

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE TEXTILES PUSUQUÍ S.A.**

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, que se adjuntan de TEXTILES PUSUQUÍ S.A. al 31 de Diciembre del 2001 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

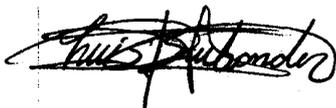
En mi opinión los estados financieros de TEXTILES PUSUQUÍ S.A. presentan razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2000 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Quito, 18 de marzo del 2002

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**TEXPUSUQUI S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	216.054
Cuentas por cobrar	3	117.822
Otras cuentas por cobrar	4	1.924
Mercadería en tránsito	5	6.062
Pagos anticipados	6	304
<b>Total activos corrientes</b>		<b>342.168</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
	7	
Maquinaria y equipo industrial		571.821
Muebles y enseres oficina		5.333
Vehículos		12.014
<b>Total</b>		<b>589.168</b>
(-) Depreciación acumulada		-452.208
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>		<b>136.960</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Inversiones	8	98.977
<b>Total otros activos</b>		<b>98.977</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>578.104</b>

Ver notas a los estados financieros

## **PASIVOS Y PATRIMONIO**

### **PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones financieras	9	47.159
Cuentas por pagar	10	31.799
Impuestos por pagar	11	38.057
Gastos acumulados por pagar	12	5.584
Participaciones	13	<u>70.599</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>193.198</u></b>

### **PASIVO A LARGO PLAZO**

Obligaciones accionistas		98.977
Provisión jubilación y desahucio		<u>20.502</u>
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b><u>119.480</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>312.677</u></b>

### **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social		40.000
Reserva de capital		63.234
Reserva legal		21.064
Utilidad del ejercicio		<u>141.128</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b><u>265.427</u></b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>578.104</u></b>
----------------------------------	--	-----------------------

---

Ver notas a los estados financieros

**TEXPUSUQUI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

	NOTAS	
<b>VENTAS</b>		451.643
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>-237.777</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>213.867</b>
<b>(-)GASTOS DE VENTAS</b>	14	-6.632
<b>(-)GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	15	<u>-70.922</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>		<b>136.313</b>
<b>(+)-INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>		
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	16	91.924
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	17	<u>-8.860</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS</b>		<u><b>221.377</b></u>
<b>(-)15% Participación Laboral</b>		-33.207
<b>(-)25% Impuesto a la renta</b>		-47.043
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><u><b>141.128</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

**TEXPUSUQUÍ S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	258.497	218.054	-42.443
Cuentas por cobrar	47.042	117.822	70.780
Otras Cuentas por Cobrar	32.354	1.924	-30.430
Mercaderías en tránsito	0	8.062	8.062
Pagos anticipados	10.585	304	-10.281
<b>Total activos corrientes</b>	<b>348.478</b>	<b>342.166</b>	<b>-6.312</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Maquinaria y equipo industrial	541.825	571.821	29.996
Muebles y enseres oficina	3.710	5.333	1.623
Vehículos	12.014	12.014	0
<b>Total</b>	<b>557.549</b>	<b>589.168</b>	<b>31.618</b>
(-) Depreciación acumulada	-423.771	-452.208	-28.436
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>133.778</b>	<b>136.960</b>	<b>3.182</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inversiones	98.977	98.977	0
<b>Total otros activos</b>	<b>98.977</b>	<b>98.977</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>581.233</b>	<b>578.104</b>	<b>-3.130</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras		47.159	47.159
Cuentas por pagar	81.961	31.799	-30.162
Impuestos por pagar	36.028	38.057	2.031
Gastos acumulados por pagar	3.208	5.584	2.378
Participaciones	60.431	70.589	10.168
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>181.625</b>	<b>193.198</b>	<b>31.573</b>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones accionistas	98.977	98.977	0
Provisión jubilación y desahucio	4.554	20.502	15.948
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>103.532</b>	<b>119.480</b>	<b>15.948</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	40.000	40.000	0
Reserva de Capital	63.234	63.234	0
Reserva Legal	8.055	21.064	13.009
Utilidad Ejercicio 2000	204.788	0	-204.788
Utilidad Ejercicio 2001	0	141.128	141.128
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>316.077</b>	<b>265.427</b>	<b>-50.650</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>581.233</b>	<b>578.104</b>	<b>-3.130</b>

**TEXPUSUQUÍ S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DE 2001**

---

**FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES**

Utilidad del ejercicio 141.128

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA  
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones 28.436

Provisión jubilación y desahucio 15.948

**TOTAL 44.384**

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por cobrar -70.780

Otras Cuentas por Cobrar 30.430

Pagos anticipados 10.281

Mercaderías en tránsito -6.062

Cuentas por pagar -30.162

Gastos acumulados por pagar 2.378

Impuestos por pagar 2.031

Participaciones 10.168

Pago de dividendos -181.779

**TOTAL -243.495**

**CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -57.983**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Aumento de Activos Fijos -31.618

**CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -31.618**

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Obligaciones financieras 47.159

**CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN 47.159**

**AUMENTO ( DISMINUCION ) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA -42.443**

Caja y equivalente de caja al principio del año 258.497

**CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 216.054**

---

Ver notas a los estados financieros

**TEXPUSUQUI S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo al inicio	40.000
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<u><u>40.000</u></u>

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo al inicio	63.234
Movimiento del año	0
<b>TOTAL</b>	<u><u>63.234</u></u>

**RESERVA LEGAL**

Saldo al Inicio	8.055
Aumento reserva legal 10% utilidades año 2000	13.009
<b>TOTAL</b>	<u><u>21.064</u></u>

**UTILIDAD AÑO 2000**

Saldo inició del año	204.788
Transferencia reserva legal	-13.009
Entrega dividendos Panamaribo	-191.778
<b>TOTAL</b>	<u><u>0</u></u>

---

Ver notas a los estados financieros

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	316.077
Utilidad del ejercicio 2001	141.128
Pago de dividendos en efectivo Panamaribo	-191.778
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>265.427</b>

---

**Ver notas a los estados financieros**

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**NOTA 1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a).- Descripción del negocio.-**

La compañía se constituyó como TEXTILES PUSUQUÍ S.A. en la ciudad de Quito, el día 8 de julio de 1993, El objeto social de la compañía es la explotación, elaboración, distribución, comercialización, importación y exportación de productos relacionados con el área textil.

