



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES
CIA. LTDA.



FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.

**Dictamen de los Auditores Independientes y
Estados Financieros a Diciembre 31 del 2001.**



FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2001

INDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes**
- 2. Balance General**
- 3. Estado de Pérdidas y Ganancias**
- 4. Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 5. Estado de Flujos de Efectivo**
- 6. Notas a los Estados Financieros**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.

Hemos auditado el balance general de Fábrica de Hilos Pinto Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fábrica de Hilos Pinto Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Aliro Morales & Asoc

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

Aliro Morales Boza

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Abril 15 del 2002

FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos			18,140.05 ✓
Clientes	3	106,462.23 X	
Provisión Cuentas Incobrables	4	<u>-1,501.97</u>	104,960.26
Empleados		1,334.74	
Pagos Anticipados	5	8,258.72	
Otras Cuentas por Cobrar	6	<u>10,980.78</u>	20,574.24
Inventarios	7		<u>121,381.43</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			<u><u>265,055.98</u></u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos No Depreciables	8		467,582.46
Activos Depreciables	9	426,008.93	
Depreciación Acumulada	9	<u>259,007.63</u>	<u>167,001.30</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u><u>634,583.76</u></u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Diferencial Cambiario	10		<u>970,118.99</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS			<u><u>970,118.99</u></u>
TOTAL ACTIVOS			<u><u>1,869,758.73</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Arq. Pablo Pinto A.
Gerente General

Lcdo. Fausto Echeverría
Contador Reg. N. 24772

FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores	11	160,530.86	
Beneficios Sociales		1,038.42	
Instituciones Públicas	12	37,803.27	
Otras Cuentas por Pagar	13	<u>7,102.96</u>	206,475.51
Obligaciones Bancarias	14		<u>36,934.37</u> x
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			<u><u>243,409.88</u></u>
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>			
Obligaciones Bancarias	15		574,845.05 ^{cofiec}
Préstamos Socios	16		253,087.59 ^{458'}
Otras Cuentas Largo Plazo	17		186,849.68
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO			<u><u>1,014,782.32</u></u>
TOTAL PASIVOS			<u><u>1,258,192.20</u></u>
PATRIMONIO			
Capital Social	18	16,816.00	
Reserva Legal		265.71	
Aportes Futura Capitalización		618,590.05	
Pérdidas Acumuladas		-191,770.77	
Superávit Aumento de Capital		<u>160,440.54</u>	604,341.53
Utilidad del Período			<u>7,225.00</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u><u>611,566.53</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u><u>1,869,758.73</u></u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Arq. Pablo Pinto A.
Gerente General

Lcdo. Fausto Echeverría
Contador Reg. N. 24772

FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas		
Ventas		735,815.30	
Costo de Ventas		<u>-495,223.01</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			240,592.29
Gastos de Administración		-77,856.58	
Gastos de Ventas		<u>-34,385.79</u>	<u>-112,242.37</u>
UTILIDAD OPERACIONAL			128,349.92
Ingresos No Operacionales	19	5,768.33	
Egresos No Operacionales	20	<u>-122,784.92</u>	<u>-117,016.59</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJ. E IMPTO. A LA RENTA			11,333.33
Participación Trabajadores		-1,700.00	
Impuesto a la Renta		<u>-2,408.33</u>	<u>-4,108.33</u>
UTILIDAD DEL PERÍODO			<u>7,225.00</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Arq. Pablo Pinto A.
Gerente General

Lcdo. Fausto Echeverría
Contador Reg. N. 24772

FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	PÉRDIDAS ACUMULADAS	SUPERÁVIT AUMENTO CAPITAL	UTILIDAD DEL PERÍODO	TOTAL
Saldo Inicial al 01-01-2001	16,816.00	616,990.05	265.71	1,600.00	-202,095.00	160,440.54	10,324.23	604,341.53
Transferencia Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	10,324.23	-	-10,324.23	-
Transferencia a Aportes Futura Capitalización	-	-616,990.05	-	616,990.05	-	-	-	-
Utilidad del Período	-	-	-	-	-	-	7,225.00	7,225.00
TOTALES	16,816.00	-	265.71	618,590.05	-191,770.77	160,440.54	7,225.00	611,566.53

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Arq. Pablo Pinto A.
Gerente General

