**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

1737

Quito, junio 15 del 2006
JPL-CAUD-381.06

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De mis consideraciones:

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el Dictamen de auditoría externa por el año terminado al 31 de diciembre de 2005, de **TEXTILES LA ESCALA S.A.**, con expediente No.1737-73

Sin más por el momento, de Usted me suscribo.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
22 JUN 2006

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

# DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA

# EJERCICIO ECONÓMICO 2005

# TEXTILES LA ESCALA S.A.

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

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
**TEXTILES LA ESCALA S.A.**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **TEXTILES LA ESCALA S.A,** 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.

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 sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su 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.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Mayo 15 de 2006.

Atentamente,

*J. Patricio Lincango Consulauditores Cia Ltda*
SC-RNAE-No.316

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

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S. A.**

ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

| | | 2005 | 2004 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA - BANCOS | (NOTA 3) | 84.311,59 | 131.239,80 |
| CLIENTES | (NOTA 4) | 593.052,28 | 438.515,28 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 198.486,01 | 522.377,53 |
| INVENTARIOS | (NOTA 6) | 1.162.018,62 | 669.949,47 |
| GASTOS ANTICIPADOS | | 11.004,59 | 18.900,41 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 2.048.873,09 | 1.780.982,49 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 8) | 1.248.706,11 | 1.463.829,86 |
| ACTIVO DIFERIDO | (NOTA 7) | 20.300,11 | 16.851,09 |
| TOTAL ACTIVO | | 3.317.879,31 | 3.261.663,44 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PROVEEDORES | (NOTA 9) | 618.535,86 | 636.596,78 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 10) | 1.810.876,90 | 1.272.054,18 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB | (NOTA 11) | 98.407,90 | 86.006,84 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 2.527.820,66 | 1.994.657,80 |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| ANTICIPO DE CLIENTES | | 90.993,67 | 6.000,00 |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | (NOTA 12) | 572.614,04 | 1.093.883,97 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 663.607,71 | 1.099.883,97 |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 13) | 4.000,00 | 4.000,00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | 1.673.105 | 1.673.105 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 14) | 7.323 | 7.323 |
| RESERVA DE CAPITAL | (NOTA 15) | (37.804) | (37.804) |
| PERDIDAS ACUMULADAS | | (1.660.617) | (1.318.142) |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS | | 181.115 | 181.115 |
| (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | | (40.671) | (342.475) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 126.450,94 | 167.121,67 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 3.317.879,31 | 3.261.663,44 |

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 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S. A.**
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

| | 2005 | 2004 |
|---|---|---|
| VENTAS | 5.779.943,09 | 4.782.261,28 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | (5.219.699,49) | (4.528.988,04) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 560.243,60 | 253.273,24 |
| (-) GASTOS | | |
| ADMINISTRACION Y VENTAS: SUELDOS Y BE | (153.589,34) | (410.945,36) |
| ADMINISTRACION Y VENTAS : OTROS GASTC | (535.363,50) | (242.077,19) |
| FINANCIEROS | (9.105,80) | (31.802,57) |
| TOTAL GASTOS | (698.058,64) | (684.825,12) |
| PERDIDA OPERACIONAL | (137.815,04) | (431.551,88) |
| OTROS INGRESOS (NOTA 16) | 97.144,31 | 89.076,69 |
| (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | (40.670,73) | (342.475,19) |

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 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S. A.**
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

| | | |
|---|---|---|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| SALDO AL 31/12/04 | 4.000,00 | |
| SALDO AL 31/12/05 | | 4.000,00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | |
| SALDO AL 31/12/04 | 1.673.104,55 | |
| SALDO AL 31/12/05 | | 1.673.104,55 |
| RESERVA LEGAL | | |
| SALDO AL 31/12/04 | 7.323,17 | |
| SALDO AL 31/12/05 | | 7.323,17 |
| RESERVA DE CAPITAL: | | |
| SALDO AL 31/12/04 | (37.804,11) | |
| SALDO AL 31/12/05 | | -37.804,11 |
| PÉRDIDAS ACUMULADAS | | |
| SALDO AL 31/12/04 | (1.318.141,54) | |
| PÉRDIDAS EJERCICIO 2004 | (342.475,19) | |
| SALDO AL 31/12/05 | | (1.660.616,73) |
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | | |
| SALDO AL 31/12/04 | 181.114,79 | |
| SALDO AL 31/12/05 | | 181.114,79 |
| PÉRDIDA EJERCICIO 2005 | | (40.670,73) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 126.450,94 |

