

**INFORME DEL COMISARIO, A LOS ACCIONISTAS DE TEXTIL  
SAN PEDRO S.A.  
SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2006**

En cumplimiento, a las disposiciones legales y estatutarias, tengo a bien poner a consideración y conocimiento de la Junta General de Accionistas, el presente informe sobre el ejercicio económico, comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2006.

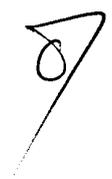
**I.- Cumplimiento por parte de los administradores a las resoluciones de la Junta General de Accionistas, celebrada el 22 de Mayo del 2006.**

La convocatoria y, el orden del día fue el siguiente:

- 1.- Conocimiento de la marcha administrativa y financiera de la compañía correspondiente al año 2005 a través del informe del Gerente General.
- 2.- Conocimiento de los informes de comisario y auditores externos, correspondientes al año 2005.
- 3.- Conocimiento y resolución sobre el Balance General y, sobre las cuentas de resultados correspondientes al ejercicio económico del 2005.
- 4.- Resolución sobre el destino de las utilidades; y,
- 5.- Autorización de la Junta General para el cambio de domicilio de la compañía.

Los accionistas, de conformidad a lo establecido en el Art. 234 de la Ley de Compañías, pasan de inmediato a tratar el orden del día, asumiendo las siguientes resoluciones.

**Primero.-** Conocimiento de la marcha administrativa y financiera de la compañía correspondiente al año 2005, a través del informe del Gerente General.



Se da lectura a su informe, con una detallada explicación de:

1. Estados financieros de Situación General y de Resultados ( pérdidas o ganancias)
2. Entorno económico del país en los últimos 9 años (PIB, Reserva Monetaria Internacional, Inflación, Salario Mínimo Real, etc.
3. Inversiones y financiamiento de la nueva planta industrial de Textil San Pedro S.A. ubicada en Amaguaña (cantón Sangolquí).

3.1.- Las inversiones fueron:

- a) 6.094 m2 de construcción con un costo total de US\$ 1'361.010
- b) Instalaciones de energía eléctrica, de aire y vapor, agua potable, alcantarillado y vías de circulación con un costo de US\$ 213.000.
- c) La compra de 9.092 m2 de terreno en la parte posterior de la planta por el precio de US\$ 200.000. Adquirido con recursos propios  
Suman US\$ 1'774.010 financiadas en parte con las Reservas acumuladas años 2002 y 2003 y, con ingresos propios de la empresa.
- d) La adquisición de maquinaria por US\$ 750.000 que se las hicieron mediante "leasing" a uno y dos años; debiendo a la fecha US\$ 265.000 que se terminará de pagar en marzo del 2008.

4. Producción y ventas; el informe analiza el comportamiento y variaciones entre los años 2005 y 2004.
  5. Relaciones laborales; el informe indica que las relaciones laborales desde 1994 han sido tranquilas, que el buen trabajador tiene garantizado su estabilidad y, que los salarios se han ajustado a los índices de inflación y, en muchos casos los incrementos han sido mayores al índice de inflación o decretados por el gobierno.
- Estados de Situación y resultados comparativos de los dos últimos años, de los cuales se observa el crecimiento del año 2005, en relación al 2004.
  - Perspectivas de crecimiento y desarrollo de Textil San Pedro S.A. para el año 2006, el Tratado de Libre Comercio ( TLC) con Estados Unidos y, los mercados de la Comunidad Andina.

Una vez conocido dicho informe, los accionistas **aprueban** en todo su contenido.

**Segundo.-** Conocimiento de los informes de comisario y auditores externos, correspondientes al año 2005.

El Comisario da lectura a su informe. Luego se conoce el informe de los auditores externos BDO- Stern.

De los dos (2) informes presentados, se opina que la contabilidad y los Estados Financieros cumplen con las disposiciones legales y normas ecuatorianas de contabilidad y auditoría, fundamentos por los cuales los informes son **aprobados** en todos sus contenidos.

**Tercero.-** Conocimiento y resolución sobre el Balance General y, sobre las cuentas de resultados correspondientes al ejercicio económico del 2005.

La Presidencia solicita que, en base a los informes y, a la documentación de la que disponen los accionistas se pronuncien sobre el Balance General de Situación y sobre las Cuentas de Resultados del ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005.

