



# CRAI Audidores & Consultores

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:  
**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**

- 1 Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INDUSTRIAL TEXTILANA S.A.**, al 31 de diciembre de 2001, los correspondientes estados de pérdidas y ganancias por los años terminados en esas fechas; el estado de evolución del patrimonio neto por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en nuestra auditoría.
- 2 Nuestra auditoría fue ejecutado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de 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 las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAL TEXTILANA S.A.**, al 31 de diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
- 4 En el período examinado de 2001, según la Nota No. 11 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento de sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción.
- 5 Según se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos en el año 2000, el Gobierno del Ecuador decretó la dolarización de la economía adoptando el Dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal en el Ecuador, la compañía registra en su contabilidad las transacciones en U.E. Dólares, el efecto de la medida adoptada en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para el proceso de recuperación económica en el país pueda consolidarse y mantenerse, en el futuro dependerá de los efectos de las reformas. Dichas situaciones están fuera del control de las empresas; no obstante, la consolidación de este proceso dependerá de los efectos de las reformas establecidas. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias antes mencionadas.

*Crai Audidores & Consultores*

RNAE No. 234

  
CÉSAR ROMERO  
Auditor Externo  
RN CPA 6713

Quito - Ecuador  
29 de Abril del 2002

**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**Al 31 de Diciembre de 2000 y 2001**  
**US Dólares**

	NOTAS	2000 IMPORTE	%	2001 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISMINUCIONES)
<b>ACTIVOS</b>						
<b>CORRIENTE:</b>						
Caja		3,100	0.1	5,346	0.1	2,246
Deudores	2	870,809	21.7	738,604	17.2	(132,205)
Reserva Incobrable	2	(1,600)	(0.0)	(1,600)	(0.0)	0
Inventarios	3	890,395	22.2	1,108,622	25.9	218,228
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b>		<b>1,762,704</b>	<b>43.9</b>	<b>1,850,971</b>	<b>43.2</b>	<b>88,267</b>
<b>FIJO:</b>						
Terreno	4	21,873	0.5	21,873	0.5	0
Propiedades e Inmuebles		258,155	6.4	258,155	6.0	0
Maquinaria y Equipo		4,327,856	107.7	4,415,088	103.0	87,232
Muebles y Enseres		15,259	0.4	15,259	0.4	0
Equipo de Oficina		1,054	0.0	1,746	0.0	692
Vehículos		6,538	0.2	6,538	0.2	0
Depreciación Acumulada		(2,676,765)	(66.6)	(2,884,173)	(67.3)	(207,408)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>1,953,970</b>	<b>48.6</b>	<b>1,834,486</b>	<b>42.8</b>	<b>(119,483)</b>
<b>DIFERIDO Y OTROS:</b>						
Inversiones a Largo Plazo		300,000	7.5	600,000	14.0	300,000
<b>TOTAL DIFERIDO Y OTROS</b>		<b>300,000</b>	<b>7.5</b>	<b>600,000</b>	<b>14.0</b>	<b>300,000</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>4,016,674</b>	<b>100.0</b>	<b>4,285,457</b>	<b>100.0</b>	<b>268,783</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**Al 31 de Diciembre de 2000 y 2001**  
**US Dólares**

NOTAS	2000 IMPORTE	%	2001 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISMINUCIONES)	
<b>PASIVOS</b>						
A CORTO PLAZO:						
Cuentas y Documentos a Pagar	5	846,765	21.1	656,555	15.3	(190,210)
Obligaciones y Otros por Pagar	6	69,223	1.7	56,064	1.3	(13,159)
<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO.-</b>		<b>915,988</b>	<b>22.8</b>	<b>712,620</b>	<b>16.6</b>	<b>(203,368)</b>
A LARGO PLAZO:						
Jubilación Patronal		207,000	5.2	176,024	4.1	(30,976)
Obligaciones financieras del exterior		200,000	5.0	500,000	11.7	300,000
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>407,000</b>	<b>10.1</b>	<b>676,024</b>	<b>15.8</b>	<b>(30,976)</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,322,988</b>	<b>32.9</b>	<b>1,388,644</b>	<b>32.4</b>	<b>65,656</b>
PATRIMONIO:						
Reserva	7	64,000	1.6	64,000	1.5	0
Reserva de Capital	8	124,184	3.1	293,068	6.8	168,884
Utilidad del Periodo		2,357,687	58.7	2,357,687	55.0	0
		147,814	3.7	182,058	4.2	34,244
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,693,685</b>	<b>67.1</b>	<b>2,896,814</b>	<b>67.6</b>	<b>203,128</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<b>4,016,673</b>	<b>100.0</b>	<b>4,285,457</b>	<b>100.0</b>	<b>268,784</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2000 Y 2001  
**US Dólares**

