

JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Autorizado

Avda. Amazonas 743 y Veintimilla
Edificio Espinosa, 4to. Piso – Ofic. 401
Teléf. 2224.951 – 4520.458
Email: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de
TEIMSA S.A.

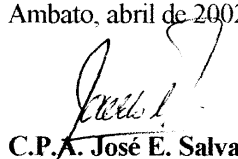
1.- He examinado el Balance General adjunto de **TEIMSA S.A.** al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de **responsabilidad de la Administración de TEIMSA S.A.**, siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado. Las cifras conexas con dichos estados financieros que se presentan con fines comparativos, **fueron sometidos al examen de otro Contador Público Independiente**, quién expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos, al 31 de marzo de 2001.

2.- Mi trabajo fue efectuado **de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria (N. E. A.)**, las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, **incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa** y de las estimaciones de importancia aplicadas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.

3.- **En mi opinión**, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **TEIMSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, **de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con regulaciones vigentes.**

4.- **Mi opinión** sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2001 de **TEIMSA S.A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, abril de 2002


C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE No. 1411
Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE 294

TEIMSA

BALANCE GENERAL
(Expresado en US dólares)

	Años terminados en		Años terminados en	
	Notas	Dic 31 2001	Dic 31 2000	Notas
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos	3	18,099.05 ✓	87,086.70 ✓	
Inversiones temporales		0 ✓	275,505.09 ✓	
Cuentas por cobrar				
Clientes		687,739.68 ✓	566,801.73	
Menos: Prov. P/cts. Incobrables		- 19,168.28 ✓	12,528.21	
		<u>668,571.40 ✓</u>	<u>554,273.52</u>	
Prést. A Emplead. y trabajad-		6,939.90 ✓	15,321.73	
Otras cts. Por cobrar			200.40	
		<u>675,511.30 ✓</u>	<u>569,795.65</u>	
Inventarios:				
Exist. En bodega	4	440,497.44 ✓	386,449.31	
Prods. En proceso		42,502.00 ✓	58,922.49	
Import. En tránsito		379,651.42 ✓	342,984.42	
		<u>862,650.86 ✓</u>	<u>788,356.22</u>	
Pagos anticipados:	5			
Seguros		+ 10,399.57 ✓	7,749.26	
Impuestos		86,833.64 ✓	76,586.12	
Otros		+ 641.26 ✓	18,037.03	
		<u>97,874.47</u>	<u>102,372.41</u>	
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,654,135.68</u>	<u>1,823,116.07</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, planta y equipos	6			
Costo de Adquisición		1,017,431.93 ✓	839,455.25	
Depreciación Acumulada (-)		- 280,890.54 ✓	220,279.04	
NETO		<u>736,541.39 ✓</u>	<u>619,176.21</u>	
Otros activos		824.82 ✓	824.82	
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>737,366.21</u>	<u>620,001.03</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,391,501.89 ✓</u>	<u>2,443,117.10</u>	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar:				
Proveedores locales		+ 56,601.13 ✓	52,568.25	
Anticipos de clientes		+103,112.11 ✓	61,864.07	
Oblig. bancarias y financieras	7	544,388.10 ✓	566,937.10	
Obligaciones patronales		23,711.59 ✓	95,807.31	
Imp. Tasas y contrib. Por pagar	8	41,565.26 ✓	159,986.10	
		<u>769,378.19 ✓</u>	<u>937,162.83</u>	
PASIVO A LARGO PLAZO				
Jubilación patronal		51,721.34 ✓	14,392.19	
Prov. Parfa deshaucio e indem.		17,080.56 ✓	13,138.94	
		<u>68,801.90 ✓</u>	<u>27,531.13</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>838,180.09 ✓</u>	<u>964,693.96</u>	
CONTINGENCIAS	11			
CAPITAL Y RESERVAS	10			
Capital social		264,000.00 ✓	264,000.00 ✓	
Reservas del capital				
Capital adicional		650,705.29 ✓	647,264.49 ✓	
Reserva legal		+ 73,132.60 ✓	73,132.60 ✓	
Reservas facultativas		+177,226.05 ✓	102,853.19 ✓	
		<u>901,063.94</u>	<u>823,250.28</u>	
Resultados acumulados				
Resultado del ejerc. Corrie.		8.70 ✓	79,257.82 ✓	
Utilidad de Ejercicio		388,249.16 ✓	311,915.04 ✓	
		<u>388,257.86 ✓</u>	<u>1,478,423.14</u>	
TOTAL DE CAPITAL Y RESERVAS		<u>1,553,321.80 ✓</u>	<u>1,478,423.14</u>	
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,391,501.89 ✓</u>	<u>2,443,117.10</u>	

