

52701

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios y Directores de
Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cía. Ltda.

- 1.- He auditado el balance general adjunto de **Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría. Los estados financieros del ejercicio económico 2001, se presentan solo para efectos de comparación.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
- 3.- En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de las operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- Los estados financieros del ejercicio económico 2001, fueron auditados por los auditores Guerra & Asociados Cía. Ltda., la opinión fue con excepción a los inventarios porque no observaron físicamente los mismos.



Eco. Victor Hugo Rivadeneira Gamazo
Registro SC No.064
Licencia RNC No.10471

Quito, mayo 16 del 2003

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S.Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS CORRIENTES :			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	239.179	87.791
Cuentas por Cobrar	5	1'446.667	664.965
Inventarios	6	2'202.638	1'795.542
Pagos Anticipados		14.368	17.910
Total Activos Corrientes		3'902.852	2'566.208
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	7		
Terrenos		17.988	17.988
Edificios		48.196	48.196
Instalaciones y Adecuaciones		29.903	29.903
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina		47.456	45.742
Equipos de Computación		14.311	13.715
Vehículos		3.350	3.350
Depreciación Acumulada		(70.684)	(56.892)
Total Propiedades y Equipos, neto		90.520	102.002
TOTAL		3'993.372	2'668.210

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2002****2001****PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones Bancarias	8	1'448.003	844.895
Cuentas por Pagar	9	1'240.121	1'075.812
Pasivos Acumulados	10	4.597	4.549
Total Pasivos Corrientes		<u>2'692.721</u>	<u>1'925.256</u>

Obligaciones Largo Plazo	13	545.826	592.426
Total Pasivos		<u>3'238.547</u>	<u>2'517.682</u>

PATRIMONIO

Capital Social	14	120	120
Aportes para Futuras Capitalizaciones		593.880	3.880
Reserva Legal		840	1.515
Reserva de Capital	15	83.195	83.195
Resultados Acumulados		62.492	48.317
Utilidad del Ejercicio		<u>14.298</u>	<u>13.501</u>
Total Patrimonio		<u>754.825</u>	<u>150.528</u>

TOTAL		<u>3'993.372</u>	<u>2'668.210</u>
--------------	--	------------------	------------------

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en U.S.Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
INGRESOS:			
ventas		2'722.765	3'007.349
Costo de Ventas		<u>(2'531.880)</u>	<u>(2'765.230)</u>
Utilidad en Ventas		190.885	242.119
GASTOS:			
Gastos Administrativos		(159.804)	(171.620)
Gastos de Ventas		<u>(34.796)</u>	<u>(49.800)</u>
Total Gastos		<u>(194.600)</u>	<u>(221.420)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		(3.715)	20.699
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Diferencia en cambio		- 0 -	(7.447)
Otros		<u>27.152</u>	<u>8.890</u>
Total Otros, Neto		<u>27.152</u>	<u>1.443</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		23.437	22.142
Menos:			
Participación a trabajadores	11	3.515	3.321
Impuesto a la Renta	12	<u>5.624</u>	<u>5.320</u>
Total		<u>9.139</u>	<u>8.641</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>14.298</u>	<u>13.501</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S.Dólares)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000	120	3.880	483	83.195	28.702	32.436	148.816
Apropiación de Utilidades 2000	-0-	-0-	1.032	-0-	19.615	(32.436)	(11.789) (1)
Utilidad del ejercicio 2001	-0-	-0-	-0-	-0-	- 0 -	13.501	13.501
Saldos al 31 de diciembre del 2001	120	3.880	1.515	83.195	48.317	13.501	150.528
Apropiación de utilidades 2001	-0-	-0-	(675)	-0-	14.175	(13.501)	(1)
Aporte para futuras capitalizaciones	-0-	590.000	-0-	-0-	-0-	- 0 -	590.000
Utilidad del ejercicio 2002	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	14.298	14.298
Saldos al 31 de diciembre del 2002	120	593.880	840	83.195	62.492	14.298	754.825
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
(1) = Apropiación para:							
Participación trabajadores 2000	4.865						
Impuesto a la renta 2000	<u>6.924</u>						
Total	11.789						
	=====						