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 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**TEXTILES LA ESCALA S. A.**
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

| | |
|---|---|
| FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES: | |
| EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 5.705.478,42 |
| EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (6.169.227,28) |
| GASTOS FINANCIEROS | (9.105,80) |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 323.891,52 |
| OTROS INGRESOS | 97.144,31 |
| EFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES | (51.818,83) |
| FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES: | |
| INCREMENTO ACTIVOS DIFERIDOS | (6.105,14) |
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS - NETO | (6.557,03) |
| EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | (12.662,17) |
| FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO | |
| DISMINUCIÓN PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | (521.269,93) |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 538.822,72 |
| EFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO | 17.552,79 |
| DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO AÑO 2005 | (46.928,21) |
| EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2005 | 131.239,80 |
| EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 | 84.311,59 |
| CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON | |
| EL EFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | |
| RESULTADO PRESENTE EJERCICIO | (40.670,73) |
| -AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD | |
| DEPRECIACIONES | 221.680,78 |
| PROVISION INCOBRABLES | 4.921,34 |
| AMORTIZACIONES | 2.656,12 |
| -CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR | (159.458,34) |
| DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 323.891,52 |
| AUMENTO INVENTARIOS | (492.069,15) |
| AUMENTO PROVEEDORES | (18.060,92) |
| AUMENTO PROV. IMPUESTOS Y CONTRIB. | 12.401,06 |
| AUMENTO ANTICIPOS DE CLIENTES | 84.993,67 |
| DISMINUCIÓN GASTOS ANTICIPADOS | 7.895,82 |
| EFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | (51.818,83) |

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

# TEXTILES LA ESCALA S.A

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 septiembre de 1973 y su objetivo principal consiste en la fabricación de hilados y tejidos; elaboración y acabados de los productos de hilandería y tejeduría. Además podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y necesarias o convenientes para su cumplimiento.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias en cualquier parte del país o del exterior.

## 2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS 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 de 2005, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, materiales, productos en proceso y productos terminados se han determinado sobre la base del método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. El costo de producción y ventas se determina sobre la base del método del inventario periódico.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta 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, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|---|---|
| Instalaciones industriales | 10% |
| Maquinaria y Equipo de taller | 10% |
| Vehículos y equipos de computación | 20% |
| 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.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía provisiona a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

f) 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 interrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2005, no ha provisionado ningún valor por dicho concepto.

g) 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.

## 3.- CAJA - BANCOS

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

| | |
|---|---|
| Caja | 637.61 |
| Cuentas corrientes Bancos | 83,673.98 |
| total | 84,311.29 |

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

**4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes**

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

| | |
|---|---|
| INDUTEXMA | 38,647.81 |
| Cauja Aguiar Raúl | 13,713.94 |
| M.E.BRANDT | 16,114.18 |
| Carrasco Fabián | 9,785.64 |
| Héctor Pérez | 14,796.50 |
| Pineda Emilia | 38,202.88 |
| Creaciones JOSBELL | 19,856.68 |
| Jimbo Fausto Rumiñahui | 22,805.01 |
| Jimbo Ramiro | 8,722.22 |
| Textiles El Greco | 8,772.24 |
| TEJIDEX | 14,055.15 |
| EMPRESAS PINTO | 12,543.47 |
| Barrero Garatejo Giller | 37,922.58 |
| INTELA | 42,286.49 |
| Simbaña Luis | 11,586.25 |
| Malan José | 8,389.20 |
| DECORTEXTILES | 8,168.64 |
| Patiño Segundo Ricardo | 13,724.54 |
| Andrade Fabiola | 8,163.64 |
| Ketzatex | 20,971.30 |
| Andelas Cia. Ltda. | 14,694.52 |
| Cabascango Oscar | 7,125.83 |
| Andino Pinchao Héctor | 11,827.20 |
| Pareds Jenny | 25,736.73 |
| Conejo Elvia | 10,805.36 |
| Lema César | 8,236.47 |
| Clientes varios | 167,544.16 |
| Total | 615,198.93 |
| (-) Provisión incobrables | (22,146.65) |
| Total clientes neto | 593,052.28 |

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 3.6% del total de clientes, el movimiento en el 2005 fue el siguiente:

| | |
|---|---|
| Saldo 31/diciembre/04 | 17,225.31 |
| Incremento provisión anual | 4,921.34 |
| Saldo 31/diciembre/05 | 22,146.65 |

