

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 31 de julio del 2003.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

TEXTILES SAN ANTONIO S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía TEXTILES SAN ANTONIO S. A. al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación con: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

TEXTILES SAN ANTONIO S. A.

al 31 de Diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>ACTIVO</u></b>				
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b>1.650.203,89</b>	<b>59,86</b>	<b>1.744.107,43</b>	
Caja y Bancos	24.806,03	0,90	97.327,86	3
Cuentas y Doc. por Cobrar	473.493,42	17,18	591.242,59	4
Inventarios	1.151.904,44	41,79	1.055.536,98	5
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>	<b>588.100,34</b>	<b>21,33</b>	<b>584.406,12</b>	6
Terrenos	3.532,91	0,13	3.532,91	
Edificios e Instalaciones	215.171,10	7,81	215.171,10	
Maquinarias	4.842.389,56	175,66	4.838.695,34	
Vehiculos	5.806,82	0,21	5.806,82	
Otros Activos Fijos	565,98	0,02	565,98	
	5.067.466,37	183,83	5.063.772,15	
Deprec. Acumuladas	-4.479.366,03	-162,49	-4.479.366,03	
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b>518.353,64</b>	<b>18,80</b>	<b>718.353,64</b>	
Gastos Anticipados	518.353,64	18,80	718.353,64	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.756.657,87</b>	<b>100,00</b>	<b>3.046.867,19</b>	

*Rev.*

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>1.088.364,98</u></b>	<b><u>39,48</u></b>	<b><u>1.353.576,97</u></b>	
Cuentas por Pagar	472.305,70	17,13	446.009,16	
Oblig. Instituciones Financieras	612.381,47	22,21	873.097,49	
Otras Obligaciones	-	-	34.470,32	
Otros Pasivos no Corrientes	3.677,81	0,13	-	
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b><u>2.153.660,09</u></b>	<b><u>78,13</u></b>	<b><u>1.934.490,72</u></b>	
Préstamos de Largo Plazo	1.918.463,48	69,59	1.767.644,46	7
Reserva Jubilación Patronal	235.196,61	8,53	166.846,26	8
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>	<b><u>3.242.025,07</u></b>	<b><u>117,61</u></b>	<b><u>3.288.067,69</u></b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital Social	198.206,00	7,19	198.206,00	
Aporte Fut. Capital.	288.156,16	10,45	288.156,16	
Reexpresión Monetaria	-809.150,44	-29,35	-809.150,44	
Reservas	145.963,77	5,29	145.963,77	11
Legal	23.131,92	-11,19	23.131,92	
Facultativa	122.831,85	5,99	122.831,85	
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	-64.375,99	-8,32	165.093,08	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-244.166,70	-8,86	-229.469,07	
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>	<b><u>-485.367,20</u></b>	<b><u>-17,61</u></b>	<b><u>-241.200,50</u></b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.756.657,87</b>	<b>100,00</b>	<b>3.046.867,19</b>	

*Rev.*

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	
	Valores	%	Valores	%
<b><u>VENTAS NETAS</u></b>	<b><u>2.223.412,34</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>3.245.402,12</u></b>	<b><u>100,00</u></b>
<b><u>COSTO DE VENTA</u></b>	<b><u>1.972.198,67</u></b>	<b><u>56,27</u></b>	<b><u>2.585.071,55</u></b>	<b><u>43,63</u></b>
	-	-	-	-
<b><u>UTILID. BRUTA VENTAS</u></b>	<b><u>251.213,67</u></b>	<b><u>11,30</u></b>	<b><u>660.330,57</u></b>	<b><u>20,35</u></b>
<b><u>GROS GENERALES</u></b>	<b><u>542.192,16</u></b>	<b><u>24,39</u></b>	<b><u>915.621,23</u></b>	<b><u>28,21</u></b>
Gros. De Adm.	153.490,64	6,90	166.333,51	5,13
Gros. De Ventas	56.941,71	2,56	78.736,44	2,43
Gros. Financieros	255.877,14	11,51	326.474,70	10,06
Gros. Generales	75.882,67	3,41	84.084,58	2,59
Amortizacion D.C.	-		259.992,00	8,01
<b><u>UTILID. (PERDIDA) OPERACION</u></b>	<b><u>-290.978,49</u></b>	<b><u>-13,09</u></b>	<b><u>-255.290,66</u></b>	<b><u>-7,87</u></b>
Otros Ingresos	46.811,79	2,11	25.821,59	0,80
Otros Egresos	-	-	-	-
<b><u>UTILID.(PERD.) ANTES 15 % + 25</u></b>	<b><u>-244.166,70</u></b>	<b><u>-10,98</u></b>	<b><u>-229.469,07</u></b>	<b><u>-7,07</u></b>
15 % Participacion Trabajadores	-	-	-	-
Impto. Renta	-	-	-	-
<b><u>UTILID. EJERCICIO</u></b>	<b><u>-244.166,70</u></b>	<b><u>-10,98</u></b>	<b><u>-229.469,07</u></b>	<b><u>-7,07</u></b>

