



Horwath

Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

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

Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: 243-6513 / 243-9178
243-4017 / 243-7438
www.horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

Quito, Abril 27 de 2006
W. B. 1599 /06

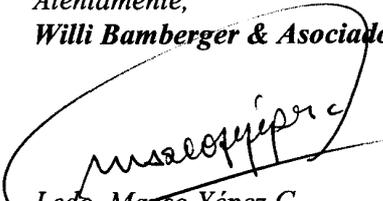
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

Estimados señores:

Adjunto a la presente sírvase encontrar un ejemplar de los Estados Financieros Auditados de TEIMSA S. A., al 31 de diciembre de 2005, cuyo número de expediente es 36041.

Documentación que remito para los fines consiguientes.

Atentamente,
Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.


Lcdo. Marco Yépez C.,
PRESIDENTE


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Dra. Tanya Paredes

27 ABR 2006

785



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

Willi Bamberger & Asociados

Member Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Audidores - Consultores Gerenciales

Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: 243-6513 / 243-9178

243-4017 / 243-7438

www.horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

***TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS
"TEIMSA"***

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2005



Willi Bamberger & Asociados C. Ltda.

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

Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: 243-6513 / 243-9178
243-4017 / 243-7438
www.horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

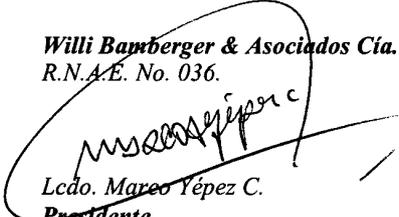
Quito - Ecuador, Febrero 17 de 2006

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 2005 y 2004; 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 2005 y 2004, 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.


Lcdo. Marco Yépez C.
Presidente
Registro C.P.A. No. 11405

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2005	2004
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		539.699,90	330.997,74
Clientes	3	1.535.611,16	1.286.687,36
Provisión Cuentas Incobrables	4	(64.110,15)	(49.271,78)
Otras Cuentas por Cobrar	5	62.068,26	44.458,21
Inventarios e Importaciones en Tránsito	6	1.244.084,05	1.071.636,06
Pagos Anticipados	7	137.205,27	108.750,55
Total Activo Corriente		3.454.558,49	2.793.258,14
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, Mobiliario y Equipos		1.023.364,26	958.535,21
(Menos): Depreciación Acumulada		(463.416,91)	(392.239,34)
Total Propiedad, Maquinaria y Equipos	8	559.947,35	566.295,87
OTROS ACTIVOS			
Inversiones Largo Plazo	9	180.000,00	-
Total Otros Activos		180.000,00	-
TOTAL ACTIVOS		4.194.505,84	3.359.554,01

Las notas financieras 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

Balances Generales
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2005	2004
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones por Pagar	10	1.035.782,60	773.001,28
Proveedores		86.454,76	108.924,46
Otras Cuentas por Pagar	11	166.076,27	90.033,23
Instituciones Públicas	12	229.241,60	136.811,33
Provisión Beneficios Sociales	13	51.901,28	44.306,11
Total Pasivos Corrientes		1.569.456,51	1.153.076,41
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal y Desahucio	14	199.735,90	179.436,30
Total Pasivos No Corrientes		199.735,90	179.436,30
TOTAL PASIVOS		1.769.192,41	1.332.512,71
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	15	1.848.000,00	1.680.000,00
Reserva Legal		113.362,20	111.242,50
Reserva Facultativa		-	5.812,28
Utilidad Ejercicios Anteriores		0,03	-
Utilidad del Ejercicio		463.951,20	229.986,52
Total Patrimonio de los Accionistas		2.425.313,43	2.027.041,30
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		4.194.505,84	3.359.554,01

Las notas financieras 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	
		2005	2004
Ventas	16	5.929.475,66	5.396.900,40
(Menos): Costo de Ventas		(4.854.866,21)	(4.737.275,34)
Utilidad Bruta en Ventas		1.074.609,45	659.625,06
(Menos): Gastos de Administración		(269.985,18)	(238.426,89)
(Menos): Gastos de Ventas		(35.233,80)	(42.173,28)
Utilidad Operacional		769.390,47	379.024,89
(Más): Ingresos no Operacionales	17	23.812,96	21.062,13
(Menos): Gastos no Operacionales	18	(15.981,46)	(11.529,00)
(Pérdida) / Utilidad antes de Participaciones e Impuestos		777.221,97	388.558,02
(Menos): Participación Trabajadores		(117.856,82)	(59.707,52)
(Menos): Impuesto a la Renta		(143.863,82)	(73.309,92)
(Menos): Reserva Legal		(51.550,13)	(25.554,06)
(Pérdida) / Utilidad Neta del Ejercicio		463.951,20	229.986,52

