

13318

TEXTILES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
Sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2003

TEXTILES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estados de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 14



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta Directiva de:
TEXTILES DEL PACÍFICO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TEXTILES DEL PACÍFICO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, además una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se detalla en la nota 4 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 existen saldos por cobrar a clientes por un monto total de US\$ 1.017.417; de acuerdo a la información recibida del abogado de la Compañía y de nuestro análisis existen saldos de clientes por un monto aproximado de US\$ 263.067 que tienen problemas de recuperación por lo que algunos clientes se encuentran en proceso legal de cobro. Debido a esto la provisión de US\$ 81.378 constituida al 31 de diciembre del 2003 no es suficiente para cubrir el monto de cuentas que van presentando visos de incobrabilidad. Esta falta de provisión constituye una desviación a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

4. En nuestra opinión excepto por lo que se indica en el párrafo 3, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **TEXTILES DEL PACÍFICO CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2003 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Rodrigo Armas Ac. Gac.

SC-RNAE-029
Junio 7, 2004

Juan E. Puente V.
Juan E. Puente V.
Registro 20.103

TEXTILES DEL PACIFICO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	84.442
Inversiones		2.097
Cuentas y documentos por cobrar - neto	4	1.023.232
Inventarios	5	384.472
Gastos pagados por anticipado	6	58.881
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.553.124</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	7	1.083.219
Cargos diferidos	8	29.338
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1.112.557</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>2.665.681</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiros bancarios		13.841
Obligaciones con bancos y financieras	9	421.739
Proveedores	10	209.866
Gastos acumulados por pagar	11	223.971
Otras cuentas por pagar	12	271.987
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>1.141.404</u>
TOTAL DEL PASIVO		1.141.404
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social	13	44.000
Reserva legal	15	9.565
Reserva de capital	16	1.069.774
Aportes para futura capitalización		8.328
Utilidades acumuladas		335.798
Utilidad del ejercicio		56.812
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>1.524.277</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>2.665.681</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEXTILES DEL PACIFICO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2003

(Expresado en dólares americanos)

	Nota	
VENTAS NETAS		3.175.707
COSTO DE VENTAS		<u>-2.503.702</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		672.005
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración		397.882
Ventas		<u>128.876</u>
TOTAL		<u>-526.758</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		145.247
OTROS INGRESOS		107.492
OTROS EGRESOS		<u>-139.480</u>
TOTAL		<u>-31.988</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		113.259
15% participación de trabajadores	14	16.988
25% Impuesto a la renta	14	<u>39.459</u>
TOTAL PROVISIONES		<u>-56.447</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>		<u>56.812</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEXTILES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>RESERVAS</u>		<u>Aportes</u>	<u>Utilidades</u>	<u>Resultado</u>
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>de</u> <u>Capital</u>	<u>futura</u> <u>capitaliz.</u>	<u>Acumul.</u>	<u>Ejercicio</u>
Enero 1 del 2003	44.000	2.730	1.069.774	8.328	465.943	47.732
Transferencias					47.732	-47.732
Apropiacion reserva legal		6.679			-6.679	
Pago de dividendos					-161.295	
Ajustes		156			-9.903	
Utilidad neta del ejercicio						56.812
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<u>Diciembre 31 del 2003</u>	<u>44.000</u>	<u>9.565</u>	<u>1.069.774</u>	<u>8.328</u>	<u>335.798</u>	<u>56.812</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEXTILES DEL PACÍFICO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	56.812
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	280.409
Provisión cuentas incobrables	16.507
Cambios en activos y pasivos de operación	
Cuentas por pagar	-44.063
Cuentas por cobrar	-270.806
Pagos anticipados	57.448
Inventarios	<u>94.021</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	190.328

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos fijos	-24.958
Otros activos	-25.000
Inversiones	<u>2.163</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-47.795

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiro bancario	7.249
Pago de dividendos	<u>-161.295</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-154.046</u>

Disminución neta de caja y equivalentes de caja -11.513

Caja y equivalentes de caja al principio del año 95.955**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DE AÑO** 84.442

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEXTILES DEL PACÍFICO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

(Expresado en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

TEXTILES DEL PACÍFICO – TEXPAC CIA. LTDA. es una Compañía Limitada, constituida el 5 de abril de 1977 de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de telas en general. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 30 años.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

- a. **Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de su efectos finales.
- b. **Cuentas por cobrar.-** El rubro principal de esta cuenta es de clientes, que registra el valor de las facturas a crédito, el plazo generalmente es a 30 y 60 días.
- c. **Inventarios.-** Los inventarios de materia prima, químicos y colorantes, suministros y materiales están valorados al precio de las últimas facturas de adquisición. El costo de ventas se transfiere por el método promedio aproximado.
- d. **Activos fijos.-** Se encuentra registrados al costo de adquisición el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

- e. **Seguros pagados por anticipado.**- El monto de las primas de seguros, pagados para asegurar los bienes de propiedad de la Compañía, se registraron en este rubro, y su transferencia a cuentas de resultados se amortiza durante la vigencia de las pólizas.
- f. **Participación de trabajadores .-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto. La misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio.
- g. **Impuesto a la renta.**- La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la base imponible, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a gastos no deducibles. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a utilidades del ejercicio.

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

En este rubro se ha incluido lo siguiente: (US\$ dólares)

Caja general	70
Cajas chicas	200
Bancos (A)	<u>84.172</u>
Total	<u>84.442</u>

(A) Este valor incluyen saldos de cuentas corrientes que se mantienen en los Bancos del Pichincha, Amazonas, Previsora e Internacional.

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro se indican a continuación: (US\$ dólares)

Clientes	1.017.417
Préstamos al personal	18.924
Compañías relacionadas	15.159
Anticipos por servicios contratados	52.480
Otras	<u>630</u>
Total	1.104.610
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(81.378)</u>
Total	<u>1.023.232</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2003 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Saldo Inicial	(64.871)
Provisión año 2003	<u>(16.507)</u>
<u>Diciembre 31, 2003</u>	<u>(81.378)</u>

Desde el año 2002 la Compañía inició un análisis integral de la cartera por cobrar a clientes, debido a que la empresa está enfrentando riesgos de incobrabilidad por ventas a ciertos Clientes, los mismos que se encuentran en poder de los abogados de la Compañía para su recuperación.

5. INVENTARIOS

El detalle de inventarios es el siguiente: **(US\$ dólares)**

Materias primas	79.907
Productos en proceso	35.390
Productos semiterminados	15.284
Productos terminados	106.147
Productos terminados - Giga Sport	<u>23.680</u>
	260.408
Importaciones en tránsito	<u>124.064</u>
Total	<u>384.472</u>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

En esta cuenta se incluyó lo siguiente:

	(US\$ dólares)
Retenciones en la fuente	25.772
IVA en compras	17.081
Seguros anticipados	11.099
Anticipo de impuesto a la renta	4.917
Otros	<u>12</u>
Total	<u>58.881</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo al 31 -Dic-03</u>
Maquinarias y equipos	2.720.395	-1.820.335	900.060
Edificios	116.040	-43.515	72.525
Instalaciones	117.987	-92.801	25.186
Equipos de computación	62.735	-48.686	14.049
Vehículos	82.710	-30.481	52.229
Muebles y enseres	26.498	-16.501	9.997
Equipos varios	34.434	-27.392	7.042
Maniqués	191	-	191
Otros	1.940	-	1.940
Total	<u>3.162.930</u>	<u>-2.079.711</u>	<u>1.083.219</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2003 fue el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Saldo Inicial	3.137.972	-1.833.902	1.304.070
Compras	24.958	-	24.958
Gasto depreciación	-	-245.809	-245.809
Diciembre 31, 2003	<u>3.162.930</u>	<u>-2.079.711</u>	<u>1.083.219</u>

8. CARGOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta se compone por:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Montaje Telares Sulzer	18.401	-14.721	3.680
Varios	3.291	-2.633	658
Sub total (A)	<u>21.692</u>	<u>-17.354</u>	<u>4.338</u>
Depósitos en garantía			<u>25.000</u>
Total			<u>29.338</u>

(A) Al movimiento de cargos diferidos en el año 2003 fue el siguiente:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Saldo inicial	21.692	-13.015	8.677
Gasto amortización	-	-4.339	-4.339
Diciembre 31, 2003	<u>21.692</u>	<u>-17.354</u>	<u>4.338</u>

9. OBLIGACIONES CON BANCOS Y FINANCIERAS

Las obligaciones pendientes de pago de la Compañía con el ABN AMBRO BANK cuyo detalle es el siguiente:

<u>Operación</u>				<u>Total</u>
<u>No.</u>	<u>Interés anual</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>US\$</u>
	2,845%	180.054	2.577	182.631
309-0000141	2,11%	200.000	2.145	202.145
306-0001859	2,99%	25.000	242	25.242
-	-	<u>11.721</u>	-	<u>11.721</u>
Total		<u>416.775</u>	<u>4.964</u>	<u>421.739</u>

10. PROVEEDORES

El detalle por clasificación principal es el siguiente:

(US\$ dólares)

Proveedores nacionales	113.374
Proveedores del exterior	<u>96.492</u>
Total	<u>209.866</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En esta cuenta se presenta lo siguiente:

(US\$ dólares)

Impuestos por pagar	53.181
Arriendos	4.822
Nóminas por pagar	11.600
Provisiones sobre roles	31.761
15% participación de trabajadores	19.394
Retenciones legales	12.686
Otros	<u>90.527</u>
Total	<u>223.971</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta por lo siguiente:

(US\$ dólares)

Ing. Augusto Luzuriaga	271.069
Compañías relacionadas	<u>918</u>
Total	<u>271.987</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de TEXTILES DEL PACIFICO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2003 fue de US\$ 44.000, divididos en un millón cien mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación del impuesto a la renta, y la participación de trabajadores en las utilidades se presenta en la siguiente conciliación tributaria:

DETERMINACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad contable	113.259
15% Participación trabajadores	<u>-16.988</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	96.271
(+) Gastos no deducibles	<u>61.563</u>
Utilidad gravable	157.834
25% Impuesto a la renta causado	<u>39.459</u>

DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A PAGAR

Impuesto a la renta causado	39.459
Retención en la fuente año 2003	<u>-16.679</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>22.780</u>

DETERMINACIÓN DEL ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta Causado	39.459
50% del Impuesto a la renta causado	19.730
Retención en la fuente año 2003	<u>-16.679</u>
Anticipo impuesto a la renta a pagar en el año 2004	<u>3.050</u>

DETERMINACIÓN DE LA UTILIDAD NETA

Utilidad contable	113.259
(-) 15% Participación de trabajadores	-16.988
(-) 25% Impuesto a la renta causado	<u>-39.459</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>56.812</u>

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. RESERVA DE CAPITAL

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

17. CONTINGENCIASituación Tributaria:

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la compañía sobre los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2000 al 2003, si hubiera reconsideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a las reservas patrimoniales de la Compañía.

18. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de variación</u>
2000	91
2001	25
2002	9
2003	6

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 7 de junio del 2004; no se conocen los hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
