



Horwath  
Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados  
Member Horwath International  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales

Av. 10 de Agosto 1792  
Ed. Santa Rosa 4to. Piso  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Teléfonos.: 2526110 / 2524006  
2228714 / 2224181  
Fax: (593-2) 2226009  
www.horwath.com  
E-mail: wbasoc@pi.pro.ec

SOA

Quito – Ecuador, Abril 20 de 2005  
W.B. 1145/05

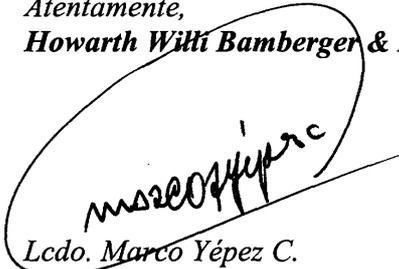
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Presente.

Estimados Señores:

Adjunto a la presente sírvase encontrar un ejemplar de los Estados Financieros Auditados de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. - TEIMSA** al 31 de diciembre de 2004, cuyo número de expediente es 36049

Documentación que remito para los fines pertinentes.

Atentamente,  
**Howarth Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

  
Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**

  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Dra. Tanya Paredes

27 ABR 2005



Horwath  
Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados  
Member Horwath International  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales

Av. 10 de Agosto 1792  
Ed. Santa Rosa 4to. Piso  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Teléfonos.: 2526110 / 2524006  
2228714 / 2224181  
Fax: (593-2) 2226009  
[www.horwath.com](http://www.horwath.com)  
E-mail: [wbasoc@pi.pro.ec](mailto:wbasoc@pi.pro.ec)

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. - TEIMSA**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

---



Quito - Ecuador, Febrero 4 de 2005

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

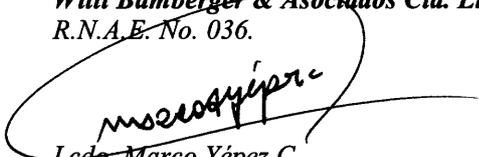
*A los Accionistas de*

***TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA***

1. *Hemos examinado los balances generales de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA** al 31 de diciembre de 2004 y 2003; 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 preparados y son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basados en el resultado de nuestras auditorías.*
  
2. *Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestros exámenes nos proveen una base razonable para expresar una opinión.*
  
3. *En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA** al 31 de diciembre de*

2004 y 2003, y los correspondientes resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las normas ecuatorianas de contabilidad.

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R.N.A.E. No. 036.



Leído: Marco Yépez C.  
**Presidente**  
Registro C.P.A. No. 11405

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS TEIMSA S.A.**  
**Balances Generales**

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2004	2003
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos		330.997,74	73.490,09
Clientes	3	1.286.687,36	1.143.176,13
Cuentas por Cobrar Empleados		18.342,05	1.529,78
Otras Cuentas por Cobrar		19.758,76	14.674,58
Provisión Cuentas Incobrables	3	(49.271,78)	(36.404,37)
Inventarios	5	1.071.636,06	1.218.746,02
Pagos Anticipados	6	115.107,95	106.545,81
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>2.793.258,14</u></b>	<b><u>2.521.758,04</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Propiedad, Planta y Equipo		958.535,21	993.302,43
(Menos): Depreciación Acumulada		(392.239,34)	(412.878,17)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	7	<b><u>566.295,87</u></b>	<b><u>580.424,26</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.359.554,01</u></b>	<b><u>3.102.182,30</u></b>

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

Ing. Luis Fernando Naranjo  
Gerente General

Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS TEIMSA S.A.**  
**Balances Generales**

(Expresado en dólares americanos)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2004	2003
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores		108.924,46	93.883,45
Otras Cuentas por Pagar	8	30.240,91	85.305,68
Documentos por Pagar	9	773.001,28	647.591,36
Obligaciones Patronales	10	113.357,34	101.994,46
Instituciones Públicas	11	127.552,42	133.935,91
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>1.153.076,41</u></b>	<b><u>1.062.710,86</u></b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Jubilación Patronal	12	133.669,19	117.637,46
Provisión para Deshaucio	13	45.767,11	41.775,80
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b><u>179.436,30</u></b>	<b><u>159.413,26</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>1.332.512,71</u></b>	<b><u>1.222.124,12</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	14	1.680.000,00	1.531.200,00
Reserva Legal		111.242,50	125.988,44
Reserva Facultativa		5.812,28	5.812,24
Resultado del Ejercicio		229.986,52	217.057,50
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>2.027.041,30</u></b>	<b><u>1.880.058,18</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.359.554,01</u></b>	<b><u>3.102.182,30</u></b>