Las notas financieras 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)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1.680.000,00	111.242,50	5.812,28	-	229.986,52	2.027.041,30
Transferencia de Utilidad a Resultados Acumulados	-	-	-	229.986,52	(229.986,52)	-
Aumento de Capital	168.000,00	(49.430,43)	(5.812,28)	(112.757,29)	-	0,00
Apropiación de Dividendos	-	-	-	(117.229,20)	-	(117.229,20)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	777.221,97	777.221,97
Provisión Participación Trabajadores	-	-	-	-	(117.856,82)	(117.856,82)
Participación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(143.863,82)	(143.863,82)
Asignación Reserva Legal	-	51.550,13	-	-	(51.550,13)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2005	1.848.000,00	113.362,20	-	0,03	463.951,20	2.425.313,43

Las notas financieras 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	
	2005	2004
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Pérdida del Ejercicio	463.951,20	229.986,52
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	77.465,10	72.183,98
Provisión de Incobrables	14.838,37	12.867,41
Provisión para Jubilación patronal	16.027,72	-
Provisión para Desahucios	4.271,88	-
(Ganancia) Pérdida en venta de activos	(2.297,00)	848,98
Participación Trabajadores	117.856,82	59.707,52
Impuesto a la Renta	143.863,82	73.309,92
Provisión Reserva Legal	51.550,13	25.554,06
	887.528,04	474.458,39
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
Aumento Cuentas por Cobrar	(248.923,80)	(165.407,64)
(Aumento) Disminución Inventarios	(172.389,45)	147.109,96
Aumento Pagos Anticipados	(28.454,72)	(8.562,14)
Aumento Activos Varios	(17.163,62)	-
Variaciones en Pasivos		
Disminución en Cuentas por Pagar	(22.469,70)	(148.038,77)
Aumento Provisiones Sociales	7.595,17	-
Disminución Instituciones Públicas	(51.433,55)	-
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	(41.813,78)	-
Efecto neto proveniente de actividades de operación	312.474,59	299.559,80
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(214.592,41)	(172.694,57)
Inversiones Largo Plazo	(180.000,00)	-
Producto de la Venta de Propiedad, Planta y Equipos	145.267,86	113.790,00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(249.324,55)	(58.904,57)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias, netas	262.781,32	125.409,92
Pago de Dividendos	(117.229,20)	(108.557,50)
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	145.552,12	16.852,42
Aumento neto en efectivo	208.702,16	257.507,65
Efectivo al inicio del año	330.997,74	73.490,09
Efectivo al final del año	539.699,90	330.997,74

US \$

Las notas financieras 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 2005 y 2004

(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 y para producto terminado al costo promedio de producción, los mismos que no sobrepasan el valor de mercado.

2.3 Propiedad, Planta y Equipo

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)

Descripción	%
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 e Impuesto a la Renta

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

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.

2.8 Arrendamiento Mercantil e Intereses

La compañía registra los valores devengados por canon de arrendamiento mercantil e intereses en préstamos, en función de los valores facturados e intereses efectivamente causados.

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

3. Clientes

Se refiere a los clientes de la compañía, en el 2005 su cliente principal representa el 95,45% de la cartera, en tanto que en el 2004 representaba el 87,72%.

4. Provisión Cuentas Incobrables

Los movimientos son como sigue.

		2005	2004
Saldo Inicial	US\$	(49.271,78)	(36.404,37)
Provisión		(14.838,37)	(12.867,41)
	US\$	<u>(64.110,15)</u>	<u>(49.271,78)</u>

5. Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

		2005	2004
Empleados	US\$	30.064,23	18.342,05
Club Ahorros Teimsa		5.000,00	5.000,00
Calcot		-	1.210,31
Ecom S.A.		18.615,08	9.701,00
Broker Agente Afianzado		5.600,00	2.911,15
Anticipos Varios		2.759,59	6.357,40
Otras Cuentas		29,36	936,30
	US\$	<u>62.068,26</u>	<u>44.458,21</u>

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

6. Inventarios e Importaciones en Tránsito

El detalle es el siguiente:

		2005	2004
Materia Prima	US\$	440.468,52	183.485,44
Suministros y Materiales		21.643,62	21.093,79
Repuestos y Accesorios		111.859,98	124.853,06
Productos Terminados		440.094,12	349.357,92
Producción en Proceso		72.842,84	137.708,13
Colorantes		34.637,23	54.400,64
Importaciones en Tránsito		122.537,74	200.737,08
	US\$	<u>1.244.084,05</u>	<u>1.071.636,06</u>

7. Pagos Anticipados

Se refiere a:

		2005	2004
Seguros	US\$	15.635,09	13.120,27
Retenciones en la Fuente		59.714,91	54.454,46
Impuesto al Valor Agregado IVA		61.855,27	41.175,82
	US\$	<u>137.205,27</u>	<u>108.750,55</u>