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en U.S.Dólares)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Recibido de clientes	1'941.063	2'446.865
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(2'961.025)	(1'699.512)
Otros ingresos, neto	27.152	1.443
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	<u>(992.810)</u>	<u>748.796</u>
 FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ventas de propiedades y equipos	- 0 -	218
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(2.310)</u>	<u>(3.737)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2.310)</u>	<u>(3.519)</u>
 FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes para futuras capitalizaciones	590.000	- 0 -
Obligaciones bancarias	603.108	(181.302)
Obligaciones largo plazo	<u>(46.600)</u>	<u>(486.263)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>1'146.508</u>	<u>(667.565)</u>
 AUMENTO DEL FLUJO DE CAJA	 151.388	 77.712
 SALDO DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	 <u>87.791</u>	 <u>10.079</u>
 SALDO DE CAJA AL FIN DEL AÑO	 <u>239.179</u>	 <u>87.791</u>

(Continúa...)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresados en U.S.Dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN :	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad neta	14.298	13.501
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente (utilizado) en operación:		
Depreciación de Propiedades y Equipos	13.792	13.128
Amortización del activo diferido	1.007	2.154
Provisión para cuentas incobrables	7.222	612
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(781.702)	542.000
Inventarios	(407.096)	(294.136)
Pagos anticipados	(3.542)	(3.881)
Cuentas por pagar	164.309	293.297
Gastos acumulados	48	- 0 -
Otros	(1.146)	182.121
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	<u>(992.810)</u>	<u>748.796</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresados en U.S.Dólares)

NOTA 1 - OPERACIONES

Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cia. Ltda. Se constituyó en la República del Ecuador el 28 de abril de 1995 con el objeto de dedicarse a la importación, exportación y distribución de toda clase de textiles, ropa confeccionada, alfombras, cueros y toda clase de productos similares.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las políticas contables de la Compañía, las cuales están de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ventas y Costo de Ventas.- se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Valuación de inventarios.- los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición, que no excede al valor de mercado.

Valuación de Propiedades y equipos.- están registrados al costo, Nota 7, el costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años estimados de vida útil de: 10 años para muebles y enseres y equipos de oficina e instalaciones y 5 años para vehículos y equipos de computación hasta el año 2001 y de 3.3 años para equipos de computación desde el año 2002.

Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver notas 11 y 12).

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los índices de Precios al Consumidor.- el siguiente cuadro presenta información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor (inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2000	91
2001	25
2002	9.5

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del Efectivo y Equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	2002	2001
Bancos	35.982	47.791
Inversiones corto plazo	<u>203.251</u>	<u>40.000</u>
Total	<u>239.179</u> =====	<u>87.791</u> =====

Las inversiones a corto plazo al 31 de diciembre del 2002 garantizan las obligaciones bancarias. Ver nota 8.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	2002	2001
Clientes	1'306.982	337.882
Impuestos	154.362	117.849
Empleados	1.250	2.545
Otros	2.734	18.128
Provisión para cuentas incobrables	<u>(18.661)</u>	<u>(11.439)</u>
Total	<u>1'446.667</u> =====	<u>664.965</u> =====

Provisión para cuentas incobrables:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2002 y 2001 fue como sigue:

	2002	2001
Saldo al inicio del año	(11.439)	(10.827)
Provisión del año	<u>(7.222)</u>	<u>(612)</u>
Saldo al final del año	<u>(18.661)</u> =====	<u>(11.439)</u> =====

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en U.S.dólares)

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2002 y 2001, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Mercadería	2'202.638	1'795.542
Total	<u>2'202.638</u>	<u>1'795.542</u>