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEIMSA S.A

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

NOTAS	Años terminados en	
	Dic 31 01	Dic 31 00
INGRESOS POR VENTAS		
Más: Ventas productos terminados	+ 4.169.087,01 ✓	3.527.180,51
Más: Transporte y acarreo	+ 4.580,24 ✓	3.394,79
Menos: Devolucion en Ventas	- 6.422,65 ✓	7.941,88
Menos: Descuento en Ventas	-	25.831,32
Ventas netas	10 4.167.244,60	3.496.802,10
Menos: Costo de ventas	11 - 3.670.527,41 ✓	- 2.757.235,20
UTILIDAD EN VENTAS	496.717,19	739.566,90
Gastos en ventas	- 18.402,01	- 24.319,45
	- 18.402,01	- 24.319,45
Gastos administrativos		
Sueldos y salarios	- 49.174,37	- 33.275,22
Beneficios sociales	- 17.440,98	- 13.144,53
Depreciaciones - seguros	- 60.611,50 ✓	-
Otros Beneficios	- 6.910,52	- 3.972,24
Gastos generales	- 54.189,31	- 52.668,52
	- 188.326,68	- 103.060,51
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	+ - 206.728,69 ✓	- 127.379,96
UTILIDAD EN OPERACIONES	289.988,50	612.186,94
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Utilidad en venta de activos	+ 97.495,70 ✓	5.356,74
Intereses ganados	11085,99 ✓	7.926,67
Ganancia en cambio		162505,64
Otros ingresos	+ 28.172,75 ✓	7.979,09
	136.754,44	183.768,14
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros		
Servicios bancarios	-	77.940,72
Intereses mora y sobregiros	+ { - 29.046,02 ✓	11.556,01
Ints. Y comis. Inst. financieras	- 5.998,23 ✓	-
Otros gastos no especiales	- 3.449,53 ✓	-
	+ - 38.493,78 ✓	89.496,73
Otros gastos no operacionales		
Pérdida por dif. De cambio	-	820,83
Donaciones	-	-
Imppto. Circ. De capitales - Ley 685	-	40.381,86
Result. Por exposic. A la inflac.	-	114.952,24
Otros gastos miscelaneos	-	1,09
	-	156.156,02
UTILIDAD DEL EJERCICIO	388.249,16 ✓	550.302,33
Más Gastos No Deducibles	30.449,81 ✓	-
	418.698,97	-
PROVISIONES FINALES:		
15 % participación a trabajadores	62.804,85 ✓	82.545,35
Impuesto a la renta	65.586,31 ✓	121.184,71
Reserva legal	25.985,80	34.657,23
	- 154.376,96	- 238.387,29
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS	233.872,20 ✓	311.915,04

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

TEIMSA S.A

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO Al 31 de Diciembre de 2001 (Expresado en US dólares)