Ledo. Fausto Echeverría
Contador Reg. N. 24772

FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad del Ejercicio 7,225.00

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Provisión Cuentas Incobrables 1,075.64
Depreciaciones 43,340.26
Amortizaciones 55,749.94

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar -34,502.50
Inventarios -9,865.78
Cuentas por Pagar -213,183.60 -157,386.04

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS -150,161.04

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incrementos Activos No Depreciables -7,417.03
Incrementos Activos Depreciables -468.00

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -7,885.03

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias Corto Plazo -289,437.41
Obligaciones Bancarias Largo Plazo 458,287.14
Préstamos Socios -7,712.49

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 161,137.24

Aumento Neto del Efectivo 3,091.17
Efectivo a Principio de Año 15,048.88

Efectivo al Final del Año 18,140.05

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Arq. Pablo Pinto A.
Gerente General

Lcdo. Fausto Echeverría
Contador Reg. N. 24772

**FÁBRICA DE HILOS PINTO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001**

NOTA 1 - ACTIVIDAD

El objeto social de la compañía es la fabricación, comercialización y ventas de hilados y tejidos. De acuerdo a sus estatutos puede importar y exportar, almacenar, procesar, comercializar, distribuir y vender los indicados artículos; aceptar representaciones relacionadas con el objeto social; asociarse con personas naturales y jurídicas; instalar agencias, sucursales y representaciones en cualquier lugar del país y del exterior. Para cumplir con el objeto social puede realizar actos y celebrar todos los contratos permitidos por la Ley.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001.

c. Inventarios

La valoración de las existencias se determina en base al método Promedio Ponderado.

d. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales hasta el período 2000. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

e. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos y movimientos del periodo se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

NOTA 3 - CLIENTES

Al cierre del período esta cuenta registra saldos de 34 clientes originados por las relaciones comerciales con la compañía. Los saldos de 5 de ellos representan el 86% del total de la cartera. ?

NOTA 4 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el año 2001 no se registraron cargos contra la Provisión para Cuentas Incobrables, a su vez esta se incrementó en USD 1.075,64, totalizando a diciembre 31 del 2001 un saldo de USD 1.501,97, valor que se considera suficiente para cubrir algún riesgo de incobrabilidad.

NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
Anticipo Impuestos	1,900.00
Seguros	723.40
1% Retención en la Fuente	5,635.32
Total	8,258.72

a.

a. Saldo a favor de la compañía luego de cruzar USD 2.408,33 por concepto de Impuesto a la Renta del año 2001.

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Cheques Protestados	5,343.06
Varios Deudores	4,873.47
Documentos por Cobrar	764.25
Total	10,980.78

NOTA 7 - INVENTARIOS

Las existencias al cierre del período se refieren a los siguientes ítems:

Detalle	Valor USD
Materia Prima	528.70
Materiales Auxiliares	8,136.92
Materiales de Empaque	17,836.95
Repuestos y Accesorios	1,788.78
Productos en Proceso	32,349.51
Productos Terminados	59,375.98
Importaciones en Tránsito	1,364.59
Total	121,381.43

Para la valoración de los inventarios la compañía utiliza el método Promedio Ponderado.

NOTA 8 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Corresponde a los siguientes rubros:

Detalle	Valor USD	
Terreno	460,165.43	a
Maquinaria en Montaje	7,417.03	b
TOTAL	467,582.46	

a. Registra el terreno ubicado en la calle Isla Marchena y Av. De los Granados, en el cual se encuentra la planta de producción y las oficinas administrativas.

b. Se refiere a la importación de una máquina la misma que se encuentra en proceso de instalación y montaje, esta maquinaria se utilizará para realizar tinturados en menores cantidades.

NOTA 9 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización. Existen cuadros de cálculo que respaldan los movimientos y la depreciación de los activos fijos en el período 2001.

El detalle es el siguiente:

Costo Ajustado	Saldo al 01/01/01	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/12/01
Edificios	17,252.81	-	-	17,252.81
Maquinaria	433,051.35	358.00	-58,076.77	375,332.58
Muebles y Enseres	33,313.54	110.00	-	33,423.54
TOTAL	483,617.70	468.00	-58,076.77	426,008.93

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/01	Depreciación del Período	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/12/01
Edificios	5,110.98	862.61	-	5,973.59
Maquinaria	244,560.81	37,348.59	-58,076.77	223,832.63
Muebles y Enseres	24,072.35	5,129.06	-	29,201.41
TOTAL	273,744.14	43,340.26	-58,076.77	259,007.63

ACTIVO FLJO NETO	209,873.56	167,001.30
-------------------------	-------------------	-------------------

En el presente período la compañía adquirió un archivador horizontal y un tanque galvanizado. A su vez se procedió a dar de baja una Reunidora de Cintas, una Reunidora de Napas y un Splicer Mesdan por terminación de su vida útil.