NOTAS	2 0 0 0 IMPORTE	%	2 0 0 1 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISMINUCIONES)
<b>VENTAS</b>	4,243,368	100.0	4,068,613	100.0	(174,755)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>					
<b>COSTOS Y GASTOS</b>					
Materia Prima Consumida	2,199,744	51.8	1,817,444	44.7	(382,301)
Mano de Obra	339,410	8.0	564,780	13.9	225,370
Gastos de Fabricación	878,176	20.7	1,236,859	30.4	358,683
<b>COSTO DE PRODUCCION:</b>	<b>3,417,331</b>	<b>80.5</b>	<b>3,619,083</b>	<b>89.0</b>	<b>201,752</b>
Dif. Inventarios Prod. Proceso	(73,459)	(1.7)	(12,789)	(0.3)	60,671
Dif. Inventarios Prod. Terminados	20,479	0.5	(178,165)	(4.4)	(198,644)
<b>COSTO DE PRODUCCION VENDIDA</b>	<b>3,364,350</b>	<b>79.3</b>	<b>3,428,129</b>	<b>84.3</b>	<b>63,779</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>					
<b>UTILIDAD BRUTA:</b>	<b>879,018</b>	<b>20.7</b>	<b>640,484</b>	<b>15.1</b>	<b>(238,534)</b>
<b>(-) Gastos Generales</b>	<b>(647,152)</b>	<b>(15.3)</b>	<b>(383,649)</b>	<b>(9.4)</b>	<b>263,503</b>
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b>231,866</b>	<b>5.4</b>	<b>256,835</b>	<b>5.7</b>	<b>24,969</b>
<b>Utilidad Neta (Base para el 15%)</b>	<b>231,866</b>	<b>5.5</b>	<b>256,835</b>	<b>6.3</b>	<b>24,969</b>
<b>15% Participación Trabajadores-Ene. A Dic.</b>	<b>34,780</b>	<b>0.8</b>	<b>38,525</b>	<b>0.9</b>	<b>3,745</b>
<b>(-) Impuesto a la Renta</b>	<b>49,271</b>	<b>1.2</b>	<b>36,251</b>	<b>0.9</b>	<b>(13,020)</b>
<b>UTILIDAD NETA:</b>	<b>147,814</b>	<b>3.5</b>	<b>182,058</b>	<b>4.5</b>	<b>34,244</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO  
Al 31 de Diciembre de 2001  
 US Dólares

PATRIMONIO INICIAL.-

Capital	64,000	
Reserva de Capital	2,357,687	
Reservas	124,184	
Utilidad del Periodo anterior	147,814	2,893,685

SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR.-

Utilidad Neta del Ejercicio	182,058	
Menos: Distribución Utilidades e Impuestos	(147,814)	
Reservas	168,884	203,128

**2,896,813**



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO.-**

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	182,058	
Incremento Reservas	168,884	
Incremento Pasivo a Largo Plazo	300,000	
Incremento Depreciación Acumulada	<u>207,408</u>	858,350

**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO.-**

Incrementos de Activos Fijos	87,924	
Incrementos de Activo Diferido y Otros	300,000	
Distribución Utilidades e Impuestos	147,814	
Disminución pasivo a largo plazo	<u>30,976</u>	<u>566,714</u>

**VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

**291,636**

**CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO:**

**846,716**

**CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO:**

**1,138,352**



**INDUSTRIAL TEXTILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**1. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.-**

**Constitución y Objetivo Social**

INDUSTRIAL TEXTILANA S.A., es una Compañía constituida legalmente mediante escritura pública de 6 de mayo de 1953; su objetivo social es la industria de telas y casimires de toda clase y la venta expendio de su producción. Para la consecución de sus objetivos, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objetivo social.