		FONDOS EN EFECTIVO		
		Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
Utilidad del ejercicio				388,249.16 ✓
Transacciones que no requieren movimiento en efectivo:				
Depreciación	60,611.50 ✓			
Prov. Para Jubilación patronal	37,329.15 ✓			
Prov. Para indemnizaciones	3,941.62 ✓			
Prov. Para incobrabilidad	6,640.07 ✓			
	<u>108,522.34 ✓</u>			<u>108,522.34</u>
				496,771.50 ✓
Cambios en el capital de trabajo:				
a) Disminución de activos:				
Prést. A empleados y trabajadores	8,381.83 ✓			
Otras cts. Por cobrar	200.40 ✓			
Inv. De productos en proceso	16,420.49 ✓			
Otros pagos anticipados	17,395.77 ✓			
b) Aumento de activos				
Cts. De clientes			120,937.95 ✓	
Inventarios			54,048.13 ✓	
Importaciones en tránsito			36,667.00 ✓	
Pagos anticipados			2,650.31 ✓	
Pagos anticipados - Impuestos			10,247.52 ✓	
c) Aumento de pasivos				
Proveedores locales	4,032.88 ✓			
Anticipos de clientes	41,248.04 ✓			
d) Disminución de pasivos				
Obligaciones patronales			72,095.72 ✓	
Impuestos, tasas y contribuciones			114,980.04	
	<u>87,679.41</u>	<u>411,626.67</u>	<u>- 323,947.26</u> ✓	
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN ACT. DE OPERACIÓN				172,824.24 ✓
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
e) Disminución de inversiones temporales	275,505.09 ✓			
f) Adquisición de Activos Fijos			177,976.68 ✓	
g) Pago de dividendos a accionistas			316,791.30 ✓	
	<u>275,505.09 ✓</u>	<u>494,767.98</u> ✓	<u>- 219,262.89</u> ✓	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
h) Disminución de obligaciones bancarias			22,549.00 ✓	<u>- 22,549.00</u>
DISMINUCION NETA DE FONDOS EN EFECTIVO DURANTE EL AÑO				- 68,987.65 ✓
SALDO DE EFECTIVO NETO AL INICIAR EL EJERCICIO				87,086.70 ✓
SALDO DE EFECTIVO NETO AL TERMINAR EL EJERCICIO				18,099.05 ✓

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VER NOTA 12 - CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

TEIMSA S.A**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva De capital	Reservas Legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados		TOTAL
					Años Anter.	Ejerc. Corrie	
Saldos al 31 de Dic. De 2000	264,000.00✓	647,264.49✓	73,132.60✓	102,853.19✓	79,257.82✓	311,915.04✓	1,478,423.14✓
(Movimiento durante el año 2001)							0.00
Asignacion a reserva facultativa				74,372.86✓	-74,372.86		0.00
Transferencia a utilidad del ejercicio					-4,884.96	4,884.96	0.00
Ajuste por Correc. Monet. 2000		3,440.80			8.70		3,449.50
Distribucion de dividendos 2000						-316,800.00	-316,800.00
Utilidad antes de impuestos						388,249.16✓	388,249.16
							0.00
Saldos al 31 de Dic. De 2001	264,000.00✓	650,705.29✓	73,132.60✓	177,226.05✓	8.70✓	388,249.16✓	1,553,321.80✓

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Cifras en US. Dólares, excepto que se indique expresamente)**

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

TEIMSA S.A. se constituye mediante escritura pública celebrada el 16 de diciembre de 1991, y fue inscrita el 2 de enero de 1992 bajo el número 1 en el en el Registro Mercantil.

Su objetivo principal es la fabricación, elaboración o procesamiento de toda clase de productos propios de la industria textil; la producción de fibras sintéticas y materiales para la industria textil la producción, comercialización y distribución de toda clase de telas, casimires y tejidos de fibras sintéticas o naturales, así como la confección, comercialización, distribución de toda clase de vestidos y ropa para todo uso.

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Ambato, Parroquia Santa Rosa.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a.- Preparación de los Estados Financieros

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Los Estados financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computerizado, fueron ajustados por corrección monetaria en cumplimiento de las regulaciones emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas tanto por la Superintendencia de Compañías como por el Servicio de Rentas Internas, al 31 de marzo de 2000, fecha en que pos las mismas disposiciones, se convirtieron los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de enero a diciembre de cada año.

b.- Inventarios:

Las compras de materia prima, suministros y materiales se valorizan al costo de adquisición; los inventarios finales se valorizan al costo promedio de adquisición, que no excede del valor de mercado.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación, en tanto la mercadería se halla en bodega, y se valoran al costo de la factura del proveedor más los gastos relacionados con la internación de cada importación, al País.

c.- Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos Fijos de la empresa se encuentran registrados contablemente al costo de adquisición, dichos activos fueron sometidos al proceso de corrección monetaria, en concordancia con las disposiciones pertinentes (Norma Ecuatoriana de Contabilidad – N. E. C. 17), y convertidos a dólares de los Estados Unidos de América. Los efectos de la corrección monetaria y de la conversión a dólares se hallan reflejados en las cuentas patrimoniales de Reserva de Capital (Reexpresión Monetaria más Reserva por

TEIMSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EN
DIC 31 DE 2001

- 7 -

Revalorización del Patrimonio)