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

Ing. Luis Fernando Naranjo  
Gerente General

Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Estados de Resultados**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Año Terminado el 31 de diciembre de	
		2004	2003
Ingresos	15	5.396.900,40	4.380.402,94
(Menos): Costo de Ventas		(4.737.275,34)	(3.715.017,49)
<b>Utilidad en Ventas</b>		<b><u>659.625,06</u></b>	<b><u>665.385,45</u></b>
<b>GASTOS</b>			
(Menos): Gastos de Ventas		(42.173,28)	(31.168,29)
(Menos): Gastos Administrativos		(238.426,89)	(252.744,68)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b><u>379.024,89</u></b>	<b><u>381.472,48</u></b>
Más Ingresos no Operacionales	16	21.062,13	13.308,73
(Menos): Egresos no Operacionales	17	(11.529,00)	(6.528,51)
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b><u>388.558,02</u></b>	<b><u>388.252,70</u></b>
(Menos): 15% Participación Trabajadores		(59.707,52)	(65.349,39)
(Menos): Impuesto a la Renta		(73.309,92)	(81.728,31)
(Menos): Reserva Legal		(25.554,06)	(24.117,50)
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b><u>229.986,52</u></b>	<b><u>217.057,50</u></b>

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

Ing. Luis Fernando Naranjo  
**Gerente General**

Sr. Carlos Mazaquiza  
**Contador General**  
 Registro C.P.A. No. 22747

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA  
Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL
<b>Saldo 31 de diciembre de 2002</b>	<b>1.320.000,00</b>	<b>140.313,65</b>	-	<b>5.812,24</b>	<b>0,00</b>	<b>370.757,29</b>	<b>1.836.883,18</b>
Transferencia a Capital Social	211.200,00	(38.442,71)	-	-	-	(172.757,29)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(198.000,00)	(198.000,00)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	217.057,50	217.057,50
Asignación Reserva Legal	-	24.117,50	-	-	-	-	24.117,50
<b>Saldo 31 de diciembre de 2003</b>	<b>1.531.200,00</b>	<b>125.988,44</b>	-	<b>5.812,24</b>	<b>0,00</b>	<b>217.057,50</b>	<b>1.880.058,18</b>
Transferencia a Capital Social	40.300,00	(40.300,00)	-	-	-	(108.500,00)	(108.500,00)
Dividendos	-	-	-	-	-	(108.557,50)	(108.557,50)
Utilidad del Ejercicio	108.500,00	-	-	-	-	229.986,52	338.486,52
Ajuste	-	-	-	0,04	-	-	0,04
Asignación Reserva Legal	-	25.554,06	-	-	-	-	25.554,06
<b>Saldo 31 de diciembre de 2004</b>	<b>1.680.000,00</b>	<b>111.242,50</b>	-	<b>5.812,28</b>	<b>0,00</b>	<b>229.986,52</b>	<b>2.027.041,30</b>

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

Ing. Luis Fernando Naranjo  
Gerente General

Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A. No. 22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS. S.A. TEIMSA**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

	Año Terminado el	
	31 de diciembre de	
	2004	2003
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del Ejercicio	229.986,52	217.057,50
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE OPERACIONES</b>		
Gasto Depreciación	72.183,98	62.484,41
Gasto Cuentas Incobrables	12.867,41	11.437,06
Asignación Reserva Legal	25.554,06	24.117,50
Utilidad en venta de Maquinaria	848,98	1.935,54
15 %Participación Trabajadores	-	65.349,39
Impuesto Renta	-	81.728,31
	<u>341.440,95</u>	<u>464.109,71</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumento) Cuentas por Cobrar	(165.407,64)	(544.165,78)
Disminución (Aumento) Inventarios	147.109,96	(85.662,68)
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados	(8.562,14)	3.584,78
(Disminución) Cuentas por Pagar	(15.021,33)	(97.970,05)
<b>Efectivos Neto Provisto (Usado) en Actividades de Operación</b>	<u>299.559,80</u>	<u>(260.104,02)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo Recibido por Venta de Maquinaria	113.790,00	-
Adiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(172.694,57)	(18.213,92)
<b>Efectivo Neto (Usado) Provisto en Actividades de Inversión</b>	<u>(58.904,57)</u>	<u>(18.213,92)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Documentos por Pagar	125.409,92	222.855,57
Pago de Dividendos	(108.557,50)	(198.000,00)
<b>Efectivo Neto Provisto (Usado) para Actividades de Financiamiento</b>	<u>16.852,42</u>	<u>24.855,57</u>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo	257.507,65	(253.462,37)
Efectivo al Inicio del Año	73.490,09	326.952,46
<b>Efectivo al Final del Año</b>	<u>330.997,74</u>	<u>73.490,09</u>

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

Ing. Luis Fernando Naranjo  
Gerente General

Sr. Carlos Mazaquiza  
Contador General  
Registro C.P.A.No.22747

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**

**(Expresado en dólares americanos)**

**1. Identificación y Objeto de la Compañía**

**1.1 Antecedentes**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Ambato, mediante escritura pública del 16 de diciembre de 1991, ante el Notario Primero Dra. Helen Rubio Lecaro, y aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No 91.5.1.1.130 el 20 de diciembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 2 de Enero de 1992.