**Crisis económica**

El Gobierno Ecuatoriano el 9 de enero de 2000 decretó la dolarización de la economía adoptando al dólar de los Estados Unidos de América, con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, además contempló entre otras reformas estructurales al régimen tributario interno, laboral y monetario, la economía ecuatoriana ha experimentado cierta estabilidad y un proceso de recuperación durante durante el año 2001. La variación en los índices de precios al consumidor en el país ha tenido como efecto el incrementar ciertos importes (valores) incluidos en los estados financieros; se debe considerar estas circunstancias para el análisis de los estados financieros.

**Bases de Presentación**

La Empresa registra sus operaciones de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las Normas Internacionales de Contabilidad, NIC y Disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, Código Civil y de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, cuya ejecución y cumplimiento es controlado por la Superintendencia de Compañías.

**Bases de Presentación**

Los estados financieros de la Compañía se preparan en US Dólares americanos y en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, los ajustes por corrección monetaria, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Reformatoria de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador, estos requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice cierto supuestos para determinar la valuación de algunas de la partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final la administración de la empresa considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Valuación de Inventarios**

Los inventarios de materia prima, accesorios, repuestos, productos en proceso y la producción terminada, están valorados al costo promedio, el cual es más bajo que el valor del mercado. Este método se incluye en todos los niveles de inventarios. El promedio establecido no excede el valor de reposición corriente. Los costos y gastos incurridos en el proceso de producción del periodo (costos históricos), y el ajuste correspondiente.



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**Activos Fijos**

Las propiedades, plantas y equipos con que cuenta la Compañía para el cumplimiento de sus objetivos, están registrados con el costo de adquisición y sus revalorizaciones en cuentas separadas. Los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. La corrección monetaria aplicada a los activos fijos y a la depreciación acumulada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno. La depreciación del costo de adquisición y de sus revalorizaciones ha sido calculada usando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas así:

	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5.00 %
Muebles y Enseres	10 años	10.00 %
Maquinaria y Equipo	18 años	5.55 %
Vehículos	5 años	20.00 %

Los activos fijos se encuentran protegidos contra todo riesgo a través de pólizas de seguro, que para el efecto, la Compañía tiene contratadas.

**Jubilación Patronal**

La Jubilación Patronal es una obligación cuya estructura jurídica que la norma y reglamenta, consta en los Artículos No. 219, 220, 221, 222 y 223 del Código del Trabajo.

**(2) DEUDORES .-**

Al 31 de Diciembre de 2001, la Compañía dispone de los siguientes valores efectivos:

Otras Cuentas por Cobrar	32,000
	<u>738,604</u>
(-) Reserva Incoable	<u>-1,600</u>
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b><u>737,004</u></b>

Las reservas provisionadas para cuentas incobrables se estiman suficientes luego del respectivo análisis y evaluación de las cuentas por cobrar.

**3. INVENTARIOS.-**

Al 31 de diciembre de 2000 y 2001; esta cuenta se presenta así :

	<u>Saldos al</u> <u>2000</u>	<u>Saldos al</u> <u>2001</u>
Materia Prima	579,049	543,317
Accesorios y Repuestos	33,555	94,966
Prod. En Proceso	231,961	244,749
Prod. Terminados	45,831	223,996
Mercaderías en Tránsito		1,593
	<u>890,396</u>	<u>1,108,621</u>



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**4. ACTIVOS FIJOS**

Las diferentes cuentas de propiedades, plantas y equipo, muestran la siguiente clasificación al 31 de Diciembre del 2001:

	En dólares de E. U. A.		
	Activo Fijo Al 31-12-2000	Aumentos y Ajustes	Activo Fijo Al 31-12-2001
<u>COSTO AJUSTADO ACTIVO FIJO:</u>			
Terrenos	21,873		21,873
Propiedades e Inmuebles	258,155		258,155
Maquinaria y Equipo	4,327,866	87,232	4,415,098
Muebles y enseres	15,259		15,259
Equipo de Computación	1,054	692	1,746
Vehículos	6,538		6,538
	4,630,735	87,924	4,718,659
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
<u>DEPRE. ACUM. ACTIVO FIJO:</u>			
Terrenos			
Propiedades e Inmuebles	258,155	-258,155	258,155
Maquinaria y Equipo	2,406,027	-2,610,914	2,610,914
Muebles y enseres	8,878	-9,890	9,890
Equipo de Computación	72	-365	365
Vehículos	3,633	-4,848	4,848
	2,676,765	-2,884,172	2,884,173
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
<u>ACTIVO FIJO NETO:</u>			
Terrenos	21,873		21,873
Propiedades e Inmuebles	0	258,155	
Maquinaria y Equipo	1,921,829	2,698,146	1,804,174
Muebles y enseres	6,381	9,890	5,369
Equipo de Computación	982	1,057	1,381
Vehículos	2,904	4,848	1,689
	1,953,970	2,972,096	1,834,486