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro la compañía ha registrado, los siguientes valores:

| | |
|---|---|
| Anticipos a Proveedores | 3,995.47 |
| Varias cuentas por cobrar | 5,547.20 |
| Depósitos en garantía | 6,200.00 |
| Retenciones en la fuente y anticipos | 104,988.07 |
| Retenciones I.V.A. | 6,202.27 |
| Préstamo a empleados, obreros | 36,729.11 |
| Crédito tributario IVA por compras | 9,823.89 |
| Otras Ctas.x Cob. Accionistas Tejeduría | 25,000.00 |
| Suman | 198,486.01 |

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

## 6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

| | | |
|---|---|---|
| Inventario Productos Terminados | 495,189.99 | * |
| Inventarios en proceso | 162,189.71 | |
| Mercadería en Tránsito | 4,180.39 | |
| Inventarios de Materia Prima | 449,595.44 | |
| Inventario de Repuestos, Herr. y Acces. | 50,863.09 | |
| Total | 1'162,018.62 | |

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio de 2005, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas del inventario físico, ni se pudo comprobar con otros procedimientos alternativos de auditoría, para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de producción y ventas.

* Además, se comprobó la existencia de productos terminados en mal estado por problemas de calidad en la materia prima, por un valor de USD 61,210.91, valoración al 31 de diciembre de 1997, por cuanto no son realizables.

## 7.- ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde a:

a) La activación de adecuaciones en el taller y que son amortizados en forma mensual:

| | |
|---|---|
| Adecuaciones pozo agua 31/dic/04 | 20,633.99 |
| Amortización acumulada al 31/dic/05 | ( 7,909.70) |
| Saldo neto al 31/dic/05 | 12,724.29 |

- Se amortiza al 20% anual, se debitó a resultados del ejercicio USD 2,656.12.

b) Aporte inicial en la empresa de generación eléctrica Hidrovictoria S.A. al 31/dic/05; dicha empresa se constituyó el 6/oct/2004. Textiles La Escala tiene una participación del 6.95%, no se han recibido dividendos, valor USD

| | |
|---|---|
| | 7,575.82 |
| | 20,300.11 |

## 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

| | |
|---|---|
| Terrenos saldo 31/12/04 y 31/12/05 | 1,416.09 |
| Edificios industriales 31/12/04 | 29,500.21 |
| Aumento 2005 | 6,867.58 |
| Saldo 31/12/05 | 36,367.79 |
| Instalaciones 31/12/04 y 31/12/05 | 9'274.25 |
| Maquinaria Planta 31/12/04 | 2'347,602.96 |
| Aumentos 2005 | 2,115.80 |
| Ajustes 2005 | (13,373.01) |
| Saldo 31/12/05 | 2'336,345.75 |
| Maq.en instalación 31/12/04 y 31/12/05 | 6,000.00 |
| Muebles, equipos y enseres 31/12/04 | 51,117.78 |
| Aumentos 2005 | 16,968.37 |
| Saldo 31/12/05 | 68,086.15 |
| Vehículos 31/12/04 y 31/12/05 | 269,766.00 |
| SUBTOTAL COSTO | 2'727,256.03 |
| (-)DepreciaciónAcumulada 31/12/05 | (1'478,549.92) |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | 1'248,549.92 |

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 221,680.78, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, lo cual se debitó al gasto de fabricación un valor de USD 164,165.98.

**9.- PROVEEDORES**

Contenido en el siguiente resumen:

| | |
|---|---|
| ZHEJIANG CIFU | 40,642.56 |
| CHORY | 197,610.93 |
| Hilanderías Universal | 83,321.28 |
| Enkador S.A | 29,880.28 |
| Ponte Selva | 54.388.75 |
| Bolívar Compañía de Seguros | 8,147.95 |
| ECON USA INC. | 100,729.26 |
| QUIFATEX S.A. | 20,093.00 |
| DISMARK | 5,635.47 |
| Varios proveedores | 65,455.65 |
| Total | 618,535.86 |

**10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

| | | |
|---|---|---|
| Varias Cuentas por pagar accionistas | 689,738.66 | |
| Cuentas por pagar varias | 841.64 | |
| Cuentas por pagar HILATURA | 1'120,296.60 | * |
| Total | 1'810,876.90 | |

* Ver nota 18

**11.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:

| | | |
|---|---|---|
| IESS por pagar (préstamos y aportes) | 9,179.35 | |
| Fondo de Reserva | 16.356.95 | |
| Retenciones en la fuente por pagar | 7,887.13 | |
| IVA por pagar por Ventas | 7,935.80 | |
| Provisión pago impt.municipales | 13,099.85 | |
| Sueldos por pagar | 13,392.30 | |
| Otras provisiones (arriendos) | 6,343.04 | * |
| Beneficios sociales anuales | 27,213.51 | |
| Total | 98,407.90 | |

* Corresponde al valor acreditado en cuenta, por la provisión de arriendos de un local de ventas que utilizó Textiles La Escala S.A. de los años de 1996 a 1999; sobre dicha provisión no se efectuó el pago de la retención en la fuente respectiva para el Fisco desde 1996 a 1998. De los valores acreditados en cuenta en 1999, no existe el sustento adecuado exigido por el reglamento de facturación vigente.