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

d. – Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, La Compañía reconoce una participación del 15 por ciento de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

f) Impuesto a la Renta:

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25 %, en caso de ser distribuida, y del 15 % en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

g) Reserva Legal:

En cumplimiento de disposiciones de la Ley de Compañías vigente, las Sociedades Anónimas deben transferir como incremento de la Reserva Legal, un porcentaje no menor del 10% de la utilidad líquida anual (después de participaciones e impuestos), hasta que dicha reserva represente por lo menos el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

Continúa/

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN
DIC 31 DE 2001

A la fecha del cierre de cuentas del 31 de Dic. De 2001, las principales cuentas del Balance General y Estado de resultados mostraban los siguientes detalles:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
CAJA		
Caja General	614.35	-
	<u>614.35</u>	<u>-</u>
BANCOS		
Pacifico Cta. Cte.	5,709.50	13,080.31
Pacifico Cta. Ahorros	240.24	430.65
Produbanco	1,423.88	4,855.41
Internacional	10,111.08	59,957.32
Cofiec		8,635.12
Pichincha		127.89
	<u>17,484.70</u>	<u>87,086.70</u>
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	18,099.05 ✓	87,086.70

NOTA 4 - INVENTARIOS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Materia prima	119,635.27	101,876.21
Suministros y materiales	27,081.48	1,974.89
Repuestos y accesorios	114,535.97	69,101.53
Productos terminados	179,244.72	213,496.68
	<u>440,497.44</u> ✓	<u>386,449.31</u>

NOTA 5 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Impuesto Renta (Retenciones)	47,281.40 ✓	35,327.28
Anticipos Impto. Renta	25,265.08 ✓	12,555.58
Otros pagos anticipados	14,287.16 ✓	28,703.26
	<u>86,833.64</u> ✓	<u>76,586.12</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	ACUM. AL 31 DE DIC. 2001			NETO DIC 31 00
	Costo Adq.	Depr. Acum	NETO	
Edificios e Inst. Industriales	561,974.91 -	118,679.94	443,294.97	386,194.11
Muebles y enseres	33,303.16 -	11,237.99	22,065.17	14,298.18
Equipo de oficina	29,204.86 -	13,335.90	15,868.96	16,447.23
Maquinaria y equipos	234,460.86 -	59,647.33	174,813.53	87,162.08
Otras instalaciones Indust.	118,073.71 -	73,003.61	45,070.10	56,877.62
Vehiculos	13,916.07 -	3,015.10	10,900.97	13,684.14
Herramientas	4,020.51 -	1,970.67	2,049.84	2,451.97
Terrenos	22,477.85		22,477.85	42,060.88
	<u>1,017,431.93</u> ✓	<u>280,890.54</u> ✓	<u>736,541.39</u>	<u>619,176.21</u>

NOTA 7 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
PRESTAMOS		
Banco Internacional	384,139.25	566,937.10
Banco Produbanco	160,248.85	-
	<u>544,388.10</u> ✓	<u>566,937.10</u>

Las obligaciones por pagar a dichas instituciones se hallan garantizadas por Firmas del Presidente y Gerente de la compañía.
Sus vencimientos se realizarán dentro del primer semestre del 2002.

NOTA 8 - IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Impuesto al valor agregado	36.151,86	29.957,71
Impuesto renta compañía		121.184,70
Impuesto renta empleados	1.336,33	4.057,30
Impuesto renta proveedores	2.023,63	986,79
Impuesto IVA	2.053,44	3.799,60
	<u>41.565,26</u> ✓	<u>159.986,10</u>

NOTA 9 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Capital social	264.000,00	264.000,00
Número de acciones ordinarias y nominativas	264.000	264.000
VALOR NOMINAL POR CADA ACCION	1,00	1,00
Reservas del capital	901.063,94	823.250,28
Asignación proporcional a cada acc. en circulaciór	3,41	3,12
Capital y reservas	1.553.321,80 ✓	1.478.423,14
Valor en libros de cada acción en circulación	5,88	5,60

NOTA 10 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS

	Venta Produc. Elabora	Devoluc. En Ventas	Transp. Y Acarrec	Total Ventas Netas
Hilos	877.363,04	-	145,2	1.947.632,99
Telas	3.291.723,97	6.422,65	4435,04	435.080,29
TOTAL	<u>4.169.087,01</u> ✓	<u>6.422,65</u> ✓	<u>4.580,24</u> ✓	<u>4.167.244,60</u> ✓