**1.2 Objeto Social**

El objeto principal de la compañía 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, distribución de telas casimires y tejidos de fibras sintéticas, así como la confección, comercialización, distribución de toda clase de vestidos y ropa para todo uso.

**2. Principales Principios y/o Criterios Contables**

**2.1. Base de Presentación**

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.).

**2.2. Inventarios**

La Compañía mantiene como política valorar el inventario de Materia Prima Suministros, Materiales al costo promedio de adquisición y para producto terminado al costo promedio de producción, los mismos que no sobrepasan el valor de mercado.

**2.3 Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2004, la Propiedad, Planta y Equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

	%
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo	20%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

**2.4. Provisión Cuentas Incobrables**

Durante este período se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo al Art. No. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno que establece, "Son deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder el 10% de la cartera total.

**2.5 Provisión Beneficios Sociales**

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley, corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

**2.6 Provisión para Jubilación Patronal**

Conforme lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, la compañía mantiene una reserva para cubrir el derecho que tienen sus trabajadores a ser jubilados por parte del patrono, siempre y cuando hayan cumplido por lo menos veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido.

**2.7 Participación de Trabajadores**

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

**2.8 Impuesto a la Renta**

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 25% y el 15% cuando se reinvierten las utilidades por parte de la compañía.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**3. Clientes**

Se refiere a:

		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Plasticaucho	US\$	1,128,672.07	908,895.08
Tecnorizo		83,724.19	119,565.41
Carubisa .S.C.C		2,190.71	-
Cose Ambato S.A		62,084.65	-
Cortyvis		-	35,582.08
Pilera ponte Selva		3,860.81	-
Textil San Pedro		-	44,455.35
Ennotex		-0.01	20,233.33
La Escala Textiles		2.00	7,030.30
Valarezo Carlos		3,765.60	5,606.01
Varios		<u>2,387.34</u>	<u>1,808.57</u>
	US\$	<u><b>1,286,687.36</b></u>	<u><b>1,143,176.13</b></u>

**4. Provisión Cuentas Incobrables**

Los movimientos son como sigue.

		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Saldo Inicial	US\$	(36,404.37)	(24,967.31)
Provisión		(12,867.41)	(11,437.06)
	US\$	<u><b>(49,271.78)</b></u>	<u><b>(36,404.37)</b></u>

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**5. Inventarios**

Se refiere a la existencia de:

		2004	2003
Materia Prima	US\$	183,485.44	456,255.09
Suministros y Materiales		21,093.79	6,513.88
Repuestos y Accesorios		124,853.06	115,478.64
Productos Terminados		349,357.92	437,782.10
Producción en Proceso		137,708.13	181,870.44
Colorantes		54,400.64	-
Importaciones en Tránsito		200,737.08	20,845.87
	US\$	<u>1,071,636.06</u>	<u>1,218,746.02</u>

**6. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

		2004	2003
Seguros	US\$	13,120.27	11,890.11
Impuestos Anticipados		95,630.28	92,764.42
Anticipos Varios		6,357.40	1,891.28
	US\$	<u>115,107.95</u>	<u>106,545.81</u>

TEXTILES AMBATEÑOS S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación).

7 Propiedad, Planta y Equipo  
Los movimientos son como sigue:

Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Instalaciones Industriales	Vehículos	Herramientas	Total	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2002	22.477,85	561.974,91	196.362,83	33.777,16	37.402,86	118.073,71	14.914,75	4.020,51	989.004,58	(350.205,39)	638.799,19
Adiciones	-	-	19,52	910,11	2.195,00	-	15.089,29	-	18.213,92	(68.891,33)	(50.677,41)
Ventas y/o Bajas	-	-	-	-	-	-	(13.916,07)	-	(13.916,07)	6.218,55	(7.697,52)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	22.477,85	561.974,91	196.382,35	34.687,27	39.597,86	118.073,71	16.087,97	4.020,51	993.302,43	(412.878,17)	580.424,26
Adiciones	-	-	140.840,34	-	16.054,23	-	15.800,00	-	172.694,57	(72.183,98)	100.510,59
Ventas y/o Bajas	-	-	(133.997,50)	(5.648,31)	(19.151,13)	(48.664,85)	-	-	(207.461,79)	92.822,81	(114.638,98)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	22.477,85	561.974,91	203.225,19	29.038,96	36.500,96	69.408,86	31.887,97	4.020,51	958.535,21	(392.239,34)	566.295,87

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**8. Otras Cuentas por Pagar**

Se refiere a varias obligaciones a corto plazo por servicios y otros insumos que la compañía mantiene con varios proveedores para el normal desenvolvimiento de las actividades.