8. Propiedad, Planta y Equipos

El movimiento se presenta en el anexo siguiente -

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

Notas a los estados financieros (Continuación)

9 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS
Los movimientos son como sigue:

Detalle	Terrenos	Instalaciones en Curso	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 2003	22.477,85	0,00	561.974,91	196.382,35	34.687,27	39.537,86	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	0,00	561.974,91	203.225,19	29.038,96	36.500,96	69.408,86	31.887,97	4.020,51	958.535,21	(382.239,34)	566.295,87
Adiciones	-	16.313,95	-	148.289,51	1.776,79	31.890,73	-	16.321,43	-	214.592,41	(77.465,10)	137.127,31
Ventas y/o Bajas	-	-	-	(134.615,25)	-	-	-	(15.089,29)	-	(149.704,54)	6.287,25	(143.417,29)
Ajustes y Reclassificación	-	-	-	(2.200,82)	3.017,00	(875,00)	-	-	-	(58,82)	0,28	(58,54)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	22.477,85	16.313,95	561.974,91	214.698,63	33.832,75	67.516,69	69.408,86	33.120,11	4.020,51	1.023.364,26	(463.416,91)	559.947,35

04/12

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

9. Inversiones a Largo Plazo

Corresponde a un aporte realizado por "TEIMSA" en "Hidrotambo" que se encuentra en proceso de constitución, siendo su participación en ella de hasta un 5%.

10. Obligaciones por Pagar

Se refiere a:

		2005	2004
Cartas de Crédito	US\$	735.782,60	773.001,28 i)
Préstamo		300.000,00	- ii)
	US\$	<u>1.035.782,60</u>	<u>773.001,28</u>

i) En el 2005 y 2004 corresponden a 4 cartas de crédito, cuyo plazo es de 120 días a partir de la fecha de embarque.

ii) Corresponde a dos préstamos, con una institución financiera local, con pagos mensuales fijos. El detalle es el siguiente:

No. Operación	Total Crédito	Porción		Plazo	Tasa Interés
		Corriente	Largo Plazo		
116151	120.000,00	83.528,38	36.471,62	36 meses	9%
114354	180.000,00	125.292,45	54.707,55	36 meses	9%
	<u>300.000,00</u>	<u>208.820,83</u>	<u>91.179,17</u>		

11. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, corresponden 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 e incluye en concepto de Participación Trabajadores la suma de US \$ 117.856,82 y US \$ 59.707,52 para los años 2005 y 2004 respectivamente.

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

12. Instituciones Públicas

Se refiere a:

		2005	2004
Impuesto al Valor Agregado IVA	US\$	62.675,94	48.157,27
Impuesto a la Renta Compañía		143.863,82	73.309,92
Retenciones en la Fuente		12.064,81	6.085,23
Aportes al IESS		10.637,03	9.258,91
	US\$	<u>229.241,60</u>	<u>136.811,33</u>

13. Provisión Beneficios Sociales

Se refiere a:

		2005	2004
Décimo Tercero	US\$	3.789,85	3.196,34
Décimo Cuarto		4.462,50	3.630,51
Vacaciones		23.259,94	20.093,19
Fondos de Reserva		20.388,99	17.386,07
	US\$	<u>51.901,28</u>	<u>44.306,11</u>

14. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

		2005	2004
Jubilación Patronal	US\$	149.696,91	133.669,19
Desahucio		50.038,99	45.767,11
	US\$	<u>199.735,90</u>	<u>179.436,30</u>

Los movimientos son como sigue:

		Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo inicial	US\$	117.637,46	41.775,80
Provisión		16.031,73	3.991,31
Saldo 31 Diciembre 2004		<u>133.669,19</u>	<u>45.767,11</u>
Provisión		16.027,72	4.271,88
Saldo 31 Diciembre 2005	US \$	<u>149.696,91</u>	<u>50.038,99</u>

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

15. CAPITAL SOCIAL

El Capital de la compañía es de USD \$ 1.848.000 el mismo que se encuentra dividido en 1.848.000 acciones de USD \$ 1 cada una.