NOTA 11 - RESUMEN GENERAL DEL COSTO DE VENTAS

	Costo de Ventas
Hilos	725.874,25
Telas	2.944.653,16
TOTAL	<u>3.670.527,41</u> ✓

NOTA 12 : CONCILIACION DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	RECURSOS EN EFECTIVO		Neto
	Aumentan	Disminuyen	
Ventas Netas	4.067.308,18		
Costo de las ventas		3.724.575,54	
Gasto en ventas		8.637,61	
Gastos administrativos		164.090,44	
Ingresos no operacionales	126.506,92		
Impuestos		85.193,49	
Otros egresos		38.493,78	
	<u>4.193.815,10</u>	<u>4.020.990,86</u>	<u>172.824,24</u> ✓
Recursos netos originados en operaciones			<u>172.824,24</u> ✓

NOTA 13 - CONTINGENCIAS

- a) Situación Fiscal Tributaria:
La Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial de Impuestos, lo cual le asigna responsabilidades adicionales para la retención de impuestos al Valor Agregado de sus clientes, así como del Impuesto a la Renta de sus proveedores. Los impuestos así retenidos deberán ser depositados en los siguientes treinta días, en concordancia con el calendario específico establecido para ellos en las disposiciones reglamentarias pertinentes. La Compañía deberá emitir reportes especiales de cumplimiento de sus obligaciones de retención, además de formular las declaraciones correspondientes.
- b) En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la auditoría fiscal de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en 2001, 2000 y 1999. En el caso de que se establecieren reconsideraciones del pago de Impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 2 de enero de 2002 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los estados financieros.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.02.200
FECHA: 02-08-06

COMPAÑIA: TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S. A. TEIMSA.
EXPEDIENTE. No. 36.049
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: ING. FERNANDO NARANJO
DOMICILIO: AMBATO
DIRECCION: PARROQUIA SANTA ROSA KM 7 1/2
TELEFONO: 843962

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
JOSE SALVADOR S. CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
DIRECCION : AV. AMAZONAS 743
TELEFONO: 2224-951

ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F): **FECHA:** 02-08-06

EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

PREPARADO POR: (F): **FECHA:** 02-08-06

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

S E C C I O N I

1 DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **TEIMSA S. A.**
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, AMBATO ABRIL DEL 2002
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (x) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. SÍ (x) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. SÍ (x) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. SÍ (x) NO ()
- 1.9. - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA SÍ (x) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. SÍ (x) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. SÍ (x) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION SÍ (x) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: SÍ (x) NO ()
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: SÍ (x) NO ()
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL SÍ (x) NO ()

2. - SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (X) NO ()

3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SÍ (x) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

- SÍ (x) NO ()
- PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SÍ (x) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS. SÍ () NO (x)
- INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. SÍ () NO ()np

INDICANDO:

- PORCENTAJE SÍ () NO ()
- VALOR EN LIBROS SÍ () NO ()
- VALOR NOMINAL SÍ () NO ()
- VALOR PROPORCIONAL SÍ () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ () NO ()

3 CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.

- SÍ () NO (x)
- ACTIVOS FIJO: SÍ () NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ () NO ()
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ () NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: SÍ () NO ()

- | | | |
|---|-------|-------|
| ➤ DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN: | SÍ () | NO () |
| ➤ TASAS EFECTIVAS DE INTERES: | SÍ () | NO () |
| ➤ MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS. | SÍ () | NO () |
| ➤ SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: | SÍ () | NO () |

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.

- | | | |
|---|--------|----------|
| | SÍ (x) | N0 () |
| ➤ DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS | SÍ (x) | N0 () |
| ➤ EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. | SÍ () | N0 ()np |
| ➤ COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. | SÍ (x) | N0 () |

4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- SÍ ☐ NO ☐ N/P ☐

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el párrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, que acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de TEIMSA S. A., al 31 de diciembre del 2.001 los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de auditoria y regulaciones vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2001 de TEIMSA S. A., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentara por separado.

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía **"TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S. A. TEIMSA."**, cortados al 31 de diciembre del 2.001, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /-