-04-2006 (blazer)
63,287.85	2,642.95	02-07-2006 (volqueta)
23,559.09	980.83	08-09-2006 (chevrolet NHR 1)
23,559.09	980.83	08-09-2006 (chevrolet NHR 2)
21,311.81	891.82	03-01-2007 (optra)
12,659.53	550.41	11-03-2007 (saveiro)
85,067.95	2,430.61	11-03-2008 (bus hino)

20.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación del presente informe (3 de marzo del 2006), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