Mr
Diario
G.

NOTA 10 - DIFERENCIAL CAMBIARIO

Corresponde al saldo Neto del Diferencial Cambiario de los años 1998 y 1999 que fueron diferidos según disposiciones legales. En el período 2001 la compañía amortizó USD 55.749.94.

NOTA 11 - PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
Proveedores Nacionales	49,407.20
Provedores del Exterior	111,123.66
Total	160,530.86

a.

a. Incluye USD 84.017.91 por la obligación pendiente de pago a Fartelli Marzoli & C.S., por la importación de una máquina MECHERA, modelo 96-BCX-16E, la diferencia corresponde a valores pendientes por la importación de Fibras Sintéticas Discontinuas a Enka de Colombia.

NOTA 12 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos y valores:

Detalle	Valor USD
IVA por Pagar	32,518.72
Retenciones de IVA	998.90
Retenciones en la Fuente	466.35
Impuesto Renta Terceros	-220.15
IESS por Pagar	4,039.45
Total	37,803.27

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

De este saldo, el 79% corresponde al valor pendiente de pago a la Empresa Eléctrica Quito, por concepto de consumo de energía eléctrica.

NOTA 14 - OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

El saldo de esta cuenta se indica en el siguiente cuadro:

Detalle	Valor USD
Sobregiro Bancario	31,334.37
Produbanco	5,600.00
Total	36,934.37

2
1
2
Sobregiro

NOTA 15 - OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Estas obligaciones corresponden al detalle que se presenta a continuación:

Detalle	Valor USD
Banco Cofiec	458,801.06
Sol Banco	116,043.99
Total	574,845.05

P.L.

Las obligaciones se encuentran garantizadas mediante la firma personal de los socios, el Banco Cofiec mantiene adicionalmente una hipoteca sobre el terreno y planta de la compañía.

NOTA 16 - PRÉSTAMOS SOCIOS

Corresponde a préstamos otorgados por los socios y utilizados como capital de trabajo para el desarrollo de las actividades de la compañía.

NOTA 17 - OTRAS CUENTAS LARGO PLAZO

De este valor USD. 127.531,21 corresponde a la empresa Interlago Cía. Ltda. por la cancelación de obligaciones a nombre de Hilos Pinto Cía. Ltda.

Forma de los socios
des de cuando
CIA.
9/20/91

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 20'400.000, mediante escritura pública otorgada el 8 de junio de 1983, ante la Notaria Segunda del cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 14 de septiembre de 1983.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 16.816, se realizó mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Octava del cantón Quito, Dra. Zoila Medina de Bonilla el 12 de diciembre de 1990. En 1991 se finiquitó el trámite de inscripción de la Escritura Pública en el Registro Mercantil.

NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponden a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD	
Intereses Ganados	521.78	
Otros	5,246.55	a.
Total	5,768.33	

a. Incluye USD 2.640 por servicios prestados a la compañía relacionada Texinsu Cía. Ltda., USD 2.133,80 por concepto de ajuste de vacaciones y la diferencia a intereses en las cuentas bancarias.

NOTA 20 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD	
Varios	640.18	
Intereses	66,394.80	a
Amortiz. Diferencia en Cambio	55,749.94	
Total	122,784.92	

a. Se refiere a los intereses generados por los préstamos con las instituciones bancarias, proveedores y socios.

NOTA 21 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Según Orden de Cobro No. SRI-DRN-COB2002-0021 emitida el 6 de febrero del 2002 por parte del Servicio de Rentas Internas, se solicitó a la compañía el pago inmediato de los valores adeudados por concepto de IVA de Diciembre de 1997, Noviembre de 1999, Noviembre del 2000 y Agosto, Octubre y Noviembre del 2001; Retención de IVA de Febrero del 2000 y Retención en la Fuente de Febrero del 2000. El total de estos impuestos atrasados incluidos los intereses y multas hasta la fecha de la notificación, asciende a USD 49.231,69.

?
están registrados?

NOTA 22 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero – contables, dignos de mencionar.