La empresa comenzó con un capital social de 4.000 USD (s/. 100'000.000,00) y actualmente la compañía cuenta con un capital social de 40.000 USD.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**b).- Propiedad Planta y Equipo.-**

Las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<b>Activo</b>	<b>Tasa</b>
Maquinaria y equipo industrial	20%
Muebles y Enseres	10% y 20%
Vehículos	20%

Nota: Dentro del rubro Muebles y enseres se encuentran registrados los equipos de oficina y equipos de computación, los mismos que se deprecian a 5 años (20%), además la empresa tiene por política depreciar la maquinaria y equipo industrial a 5 años.

## NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica administración	24
Caja chica fábrica	60
Produbanco	7.195
Lloyds bank	208.774
<b>TOTAL</b>	<b><u>216.054</u></b>

## NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001, las cuentas por cobrar incluyen lo siguiente:

Cuentas por cobrar comerciales	117.822
<b>TOTAL</b>	<b><u>117.822</u></b>

## NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2001, esta cuenta incluye lo siguiente:

Prestamos empleados	1.914
Deudores varios	10
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.924</u></b>

## NOTA 5. MERCADERÍA EN TRÁNSITO

Un resumen de mercadería en tránsito es como sigue:

Mater. y repuestos en tránsito	6.062
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.062</u></b>

## NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2001, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Seguros pagados por anticipado	304
<b>TOTAL</b>	<b><u>304</u></b>

## NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2001, el movimiento de propiedad planta y equipo y sus depreciaciones es la siguiente:

Saldo Inicial al 1ro de abril	137.888
Aumentos	35.799
Disminuciones	-4.180
Depreciación del período	-32.546
<b>TOTAL</b>	<b>136.960</b>

## CUADRO COMPARATIVO DE ACTIVOS

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2001	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDOS AL 31/12/2001
Maq. equipo industrial	541.825.05	34.176.00	4.180.38	571.821
Muebles y enseres	3.710.47	1.622.81		5.333
Vehiculos	12.013.85			12.014
<b>TOTAL</b>	<b>557.549.37</b>	<b>35.799</b>	<b>4.180</b>	<b>589.168</b>

## CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2001	DEPRECIACIÓN DEL PERÍODO	SALDO AL 31/12/2001
Dep.Ac.Ma. Eq.	410.835.84	29.327.41	440.163.25
Dep.Ac.M.Ens.	2.376.24	815.90	3.192.14
Dep.Ac.Vehiculos	6.449.88	2.402.77	8.852.45
<b>TOTAL</b>	<b>419.661.76</b>	<b>32.546</b>	<b>452.207.84</b>

## NOTA 8. OTROS ACTIVOS

A Diciembre 31 del 2.001, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Inversiones Palesema	98.977
<b>TOTAL</b>	<b>98.977</b>

## NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A Diciembre del 2001, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Lloyds Bank	47.159
<b>TOTAL</b>	<b>47.159</b>

El saldo reflejado corresponde a 3 cuotas semestrales que faltan por pagar de un préstamo concedido el 20 de febrero del 2001 por el valor de 61.000 USD dividido en 4 pagos a un interés del 13% anual.

#### **NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

A Diciembre 31 de 2001, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Acreeedores varios por liquidar	31.799
<b>TOTAL</b>	<b><u>31.799</u></b>

#### **NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2001, esta cuenta incluye:

IVA cobrado - pagado	4.766
Retención al IVA	5.335
Impuesto a la renta empleados	1.850
Impuesto a la renta empresa	25.158
5% Retención Fuente	348
1% retención en la fuente	600
<b>TOTAL</b>	<b><u>38.057</u></b>

#### **NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2001, esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte individual IESS	363
Aporte patronal IESS	471
Fondos de reserva	1.407
Prestamos empleados IESS	19
Décimo tercer sueldo	403
Décimo cuarto sueldo	78
Vacaciones	2.844
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.584</u></b>

### NOTA 13. PARTICIPACIONES

Al 31 de Diciembre de 2001, esta cuenta incluye:

Participaciones trabajadores	33.207
Participaciones espec. Utilidad administ.	37.392
<b>TOTAL</b>	<b><u>70.599</u></b>

### NOTA 14. GASTOS DE VENTAS

El resumen de gastos operativos es como sigue:

Remuneración al personal	3.311
Materiales y suministros	15
Servicio y mantenimiento	903
Depreciación	2.403
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.632</u></b>

### NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El resumen de gastos administrativos es como sigue:

Remuneración al personal	46.176
Materiales y suministros	71
Servicio y mantenimiento	1.282
Depreciación y amortizaciones	817
Impuestos y gastos legales	3.263
Otros indirectos	19.313
<b>TOTAL</b>	<b><u>70.922</u></b>

### NOTA 16. INGRESOS NO OPERACIONALES

El resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

Rendimiento financiero no exento	11.072
Utilidad ventas de activos fijos	835
Varios ingresos	80.017
<b>TOTAL</b>	<b><u>91.924</u></b>

**NOTA 17. GASTOS NO OPERACIONALES**

El resumen de gastos no operacionales es como sigue:

Intereses financieros	4.241
Gastos bancarios	2.619
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.860</u></b>