Los accionistas reconocen que los resultados del año 2005 son los siguientes:

US\$ 744.128	Utilidad del ejercicio
US\$ 111.619	15% de trabajadores
US\$ 160.251	Impuesto a la Renta
<b>US\$ 472.258</b>	<b>Utilidad Neta</b>
US\$ 47.226	10% de Reserva Legal
<b>US\$ 425.032</b>	<b>Utilidad a disposición de los accionistas</b>

Que éste valor de US\$ 425.032 ingrese a Utilidades no distribuidas a disposición de los accionistas.

En cuanto al reparto de dividendos aprueban que se destine la cantidad mensual de US\$ 15.000, desde abril del 2006 hasta marzo del 2007 para que sea repartida a los accionistas; y que, además, se destine en los meses de junio y diciembre del 2006 la suma de US\$ 65.000 en cada ocasión, para entrega de dividendos adicionales. Los dividendos se pagarán de las utilidades acumuladas a disposición de los accionistas y se distribuirán en proporción al monto de sus acciones.

### Liquidación y pago de dividendos:

**Aprobado:** para el año 2006 / 2007

US\$ 15.000 X 12 meses ( abril/06 a marzo/07)	US\$ 180.000
US\$ 65.000 X 2 meses ( junio y diciembre / 2006)	US\$ 130.000
SUMAN	<u>US\$ 310.000</u>

#### **Pagos en el 2006**

US\$ 15.000 X 6 meses (abril, mayo, julio, Sptbre, Octubre y Dicbre/2006)	US\$ 90.000
US\$ 65.000 X 1 (julio/2006)	US\$ 65.000
SUMAN	<u>US\$155.000</u>

#### **Pagos en el 2007**

US\$ 15.000 X 3 (enero, febrero y marzo/07)	US\$ 45.000
---	-------------

**Saldo por pagar de dividendos  
(abril/06 a marzo/07) US\$110.000**

**Cuarto.-** Autorización para el cambio de domicilio de la Compañía:

La autorización de la Junta, para formalizar el cambio de domicilio mediante la reforma al artículo cuarto de los estatutos sociales vigentes. Se han efectuado los trámites pertinentes para el efecto y, la suscripción de la escritura pública correspondiente.

## **II- Administración de la compañía.**

### **Análisis comparativo de resultados: 2005-2006**

- a) Las ventas decrecieron en US\$ 325.877 (7.4%):  
tejidos de Rizo US\$ 167.921  
servicios US\$ 169.646
- b) El costo de ventas se incrementó en US\$ 234.880 (8.25%)
- c) Los gastos de ventas y administración se incrementaron en US\$ 33.915 ( 2.15%).
- d) La utilidad neta decreció en US\$ 179.398 (38%)

En su informe el Gerente hace el análisis de los resultados obtenidos y, explica en forma amplia y detallada por que se dieron éstos.

### **Conciliación del Impuesto a la renta año 2006**

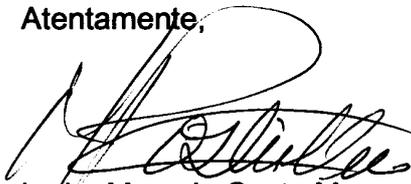
Liquidación Impuesto a la Renta	US\$ 104.586
(-) Anticipos y Retenciones en la Fuente	US\$ 77.563
<b>Saldo a pagar</b>	<b>US\$ 27.023</b>

- Los Estados Financieros: Situación General y de Pérdidas o Ganancias del ejercicio económico del 2006, han sido efectuados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y guardan correspondencia con los comprobantes de soporte y registros contables, expresando la real situación y resultados de la Compañía.
- Los expedientes de Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias, los libros de acciones y accionistas están actualizados y archivados conforme la Ley de Compañías.
- Los Bienes muebles e inmuebles, tienen seguros con coberturas en valores actuales, que se actualizan periódicamente.
- Cabe indicar, que en los informes del Gerente General y de auditora externa sobre el ejercicio económico del año 2006 se analizan en forma amplia y detallada de la situación administrativa, financiera y económica, de resultados, tributos (impuestos SRI) y proyectos a impulsar durante el año 2007.

Expreso mi agradecimiento a los accionistas, por la confianza brindada en el desempeño de mis funciones como Comisario de la Compañía; al Presidente, Gerente General y Contador, por facilitarme la documentación e información requerida para la elaboración del presente informe.

Gracias.

Atentamente,



Lcdo. Marcelo Costa M.

**Comisario**