**9. Documentos por Pagar**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Banco Internacional	US\$	773,001.28 *	596,945.53
Banco Produbanco		-	50,645.83
	<b>US\$</b>	<b><u>773,001.28</u></b>	<b><u>647,591.36</u></b>

\* Este valor corresponde a cuatro cartas de crédito para la importación de materias primas.

**10. Obligaciones Patronales**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
15% Participación Trabajadores	US\$	59,707.52	65,349.39
IESS por Pagar		9,258.91	7,235.76
Beneficios Sociales		44,306.11	29,348.11
Otros		84.80	61.20
	<b>US\$</b>	<b><u>113,357.34</u></b>	<b><u>101,994.46</u></b>

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**11. Instituciones Publicas**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Impuesto al Valor Agregado IVA	US\$	48,157.27	49,149.88
Impuesto a la Renta Compañía		73,309.92	81,728.31
Retenciones en la Fuente		6,085.23	3,057.72
	<b>US\$</b>	<b><u>127,552.42</u></b>	<b><u>133,935.91</u></b>

**12. Jubilación Patronal**

Los movimientos son como sigue:

<b>Detalle</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Saldo inicial	US\$	117,637.46	60,977.74
Provisión		16,031.73	56,659.72
	<b>US\$</b>	<b><u>133,669.19</u></b>	<b><u>117,637.46</u></b>

**13. Provisión para Desahucio**

Los movimientos son como sigue:

<b>Detalle</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Saldo inicial	US\$	41,775.80	26,150.03
Provisión		3,991.31	15,625.77
	<b>US\$</b>	<b><u>45,767.11</u></b>	<b><u>41,775.80</u></b>

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

**14. CAPITAL SOCIAL**

El Capital de la compañía es de USD \$ 1.680.000 el mismo que se encuentra dividido en 1.680.000 acciones de USD \$ 1 cada una.

**15. Ingresos**

Se refiere a:

	<b>Detalle</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	Hilos	US\$ 1,802,300.59	890,829.51
	Telas	3,594,599.81	3,489,573.43
		<u>US\$ 5,396,900.40</u>	<u>4,380,402.94</u>

**16. Ingresos no Operacionales**

Se refieren a:

	<b>Detalle</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	Utilidades en Venta de Maquinaria	US\$ 848.98	1,934.87
	Intereses Ganados	1,725.95	1,935.54
	Otros Ingresos	18,487.20	9,438.32
		<u>US\$ 21,062.13</u>	<u>13,308.73</u>

**17. Egresos no Operacionales**

Se refieren a:

**TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**  
**Notas a los estados financieros (Continuación)**

<b>Detalle</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>
Intereses Sobre Préstamos	US\$	3,347.34	5,087.73
Comisiones Bancarias		8,181.66	1,440.78
Otros			
	<b>US\$</b>	<b><u>11,529.00</u></b>	<b><u>6,528.51</u></b>

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

No.: SC. ICA. UCIV. 05.329

FECHA: 27-09-2005

**COMPAÑÍA: TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S. A. TEIMSA**

**EXPED. No.: 36049**

**RUC: 1890135001001**

**ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

**REPRESENTANTE LEGAL: FERNANDO NARANJA LALAMA**

**DOMICILIO: AMBATO**

**DIRECCION: KM 7 ½ VIA A GUARANDA ( SANTA ROSA)**

**TELEFONO: 2843962 - 2843963**

**SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

**NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: HORWATH WILLI  
BAMBERGER & ASOCIADOS C. LTDA.**

**DIRECCION: AV. 10 DE AGOSTO 1792 ED. STA ROSA 4TO PISO QUITO**

**TELEFONO: 2526110**

**PRONUNCIAMIENTO:**

*El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo de 2004.*

*El Auditor emite un dictamen favorable sin salvedades el mismo que guarda correspondencia con el contenido del informe, en el cual el auditor indica:*

- En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S. A. TEIMSA al 31 de diciembre de 2004 y 2003, y los correspondientes resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las normas ecuatorianas de contabilidad.*