16. Ingresos

Se refiere a:

		2005	2004
Hilos	US\$	1.318.919,33	1.802.300,59
Telas		4.610.556,33	3.594.599,81
	US\$	<u>5.929.475,66</u>	<u>5.396.900,40</u>

17. Ingresos no Operacionales

Se refieren a:

		2005	2004
Utilidades en Venta de Activos	US\$	2.297,00	848,98
Intereses Ganados		1.830,82	1.725,95
Otros Ingresos		19.685,14	18.487,20
	US\$	<u>23.812,96</u>	<u>21.062,13</u>

18. Egresos no Operacionales

Se refieren a:

		2005	2004
Intereses Sobre Préstamos	US\$	3.293,79	3.347,34
Comisiones Bancarias		12.687,67	8.181,66
Otros			
	US\$	<u>15.981,46</u>	<u>11.529,00</u>

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

19. Eventos Subsecuentes

El 30 de diciembre de 2005, Textiles Industriales Ambateños Teimsa S.A., celebró el Contrato de Cofinanciamiento del Proyecto de Innovación Tecnológica IT-800 "Modernización tecnológica cajas de hilatura en hilas open-end", con Fundación par la Ciencia y la Tecnología FUNDACYT, por el cual las partes se obligan a cofinanciar el proyecto así: TEIMSA aportará con US \$ 51.000,00 y FUNDACYT US \$ 46.000,00, de los cuales US \$ 40.000,00 serán transferidos a TEIMSA y US \$ 6.000,00 permitirán a FUNDACYT cubrir los gastos gestión del proyecto.

De lo anotado el 18 de Enero de 2006, TEIMSA recibió el primer desembolso en una suma de US \$ 20.000,00.

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

No.: SC. ICA. UCIV. 06.130
FECHA: 06-05-08

COMPAÑÍA: TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS TEIMSAS.A.

EXPED. No.: 36049

RUC: 1890135001001

ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social

REPRESENTANTE LEGAL: Ing. Fernando Naranjo Lalama

DOMICILIO: Ambato

DIRECCION: Santa Rosa

TELEFONO: 2754193

SOLICITADO POR: Intendente de Compañías

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: Willi Bamberger & Asociados C.Ltda..

DIRECCION: Av. 10 de Agosto Oe1-20 y Barón de Carondelet (Edif.. Barón de Carondelet), Pent House.

TELEFONO: 02 (2) 434017

PRONUNCIAMIENTO:

El contenido del informe se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución N° 02.Q.ICI.008 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 564 de 26 de abril de 2002 y Resolución 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de 10 de marzo de 2004.

La firma auditora emite una opinión limpia, sin salvedades, la misma que guarda correspondencia con el contenido del informe.

PREPARADO POR: **FECHA:** 06-05-08
DRA. PILAR GUEVARA UVIDIA, MG.

REVISADO POR: **FECHA:** 06-05-08
DRA LEONOR HOLGUIN BUCHELI
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: ACCIONISTAS
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: Quito, 17 de febrero de 2006
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2005
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS SI (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 EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10.1 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: LIMPIA SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

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

- | | | |
|-----|--|--------------------------------|
| 2.1 | ESTADO DE SITUACION | SI (X) NO () |
| 2.2 | ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) NO () |
| 2.3 | ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | |
| 2.4 | ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO | SI (X) NO ()
SI (X) NO () |

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- | | |
|---|-----------------|
| - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES | SI (X) NO () |
| - PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS | SI (X) NO () |
| - INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: | SI () NO (X) |
| INDICANDO: N/P | |
| PORCENTAJE | SI () NO () |
| VALOR DE LIBROS | SI () NO () |
| VALOR NOMINAL | SI () NO () |
| VALOR PATRIMONIAL | SI () NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SI () NO () |
| - 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: | SI () NO (X) |
| - ACTIVOS FIJOS: | SI (X) NO () |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO | SI (X) NO () |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION | SI (X) NO () |
| - COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO | SI (X) NO () |
| DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION | SI () NO (X) |
| TASAS EFECTIVAS DE INTERES | SI () NO (X) |
| MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS | SI () NO (X) |
| SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE | SI () NO (X) |
| - MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS | SI (X) NO () |
| - DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS | SI () NO (X) |

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()
- 4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. N.P. SI () NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas De Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de Auditoría Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :

FECHA DE CONTRATO:

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

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

En el expediente de la compañía no se encontró incorporado el contrato de Auditoria Externa que debió haber presentado la compañía a esta Intendencia, correspondiente al ejercicio económico 2005.

AUDITORIA INICIAL

AUDITORIA RECURRENTE

SI		NO	X
SI		NO	X

COMENTARIOS

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI (x) NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI (x) NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI (x) NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI (x) NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI (x) NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI (x) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

SECCION VII
ANALISIS DE LA OPINION

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

La *opinión emitida* por la firma Auditora es limpia y muestra en todos los aspectos de importancia la situación financiera de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

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

N.P.

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS:

1) El informe de Auditoría Externa presentado por el ejercicio económico 2005, cumple con las disposiciones estipuladas en la Resolución N° 02.Q.ICI.008 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 564 de 26 de abril de 2002 y Resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de 10 de marzo de 2004.

2) La firma de Auditoría Externa, en su dictamen emite una opinión limpia, la misma que guarda correspondencia con el contenido del informe.

EXTERNAS:

Ninguna.

/*/