



# *CRAI Audidores & Consultores*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los balances generales adjuntos de INDUSTRIAL TEXTILANA S. A., al 31 de diciembre de 2002, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de cambio en la posición financiera 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.

Nuestra auditoría fue ejecutada 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

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 2002, 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.

Como se indica en la Nota No. 1.5 a los estados financieros la Compañía ha efectuado la provision para la jubilación patronal.

En el periodo examinado de 2002, según la Nota 11 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento de sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción.

*Crai Audidores & Consultores*

RNAE No. 234

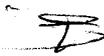
  
CESAR ROMERO  
Auditor Externo  
RN CPA 6713

Quito - Ecuador  
25 de Abril del 2003

**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
 Al 31 de Diciembre de 2001 y 2002  
 US Dólares

NOTAS	2001		2002		AUMENTOS (DISMINUCIONES)
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
<b>ACTIVOS</b>					
CORRIENTE:					
Caja	5.346	0,12	62.109	1,39	56.763
Deudores	2 738.604	17,24	932.673	20,91	194.070
Reserva Incobrable	2 (1.600)	(0,04)	(1.600)	(0,04)	0
Inventarios	3 1.107.029	25,83	1.124.264	25,20	17.235
Mercaderías en Tránsito	3 1.593	0,04	245	0,01	(1.347)
Crédito Tributario a Favor de la Empresa	0	0,00	25.808	0,58	25.808
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>1.850.972</b>	<b>43,19</b>	<b>2.143.500</b>	<b>48,05</b>	<b>292.528</b>
FIJO:					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:					
Terrenos	4 21.873	0,51	21.873	0,49	0
Propiedades e Inmuebles	258.155	6,02	258.155	5,79	(0)
Maquinaria y Equipo	4.415.088	103,02	4.506.581	101,03	91.493
Muebles y Enseres	15.259	0,36	15.259	0,34	(0)
Equipo de Coputación	1.746	0,04	1.956	0,04	210
Autos	6.538	0,15	6.538	0,15	(0)
Depreciación Acumulada	(2.884.174)	(67,30)	(3.093.308)	(69,35)	(209.134)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.834.485</b>	<b>42,81</b>	<b>1.717.053</b>	<b>38,49</b>	<b>(117.432)</b>
DIFERIDO Y OTROS:					
Inversiones a Largo Plazo	5 600.000	14,00	600.000	13,45	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.285.457</b>	<b>100,00</b>	<b>4.460.553</b>	<b>100,00</b>	<b>175.096</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
 Al 31 de Diciembre de 2001 y 2002  
 US Dólares

NOTAS	2001		2002		AUMENTOS (DISMINUCIONES)
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
<b>PASIVOS</b>					
A CORTO PLAZO:					
Acreedores	656.555	15,32	931.055	20,87	274.500
Obligaciones	56.064	1,31	120.772	2,71	64.708
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO:	<u>712.619</u>	<u>16,63</u>	<u>1.051.827</u>	<u>23,58</u>	<u>339.208</u>
A LARGO PLAZO:					
Obligaciones Financieras del Exterior	500.000	11,67	400.000	8,97	(100.000)
Jubilación Patronal	176.024	4,11	0	0,00	(176.024)
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	<u>676.024</u>	<u>15,77</u>	<u>400.000</u>	<u>8,97</u>	<u>(276.024)</u>
PATRIMONIO:					
Capital	64.000	1,49	64.000	1,43	0
Reservas	293.068	6,84	475.126	10,65	182.058
Reservas de Capital	2.357.688	55,02	2.357.687	52,86	(1)
Utilidades del Período	182.058	4,25	111.912	2,51	(70.146)
TOTAL PATRIMONIO	<u>2.896.814</u>	<u>67,60</u>	<u>3.008.726</u>	<u>67,45</u>	<u>111.912</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	<u>4.285.457</u>	<u>100,00</u>	<u>4.460.553</u>	<u>100,00</u>	<u>175.096</u>