**PREPARADO POR:..... FECHA: 27-09-2005**

**ING. EDISSON MORALES TOBAR  
ESPECIALISTA DE CONTROL**

**Trámite: 504**

OK. Archivar en expediente



28/sep/2005

**SECCION I  
 CONTENIDO DEL INFORME**

<b>1. DICTAMEN</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>DIRIGIDO A: SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONITAS</b>		
<b>LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: QUITO 31 DE ENERO DEL 2003</b>		
<b>PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2004</b>		
1.1 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES	<b>X</b>	
<b>IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:</b>		
- ESTADO DE SITUACION	<b>X</b>	
- ESTADO DE RESULTADOS	<b>X</b>	
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	<b>X</b>	
- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	<b>X</b>	
1.2 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION	<b>X</b>	
1.3 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS	<b>X</b>	
1.4 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO	<b>X</b>	
<b>DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:</b>		
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA	<b>X</b>	
- EVALUACION DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD		
- EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	<b>X</b>	
1.5 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	<b>X</b>	
1.6 TIPO DE OPINION	LIMPIA	
1.7 NOMBRE O RAZON SOCIAL:	HORWATH WILLI BAMBERGER & ASICIADOS C. LTDA.	
1.8 FIRMA DE RESPONSABILIDAD:	<b>X</b>	
1.9 NUMERO:	RNAE 036	

<b>2. ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:</b>		
ESTADO DE SITUACION	<b>X</b>	
ESTADO DE RESULTADOS	<b>X</b>	
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	<b>X</b>	

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA	X	
--	---	--

3. <b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	SI	NO
3.1 <b>EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	X	
3.2 LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.IC1.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:		
- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES	X	
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	X	
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES, INDICANDO:		
PORCENTAJE	X	
VALOR DE LIBROS	X	
VALOR NOMINAL	X	
VALOR PATRIMONIAL	X	
DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO	X	
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS:		
- ACTIVOS FIJOS:		
MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO	X	
PORCENTAJES DE DEPRECIACION	X	
COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO, DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN TASAS EFECTIVAS DE INTERES, MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS Y SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE	X	
MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS	X	
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.		
COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS		X

#### ANÁLISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

- El Informe de Auditoría Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.
- Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 título III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.
- Se verificó que entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía en el formulario 101 al SRI. existe coincidencia con los valores presentados entre el Auditor Externo y los presentados por la Compañía.

## SECCION II CONTRATACION

### DATOS GENERALES:

**ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION:**

**FECHA DE CONTRATO:**

**DENTRO DEL PLAZO LEGAL:**

SI		NO	
----	--	----	--

**CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:**

En el contrato se manifiesta que el auditor externo se compromete a realizar el examen de auditoria externa de acuerdo a los reglamentos establecidos por la Superintendencia de Compañías y de conformidad con el contrato propuesto y suscrito por ADICO CIA. LTDA. Compañía Auditora Calificada y los Señores Patricio Cuesta H. y Arq. Luis Tomaselli, como Presidente y Gerente General de la Compañía, en la cual el contrato se indica los Objetivos y Alcance del Trabajo de la Auditoria, en la cual se indica 1.- El examen de los estados financieros y sus respectivos anexos por el año 2002. 2.- rendir una opinión profesional independiente de los estados financieros, diseño y aplicación de programas de trabajo de acuerdo a las necesidades del contratante 3.- examen de los documentos y registros contables y la realización de las pruebas 4.- emisión del informe confidencial para la administración que contengan las observaciones y sugerencias, 5.- emisión del dictamen de Auditores Externos sobre la razonabilidad del balance general, estados de resultados, evolución del patrimonio estado de flujos de fondo de efectivo con las notas que se consideren necesarias, 6.- El trabajo de ADICO CIA. LTDA. Cumplirá todas las normas, reglamentos, leyes, decretos, instructivos y cualquier disposición que se exija o se llegara a exigir hasta la total presentación del informe y su total aceptación por los organismos de control, ya sean estos, correcciones monetarias, nuevos tributos, reformas tributarias, modificación de formularios, etc..

**AUDITORIA INICIAL:**

SI		NO	x
----	--	----	---

### COMENTARIOS

*La compañía ha presentado este año el informe de Auditoria externa preparado por Auditores Calificados Independientes por esta Superintendencia, de la revisión de la documentación se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.*

## **SECCION VII ANALISIS DE LA OPINION**

1. **DICTAMEN LIMPIO** (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y según su informe dice:

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por las normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

## CONCLUSIONES

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2004, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoría Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 título III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

**Externas.-**