

13589

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.  
AUDITOR EXTERNO  
Av. La Prensa N 65-78  
Tfs. 022-593-726; 099-860-974  
Telefax. 022-293-447  
walituma@hotmail.com  
wald@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores Socios de  
EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA.

1. Hemos examinado los balances generales de **EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparadas y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria. La compañía por no cumplir con el monto mínimo requerido para someter sus estados financieros a auditoria externa, no está obligada a hacerlo, no obstante en el presente ejercicio económico ha contratado los servicios de auditoria externa, para conocimiento de sus socios.
2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluyen también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorias nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.

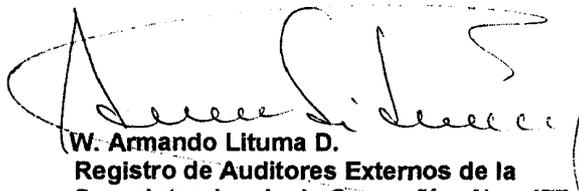
A

5

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.  
AUDITOR EXTERNO  
Av. La Prensa N 65-78  
Tfs. 022-593-726; 099-660-974  
Telefax. 022-293-447  
walituma@hotmail.com  
wald@interactive.net.ec  
Quito - Ecuador

3. El principal cliente es **CANEVAS CÍA LTDA**, la misma que en aplicación de la NEC No 6 REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS, no por que exista participación accionaría entre las dos empresas, sino por el volumen de las transacciones comercializadas, éstas se sujetan a precios normales de mercado que le permitan cubrir sus costos fijos y variables y determinar su margen de utilidad razonable, que le permita a la compañía mantener el principio contable de "Empresa en Marcha".
  
4. En nuestra opinión, y considerando el párrafo explicativo de la nota No 3, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos periodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Quito DM, Marzo 23 de 2007

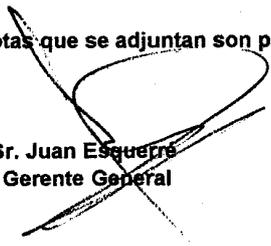
  
W. Armando Lituma D.  
Registro de Auditores Externos de la  
Superintendencia de Compañías No. 477  
Registro Nacional CPA No 25978



**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2006 - 2005  
 (Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2.006	2.005
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	3	US \$ 93.797,57	54.085,66
Clientes	4	316.716,06	54.437,06
Anticipo a Proveedores		-	130,06
Pagos Anticipados	5	24.419,10	32.201,17
Inventario	6	141.633,00	219.484,88
Otras Cuentas por Cobrar		6.213,08	1.862,52
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>582.778,81</b>	<b>362.201,35</b>
<b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>			
Propiedad, Maquinaria y Equipo		1.311.375,18	1.583.046,65
Depreciación Acumulada		-920.559,87	-1.058.206,10
<b>Total Propiedad, Maquinaria y Equipo</b>	7	<b>390.815,31</b>	<b>524.840,55</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US \$ 973.594,12</b>	<b>887.041,90</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
 Sr. Juan Esquerres  
 Gerente General

  
 C.P.A. Luciano Cordova  
 Contador General  
 Registro No. 23.494





EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA  
 BALANCE GENERAL  
 Al 31 de diciembre de 2006 - 2005  
 (Expresados en dólares americanos)

PASIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2006	2005
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	8	US \$ 69.272,58	110.501,27
Instituciones Públicas	9	41.835,42	39.489,45
Provisión Beneficios Sociales	10	2.252,53	2.519,18
Participación Trabajadores		10.205,45	11.841,00
Cuentas por pagar Socios	11	174.779,41	171,63
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>298.345,39</b>	<b>164.522,53</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>298.345,39</b>	<b>164.522,53</b>
		<b>273.038,44</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	12	2.000,00	2.000,00
Reserva Legal		1.469,49	1.469,49
Reserva Facultativa		717,42	717,42
Reserva de Capital	13	217.203,24	217.203,24
Utilidad o Pérdida Ejercicios Anteriores		411.129,22	451.218,40
Utilidad del Ejercicio		42.729,36	49.910,82
<b>Total Patrimonio</b>		<b>675.248,73</b>	<b>722.519,37</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>US \$ 973.594,12</b>	<b>887.041,90</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

Sr. Juan Esquerré  
 Gerente General

  
 C.P.A. Luciano Córdova  
 Contador General  
 Registro No. 23.494

A

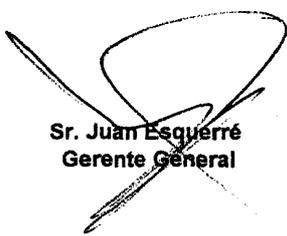
5

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
 (Expresados en dólares americanos)

Año terminado el  
 31 de diciembre de

	Notas	2006	2005
Ventas	14	US \$ 1.291.792,65	1.425.026,47
Otros ingresos		6.382,50	-
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>1.298.175,15</u></b>	<b><u>1.425.026,47</u></b>
Menos: Costo de Ventas		-1.181.437,79	-1.269.183,90
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b><u>116.737,36</u></b>	<b><u>155.842,57</u></b>
Menos: Gastos de Administración	15	-48.701,05	-76.902,60
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>		<b><u>68.036,31</u></b>	<b><u>78.939,97</u></b>
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores		-10.205,45	-11.841,00
Menos: 25% Impuesto a la Renta		-15.101,50	-17.188,15
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>US \$ 42.729,36</u></b>	<b><u>49.910,82</u></b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
 Sr. Juan Esquerré  
 Gerente General

  
 C.P.A. Luciano Córdova  
 Contador General  
 Registro No. 23.494





EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad Acumulada	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	2.000,00	1.469,49	717,42	217.203,24	451.218,40	49.910,82	722.519,37
Transferencia a Utilidad Acumulada					49.910,82	-49.910,82	0,00
Decreto y pago de dividendos					-90.000,00		-90.000,00
Utilidad Neta del Ejercicio 2006						42.729,36	42.729,36
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	2.000,00	1.469,49	717,42	217.203,24	411.129,22	42.729,36	675.248,73

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

  
 Sr. Juan Esquerré  
 Gerente General

  
 C.P.A. Luciano Córdova  
 Contador General  
 Registro No. 23.494



EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA  
 Estado de Flujos de Efectivo  
 (Expresado en dólares americanos)

FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	31 de diciembre de	
	2.006	2.005
Utilidad Neta del Ejercicio	USD 42.729,36	49.910,82
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación</b>		
Gastos Depreciación	134.612,53	155.807,07
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>177.341,89</b>	<b>205.717,89</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		
Cientes	-262.279,00	-38.364,78
Anticipo a Proveedores	130,06	-
Pagos Anticipados	7.782,07	-13.970,42
Inventario	77.851,88	20.335,20
Otras Cuentas por Cobrar	-4.350,56	-626,09
Proveedores	-41.228,69	-44.977,62
Instituciones Públicas	2.345,97	-14.504,94
Provisión Beneficios Sociales	-266,65	-588,17
Participación Trabajadores	-1.635,55	-876,30
Cuentas por pagar Socios	174.607,78	-92.219,10
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación</b>	<b>-47.042,69</b>	<b>-185.792,22</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-587,29	-59.483,87
<b>Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión</b>	<b>-587,29</b>	<b>-59.483,87</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Decreto y Pago de Dividendos	-90.000,00	-
<b>Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-90.000,00</b>	<b>-</b>
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	39.711,91	-39.558,20
Efectivo al principio del Período	54.085,66	93.643,86
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>93.797,57</b>	<b>54.085,66</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Juan Esquerre  
 Gerente General

C.P.A. Luciano Córdova  
 Contador General  
 Registro No. 23.494

**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CÍA LTDA**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2006**  
**(Expresados en dólares americanos)**

<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>68.036,31</b>
<b>(-) 15% PARTICIPACIÓN UTILIDAD TRABAJADORES</b>	<b>-10.205,45</b>
<b>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES:</b>	<b>2.575,14</b>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>60.406,00</b>
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>15.101,50</b>



**EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005**

(Expresados en dólares americanos)

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-**

La Compañía **EMPRESA TEXTIL SAN CARLOS CIA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada el 16 de diciembre de 1977 ante el notario décimo séptimo del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de enero de 1978.

Las actividades de la Compañía según los estatutos son: la instalación y mantenimiento de una planta industrial que se dedicará a la fabricación de telas, toalleros, y en general, a todo lo relacionado con la rama textil.

**2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES**

**2.1 Base de Presentación**

Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

**2.2 Valuación de Inventarios**

La compañía en los años 2006 y 2005, registra sus inventarios finales de acuerdo a la toma física de sus materias primas y productos terminados, que se adquiere para la fabricación de sus productos, los mismos que se encuentran registrados a precios de adquisición y que no sobrepasan el precio de mercado.

**2.3 Propiedad, Maquinaria y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la propiedad, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas a base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

A

h

Activo	Porcentaje	
	2005	2004
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Equipo de Computaci	33%	33%
Instalaciones	10%	10%
Vehículos	20%	20%

#### 2.4 Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, fondos de reserva, etc.

#### 2.5 Participación Trabajadores

De conformidad con el artículo 97 del código del trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la Utilidad Contable, antes de la determinación del Impuesto a la Renta, con cargo a los resultados del ejercicio.

#### 2.6 Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% sobre las utilidades que reinvierta la compañía, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno.

La empresa provisionó el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 25%.

**3. Caja - Bancos**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Caja	240,02	266,58
Bancos	93.557,50	53.819,08
<b>Total</b>	<b>93.797,52</b>	<b>54.085,66</b>

**4. Clientes**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
CANEVAS	316.432,71	47.099,75
Varios Clientes	283,35	7.337,31
<b>Total</b>	<b>316.716,06</b>	<b>54.437,06</b>

La cuenta por cobrar corresponde a la compañía relacionada Canevas, la que representa en el año 2006 el 99.91% y 2005 el 86.52% del total de la cartera por las ventas de productos terminados.

No existe riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, toda vez que existen las garantías de cobro.

**5. Pagos Anticipados**

Corresponde a:

<b>Detalle</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Retenciones Fuente Renta	12.084,56	14.112,13
IVA en Compras	12.334,54	15.451,74
Seguros Anticipados	-	2.637,30
<b>Total</b>	<b>24.419,10</b>	<b>32.201,17</b>

Estos valores serán aplicados cuando venzan los plazos de las obligaciones tributarias tanto mensuales como anuales.

**6. Inventarios**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Inventario Materia Prima	124.527,20	212.202,45
Inventario Productos Terminados	17.105,80	-
Importaciones en Tránsito	-	7.282,43
<b>Total</b>	<b>141.633,00</b>	<b>219.484,88</b>

La Compañía para la valuación de los inventarios utiliza el método lifo (últimas en entrar primeras en salir).

**7. Propiedad, Maquinaria y Equipo**

El movimiento es como sigue:

(Ver anexo adjunto)

**8. Proveedores**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Oro Polimeros	8.420,16	9.653,12
Enkador	59.024,81	92.701,30
Varios	1.827,61	8.146,85
<b>Total</b>	<b>69.272,58</b>	<b>110.501,27</b>

**9. Instituciones Públicas**

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Retenciones por pagar	15.231,34	619,55
IVA en Ventas	5.550,48	13.843,34
Impuesto Renta Empresa	15.101,50	17.188,15
IESS por pagar	5.952,10	7.838,41
<b>Total</b>	<b>41.835,42</b>	<b>39.489,45</b>

Estas obligaciones serán canceladas cuando los plazos de las obligaciones tributarias y del IESS, tanto mensuales como anuales lleguen a su vencimiento.

**10. Provisión Beneficios Sociales**

Corresponde a la provisión de los beneficios sociales que por ley les corresponde a los empleados, como el decimotercero sueldo, decimocuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, etc.

**11. Cuentas por Pagar Socios y Terceros**

Se refiere a cuentas por pagar socios y algunas cuentas por pagar a terceros, cuyo detalle es el siguiente:

Detalle	2006	2005	Tipo
Juan Esquerré Lourties	54.287,24	-	Socio
Dominique Esquerré Lourties	53.016,47	-	Socio
Michele Salvador	33.745,77	-	Tercero
Francisco Esquerré Bourguignon	33.729,93	171,63	Tercero
<b>Total</b>	<b>174.779,41</b>	<b>171,63</b>	

**12. Capital Social**

La compañía se constituyó con un capital de S/. 200.000, mediante Escritura Pública otorgada el 16 de Diciembre de 1977 ante el Notario Dr. Nelson Galarza Paz e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 11 de enero de 1978.

Desde esa fecha han ocurrido cambios que han hecho variar el capital siendo el último aumento por S/. 48.000.000 hasta llegar al actual de S/.50.000.000, equivalente a US \$ 2000, el mismo que se encuentra dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 0.04 centavos de dólar cada una, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos de la Primera Notaria del Cantón Quito e inscrita el 30 de julio de 1994 en el Registro Mercantil.

Se procedió a devolver los aportes para futuras capitalizaciones a los socios, de conformidad con las normas pertinentes.

**13. Reserva de Capital**

Esta cuenta se origina de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en este rubro se incluyen los saldos de la cuenta Reexpresión Monetaria y la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

**14. Ingresos**

Se refiere a:

Detalle	2006	2005
Ventas Fábrica	1.291.792,65	1.425.026,47
Otros Ingresos	6.382,50	-
<b>Total</b>	<b>1.298.175,15</b>	<b>1.425.026,47</b>

**15. Costo de Ventas y Gastos Administrativos**

Se compone de:

Detalle	2006	2005	Nota
Costo de Ventas	1.181.437,79	1.269.183,90	15.1
Gastos Administrativos	48.701,05	76.902,60	15.2
<b>Total</b>	<b>1.230.138,84</b>	<b>1.346.086,50</b>	

- 15.1** Esta cuenta está estructurada por sueldos y salarios, beneficios sociales: decimotercero y decimocuarto sueldos, vacaciones y fondo de reserva, horas extras, bono de productividad. Estos valores han sido considerados para la liquidación del impuesto a la renta bajo relación de dependencia.
- 15.2** Esta cuenta está estructurada por servicios básicos, impuestos y contribuciones, cuotas y afiliaciones, suministros de oficina, mantenimiento, otros gastos, depreciaciones, honorarios.