NOTA 7- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimientos de las propiedades, y equipos durante los ejercicios económicos 2002 y 2001 fue como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas	Saldo Final 2001	Adiciones	Saldo Final 2002
Terrenos	17.988	-0-	-0-	17.988	-0-	17.988
Edificios	48.196	-0-	-0-	48.196	-0-	48.196
Instalaciones y Adecuaciones	29.590	313	-0-	29.903	-0-	29.903
Muebles,Enseres y Equipos Oficina	44.980	1.255	(493)	45.742	1.714	47.456
Equipo de computación	11.546	2.169	-0-	13.715	596	14.311
Vehiculos	3.350	-0-	-0-	3.350	-0-	3.350
Subtotal	<u>155.650</u>	<u>3.737</u>	<u>(493)</u>	<u>158.894</u>	<u>2.310</u>	<u>161.204</u>
Depreciación Acumulada	(44.039)	(13.128)	275	(56.892)	(13792)	(70.684)
Total	<u>111.611</u>	<u>(9.391)</u>	<u>(218)</u>	<u>102.002</u>	<u>(11.482)</u>	<u>90.520</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Sobregiros Bancarios	1'210.879	844.495
Préstamos Bancarios	237.124	-0-
Total	<u>1'448.003</u>	<u>844.495</u>

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2002, incluye documentos con vencimientos hasta junio del 2003 e interés nominal promedio anual del 5.5%, garantizados con las inversiones a corto plazo. Ver nota 4.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
 (Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Proveedores	338.437	527.272
Socios	885.904	513.990
Retenciones en la Fuente	122	333
Anticipos de Clientes	13.669	-0-
Otros	<u>1.989</u>	<u>34.217</u>
Total	1'240.121	1'075.812
	=====	=====

NOTA 10 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Beneficios Sociales	1.082	1.228
Participación trabajadores	<u>3.515</u>	<u>3.321</u>
Total	4.597	4.549
	=====	=====

NOTA 11 - PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad del ejercicio económico	<u>23.437</u>	<u>22.142</u>
Base de cálculo	<u>23.437</u>	<u>22.142</u>
Participación trabajadores por pagar	3.515	3.321
	=====	=====

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2000, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. A partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Utilidad del ejercicio económico	23.437	22.142
Menos:		
15% Participación de trabajadores	3.515	3.321
Más:		
Gastos no deducibles	<u>2.576</u>	<u>2.460</u>
Base imponible	<u>22.498</u>	<u>21.281</u>
25% de Impuesto a la Renta	5.624	5.320
Menos:		
Retenciones en la Fuente	<u>15.288</u>	<u>(12.740)</u>
Crédito Tributario	<u>(9.664)</u>	<u>(7.420)</u>
	=====	=====

NOTA 13 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2002 y 2001, las obligaciones a largo plazo corresponden a préstamos obtenidos de los socios, los cuales no tienen plazo de vencimiento ni se ha fijado tasas de interés.

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el capital suscrito y pagado está constituido por 100 participaciones nominativas de U.S. \$ 1,20 cada una de valor nominal unitario.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 15 – RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

NOTA 16 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del Informe por parte del Auditor Externo, no han habido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



MGI



guerra & asociados

CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

Quito, Mayo 30 del 2002

Señor
Superintendente de Compañías
Roca 660 y Amazonas
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley No. 58 Reformatoria de la Ley de Compañías, adjunto le estamos enviando un ejemplar del informe sobre el examen de los Estados Financieros del ejercicio económico de 2001, de **Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cia. Ltda.** expediente No. 52701.

Atentamente,

Byron Guerra Villavicencio
GERENTE GENERAL



*Ingresar al micro
y enviar al Archivo General
2002.06.20*

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR
TEL.: (593)(2) 255 02 99, FAX: (593)(2) 255 45 65, EMAIL: bguerra@uio.satnet.net
P. O. BOX: 17-03-143

A member of MGI, a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.