**12.- PASIVOS LARGO PLAZO**

a) Accionistas:

Se ha registrado valores que los accionistas han dado para el normal funcionamiento de la compañía, sobre dichos préstamos no se paga ningún tipo de interés, ni se han determinado plazos para el pago respectivo USD 372,614.04

b) Préstamos de accionistas

A través del BANK OF AMERICA INTERNATIONAL, se pagó a los proveedores del exterior un valor de USD 200,000.00 sobre los cuales el Banco cobra el 5,41% de interés anual con vencimientos trimestrales. Esta deuda está registrada en el Banco Central del Ecuador.

**13.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de TEXTILES LA ESCALA S.A. es de USD 4,000.00, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una.

**14.- 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.

**15.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999; en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

**16.- OTROS INGRESOS**

En este rubro se han agrupado los siguientes valores:

| | |
|---|---|
| Rendimientos financieros | 3,580.42 |
| Venta de Desperdicios y Otros | 45,957.58 |
| Servicios Prestados de hilatura | 45,464.48 |
| Varios ingresos | 2,141.83 |
| Suman | 97,144.31 |

**17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria ha examinado los ejercicios económicos hasta 1995, faltando por revisar los ejercicios económicos de 1996 a 2005 inclusive.

**18.- CONTRATOS**

Con fecha 1/marzo/2000, se firmó el Contrato de Asociación o Cuentas en Participación celebrado con la compañía Textiles Río Blanco S.A., en el cual se establecen las cláusulas pertinentes, tales como:

a) El objeto es de la Asociación Accidental o Cuentas en Participación entre los comparecientes, para la participación económica de los contratantes en los ingresos obtenidos por las ventas generadas en base a la contribución de los recursos productivos entregados por cada parte a la presente Asociación.

b) Textiles La Escala S.A. tiene la calidad de gestor y Textiles Río Blanco S.A. la de partícipe.

c) La compañía gestor contribuye con el Know-How, el personal para la producción textil; los seguros que deban tomarse sobre los bienes contribuidos por la Partícipe; y la comercialización y administración del negocio objeto de la asociación.

La Partícipe contribuye con la planta industrial ubicada en la calle Pedro Sabanilla No.1080, con sus instalaciones, maquinarias, equipos y demás enseres; además de 4 contenedores de algodón.

d) La administración del contrato corre a cargo de la compañía gestora.

e) El plazo será hasta el perfeccionamiento de la escisión de la compañía Textiles Río Blanco S.A., o por mutuo acuerdo se dará por terminada la relación del contrato.

f) La partícipe recibirá la suma de USD 1'120,296.60, dólares de USA hasta el año 2003. Para los siguientes años, las partes por mutuo acuerdo estipularán el valor respectivo.

g) La gestora elaborará la liquidación en forma anual y una liquidación definitiva o final al momento de perfeccionarse la escisión de Textiles Río Blanco S.A.

Cabe indicar que al cierre del presente ejercicio, la partícipe no ha entregado la factura correspondiente por los valores del año 2000 a 2003, por lo que la gestora mantiene valores a pagar a la partícipe como salvaguarda de los impuestos a ser retenidos en la fuente de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y que Textiles La Escala S.A., no ha cancelado hasta la fecha del presente informe.

**19-.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 empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

**20- EVENTOS SUBSECUENTES**

a) En el suplemento del registro oficial N° 494 del 31 de diciembre del 2004, se publicó el decreto ejecutivo N° 2430, en la cual se expiden varias reformas al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en la cual básicamente se reforman y determinan aspectos particulares de los precios de transferencia entre partes relacionadas para la aplicación del principio de libre competencia, la cuales serán de aplicación obligatoria a partir del ejercicio fiscal 2005, según el artículo 3 de dicho decreto ejecutivo. Mediante resolución N° NAC-DGER2005-0640, publicada en el Registro Oficial N° 188 del 16 de enero/2006, se estableció que el informe de precios de transferencia debe presentarse cuando en el periodo fiscal, las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior sean superiores a USD 300,000.00.

b) Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de este informe 15 de mayo 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

*/*/*/*/*/*/*