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS A PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2000 y 2001, las cuentas pendientes de pago están clasificadas en los siguientes Conceptos:

	2000	2001
Proveed. Externo; Solutia	1,967	0
Proveed. Externo; Sucromiles S.A.	11,200	0
Proveed. Externo; Trevira	51,254	33,785
Proveed. Externo; Ciba Speciality	21,025	0
Proveed. Externo; Lanera Austral	33,090	0
Proveed. Externo; T&T Industries Corporation	8,780	0
Proveedores Locales	543,000	622,770
Produbanco	20,000	0
Citibank, N. A.	156,449	0
	<b>846,765</b>	<b>656,555</b>

**6. OBLIGACIONES Y OTROS POR PAGAR**

	2000	2001
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2000 y 2001:</b>		
Administración Tributaria	21,069	13,184
Con IESS	458	751
Con Empleados / Obreros	47,696	38,525
Otros pasivos		3,604
	<b>69,223</b>	<b>56,064</b>

**7. PATRIMONIO**

Las cuentas que conforman el Patrimonio, han evolucionado durante el año terminado el 31 de diciembre de 2001, de la siguiente manera:

	2000	APROPIACIONES	AUMENTOS	2001
Capital Social	64,000			64,000
Reserva de Capital	2,357,687			2,357,687
Fondos de Reserva	124,184		168,884	293,068
Utilidad Ejercicio	147,814	(147,814)	182,059	182,058
	<b>2,693,686</b>	<b>(147,814)</b>	<b>350,943</b>	<b>2,896,813</b>



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**8. CAPITAL SOCIAL:**

Según escritura pública de aumento de capital y reforma a los estatutos celebrada el 28 de noviembre de 1990 y aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 90.1.1.1.1923; el Capital Social de la Compañía al 31 de Marzo del 2000 es de S/. 1.600'000.000,00 Sucres y se compone de 1.600.000 acciones ordinarias y nominativas de S/. 1.000,00 cada una; al 31 de diciembre del 2000, una vez convertido de Sucres Ecuatorianos a Dólares de E. U. A., de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" es de \$ US 64.000,00, y se compone de 1.600.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una.

**9. COSTO DE PRODUCCION VENDIDA.-**

El costo de producción vendida, al 31 de diciembre de 2000 y 2001, muestra los siguientes datos:

	<u>2000</u>	<u>2001</u>
Consumo de Materia Prima	2,199,744	1,817,444
Mano de Obra Directa	339,410	564,780
Gastos de Fabricación	878,176	1,236,859
Costo de Producción	<u>3,417,330</u>	<u>3,619,083</u>
Diferencia Inventarios Productos en Proceso	-73,459	-12,789
Diferencia Inventarios Productos Terminados	<u>20,479</u>	<u>-178,165</u>
Costo de Producción Vendida	<u>3,364,350</u>	<u>3,428,129</u>

**10. GASTOS GENERALES.-**

Al 31 de diciembre de 2001 los gastos generales se detallan de la siguiente forma:

	<u>2001</u>
Sueldos Empleados	50.045
Aporte Patronal	5.001
Bonificación y Ayudas	40.417
Secap-Iece	1.228
Subsidio Familiar y antigüedad	1.128
Sueldos Extras Empleados	17.365
Útiles de escritorio	7.425
Transporte	18.603
Refrigerio	18.984
Cámara de Industriales	2.818
Impuestos	14.969
Teléfono	15.488
Varios	10.159
Combustible y Mantenimiento vehículos	6.431
Contribuciones	3.682
Reparaciones	1.815
Fletes	795
Servicios Profesionales	4.428
Otros servicios	66.238
Trabajos en Planta	21.238
Caja Chica	39.108
<u>Gastos de Ventas</u>	
Publicidad	2.162
<u>Gastos Financieros</u>	
Intereses	31.704
Gastos Bancarios	<u>2.417</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>383.648</u></b>

**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**  
**US Dólares**

**11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A más de las obligaciones que implican a la Compañía como agente de retención de impuestos sobre pagos realizados a terceros, también está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno como agente de percepción. En el período examinado, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.

  
\*\*\*\*\*