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-31-2001	Asignaciones	Dic-31-2002
Capital Social	198.206,00	-	198.206,00
Aporte Fut. Capital.	288.156,16	-	288.156,16
Reexpresión Monetaria	-809.150,44	-	-809.150,44
Reservas	145.963,77	-	145.963,77
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	165.093,08	-229.469,07	-64.375,99
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-229.469,07		-244.166,70
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>-241.200,50</b>	<b>-229.469,07</b>	<b>-485.367,20</b>

*Rev.*

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Flujos de Efectivo en Actividades Operativas</b>		
Perdida del ejercicio	-244.166,70	
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas de cambio en el capital de trabajo</b>	<b>-244.166,70</b>	
Disminución en ctas y Doc. x Cobrar	117.749,17	
Aumento en Inventarios	-96.367,46	
Disminución en Activos Diferidos	200.000,00	
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	26.296,54	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	-34.470,32	
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>		<b>-30.958,77</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de inversión</b>		
Aumento en Activo Fijo	-3.694,22	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>-3.694,22</b>
<b>Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Disminución en Otras Obligaciones Inst. Financieras	-260.716,02	
Aumento Otros Pasivos no Corrientes	3.677,81	
Aumento en Pasivo Largo Plazo	219.169,37	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>-37.868,84</b>
<b>Disminucion neta en efectivos y sus equivalentes</b>		<b>-72.521,83</b>
<b>Efectivos y sus equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>97.327,86</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>		<b>24.806,03</b>

*Rw*

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

<b>Recursos financieros Originados por:</b>		
Pérdida del ejercicio	-244.166,70	
Gastos Anticipados	200.000,00	
		-44.166,70
<b>Recursos Financieros Utilizados en:</b>		
Pasivo Largo Plazo	219.169,37	
Adquisicion activos Fijos	-3.694,22	
		215.475,15
<b>Aumento del Capital de Trabajo</b>		<b>171.308,45</b>
<b>ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>Aumento (disminución ) en los activos corrientes:</b>		
Caja y Bancos	-72.521,83	
Cuentas por Cobrar	-117.749,17	
Impuestos Anticipados	-	
Inventarios	96.367,46	
Provisiones Ctas Incobrables	-	
		-93.903,54
<b>( Aumento ) disminucion en los Pasivos Corrientes:</b>		
Cuentas por Pagar	-26.296,54	
Otros Gastos Acumulados por Pagar	-3.677,81	
Obligaciones por Pagar	260.716,02	
Gastos Acumulados x Pagar	34.470,32	
		265.211,99
<b>Aumento del Capital de Trabajo</b>		<b>171.308,45</b>

*Rw*

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	31-Dic-02	31-Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Caja y Bancos	24.806,03	97.327,86	-72.521,83
Cuentas y Doc. por Cobrar	473.493,42	591.242,59	-117.749,17
Inventarios	1.151.904,44	1.055.536,98	96.367,46
<b><u>TOT.ACT.CORRIENTE</u></b>	<b>1.650.203,89</b>	<b>1.744.107,43</b>	<b>-93.903,54</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por Pagar	472.305,70	446.009,16	26.296,54
Oblig. Instituciones Financieras	612.381,47	873.097,49	-260.716,02
Otras Obligaciones	-	34.470,32	-34.470,32
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>1.088.364,98</b>	<b>1.353.576,97</b>	<b>-265.211,99</b>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>561.838,91</b>	<b>390.530,46</b>	<b>171.308,45</b>

*Rev.*

**TEXTILES SAN ANTONIO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA ( VARIACIONES )**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES</u></b>			
Terrenos	3.532,91	3.532,91	-
Edificios e Instalaciones	215.171,10	215.171,10	-
Maquinarias	4.842.389,56	4.838.695,34	3.694,22
Vehiculos	5.806,82	5.806,82	-
Otros Activos Fijos	565,98	565,98	-
Deprec. Acumuladas	5.067.466,37	5.063.772,15	3.694,22
	-4.479.366,03	-4.479.366,03	-
	<b>588.100,34</b>	<b>584.406,12</b>	<b>3.694,22</b>
<b><u>ACTIVO DIFERIDO</u></b>	<b>518.353,64</b>	<b>718.353,64</b>	<b>-200.000,00</b>
<b><u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>1.106.453,98</b>	<b>1.302.759,76</b>	<b>-196.305,78</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>	<b>2.153.660,09</b>	<b>1.934.490,72</b>	<b>219.169,37</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	198.206,00	198.206,00	-
Aporte Fut. Capital.	288.156,16	288.156,16	-
Reexpresión Monetaria	-809.150,44	-809.150,44	-
Reservas	145.963,77	145.963,77	-
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	-64.375,99	165.093,08	-244.166,70
	<b>-241.200,50</b>	<b>-11.731,43</b>	<b>-244.166,70</b>
<b><u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>1.912.459,59</b>	<b>1.922.759,29</b>	<b>-24.997,33</b>
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>806.005,61</b>	<b>619.999,53</b>	<b>171.308,45</b>

*Rev.*

# TEXTILES SAN ANTONIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002  
Valores en U. S. Dólares

## NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL

TEXTILES SAN ANTONIO S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y que tiene como objeto principal la elaboración y comercialización de tejidos.

## NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

### A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa. Se elaboraron con base en el convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y practicas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con excepción de los activos fijos, que de acuerdo con las disposiciones legales e actualizan año a año.

### B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye reserva para créditos de dudoso cobro.

### C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición o producción que es más bajo que el valor del mercado.

### D) Propiedades, Planta y Equipos.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la empresa.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El detalle de este rubro al 31 de diciembre del 2002, es:

Caja y Bancos	24.806.03
	=====

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de Diciembre del 2002.

Cuentas por Cobrar Clientes	275.078.34
Otras cuentas por Cobrar	<u>198.415.08</u>
Total	<u>473.493.42</u>
	=====

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por materias primas y por los artículos terminados y en proceso que fabrican. Están valorados al costo promedio de adquisición o producción según correspondan que no exceda el valor de reposición o realización. Las mercaderías en tránsito están valuadas al costo específico de importación.

Inventario Mercadería	352.404.51
Inventario Suministro	145.281.82
Mercadería en Tránsito	5.512.73
Producto Terminado	90.128.16
Materia Prima	308.552.00
Productos en Proceso	<u>250.025.22</u>
Total	<u>1.151.904.44</u>
	=====

*FW*

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2002:

Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se han depreciado con base en el método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Edificios	2 %
Maquinarias	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Herramientas	10 %
Vehículos	20 %

que se consideran adecuados para la vida útil de los correspondientes activos.

Terrenos	3.532.91
Edificios	215.171.10
Maquinarias y Equipos	4.842.389.56
Vehículos	5.806.82
Otros Activos Fijos	565.98
	-----
Suman	5.067.466.37
Depreciación Acumulada	(4.479.366.03)
	-----
Total Activo Fijo Neto	588.100.34
	=====

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Por este concepto, la empresa presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2002:

Préstamos de Largo Plazo	1.918.463.48
Reserva Jubilación Patronal	235.196.61
	-----
Total Pasivo Largo Plazo	2.153.660.09
	=====

*DW*

NOTA No. 8.- PROVISIONES

La empresa realiza provisiones por el año 2002 por Reserva Jubilación Patronal, incrementando por este concepto la suma de \$ 68.350.35.

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2002 la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 10.- PATRIMONIO.

El saldo neto por este concepto al 31 de diciembre del 2002 es negativo. Sobre este particular los socios deben tomar debida nota de lo dispuesto en el Art. 98 de la Ley de Compañías.

NOTA No. 11.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante el año 2002 no se ha asignado valores a la Reserva Legal ni a la Reserva Facultativa.

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 13. - RECLASIFICACIONES.

Con el fin de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos de los rubros y cifras de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos. El Balance General de la empresa agrupa como Activo Diferido las cuentas Reexpresión Monetaria y Pérdidas del Ejercicio que deben presentarse como cuentas patrimoniales y reflejar de esta manera la real situación financiera de la empresa. *Pw*