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 2001 y 2002  
 US Dólares

	NOTAS	2001 IMPORTE	%	2002 IMPORTE	%	AUMENTOS (DISMINUCIONES)
VENTAS		<b>4.068.613</b>	<b>100,00</b>	<b>3.330.935</b>	<b>100,00</b>	<b>(737.678)</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>						
COSTOS Y GASTOS						
Materia Prima Consumida		1.817.444	44,67	1.382.017	41,49	(435.427)
Mano de Obra		564.780	13,88	618.395	18,57	53.615
Gastos de Fabricación	8	1.236.859	30,40	879.717	26,41	(357.142)
COSTO DE PRODUCCION:		<b>3.619.083</b>	<b>88,95</b>	<b>2.880.129</b>	<b>86,47</b>	<b>(738.954)</b>
Dif. Inventarios Prod. Proceso		(12.789)	(0,31)	(54.319)	(1,63)	(41.530)
Dif. Inventarios Prod. Terminados		(178.165)	(4,38)	40.976	1,23	219.141
COSTOS DE PRODUCCIÓN VENDIDA:	9	<b>3.428.129</b>	<b>(4,69)</b>	<b>2.866.786</b>	<b>(0,40)</b>	<b>(561.343)</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>						
UTILIDAD BRUTA		<b>640.484</b>	<b>104,69</b>	<b>464.149</b>	<b>100,40</b>	<b>(176.335)</b>
(-) Gastos Generales	10	(383.649)	(9,43)	(352.236)	(10,57)	31.413
UTILIDAD LIQUIDA		<b>256.835</b>	<b>95,26</b>	<b>111.912</b>	<b>89,83</b>	<b>(144.923)</b>
15% Participación Trabajadores Ene.A Dic.		-38.525	(0,95)	-16.787	(0,50)	21.738
Gastos no Deducibles		0	0,00	14.288	0,43	14.288
(-) Deduciones por Leyes especiales		(36.251) *	(0,89)	(109.413) *	(3,28)	(73.162)
UTILIDAD NETA		<b>182.059</b>	<b>(1,84)</b>	<b>(0)</b>	<b>(3,36)</b>	<b>(182.059)</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 2002**  
**En US Dólares**

PATRIMONIO INICIAL.-

Capital	64.000	
Reservas	293.068	
Reservas de Capital	2.357.688	
Utilidad del Ejercicio	182.058	2.896.814
	<hr style="width: 100%;"/>	
UTILIDAD POR APLICAR		
Utilidad Neta del Ejercicio	111.912	
Menos: Distribución Utilidades e Impuestos	(182.058)	
Reservas	182.058	111.913
	<hr style="width: 100%;"/>	<hr style="width: 100%;"/>
		3.008.727
		<hr style="width: 100%;"/>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2002**  
**En US Dólares**

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO.-

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	111.912	
Incremento Depreciación Acumulada	209.134	
Incremento Reservas	182.058	503.105
	<u>                    </u>	

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO.-

Distribución de Utilidades Ejercicios Anteriores:	182.058	
Incremento del Activo Fijo	91.703	
Disminución Pasivo a Largo Plazo	276.024	549.785
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO: (46.680)

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO: 1.138.353

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO: 1.091.673

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**INDUSTRIAL TEXTILANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2002**  
**US Dólares**

**1. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

1.1 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 sus producción, en general para la consecución de sus objetivos podrá realiza toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objetivo social.

1.2 Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía se preparan en US Dólares americanos en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones. Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, las Normas Internacionales de de Contabilidad, NIC y Disposiciones vigente 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 Compñías, 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 finacieros 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.

1.3 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).

1.4 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. Los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. 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:

Edificios	Depreciado		
Maquinaria	18 años	5.56	%
Muebles y Enseres	10 años	10	%
Equipo de Oficina	3 años	33.33	%
Vehículos	7 años	28	%

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

1.5 Jubilación Patronal

La jubilaciónn 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.

Al 31 de diciembre de 2002 la Compañía no ha efectuado provisiones por este concepto.



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2002**  
**US Dólares**

**2. DEUDORES**

Al 31 de Diciembre de 2002, la Compañía dispone de los siguientes valores efectivos:

	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Cientes	699.737	932.673
Empleados	6.867	0
Otros	32.000	0
	<u>738.604</u>	<u>932.673</u>
Reserva Incobrables	-1.600	-1.600
Crédito Tributario a Favor Cía.	0	25.808

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

**3, INVENTARIOS**

Las existencias que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2001 y 2002; son los siguientes:

	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Materia Prima	543.317	533.489
Accesorios y Repuestos	94.966	108.686
Prod. En Proceso	244.749	299.068
Prod. Terminados	223.996	183.020
Mercaderías en Tránsito	1.593	245
	<u>1.108.621</u>	<u>1.124.509</u>

**4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Las diferentes cuentas de activos fijos muestran la siguiente clasificación al 31 de diciembre de 2001 y 2002.

	<b>2001</b>	<b>Incrementos</b>	<b>2002</b>
Terrenos	21.873		21.873
Edificios	258.155		258.155
Maquinaria y Equipo	4.415.088	91.493	4.506.581
Muebles y Enseres	15.259	0	15.259
Equipo Computación	1.746	210	1.956
Vehiculos	6.538		6.538
Depre. Acumu. Activos Fijos	-2.884.173	-209.134	-3.093.307
	<u>1.834.486</u>	<u>-117.431</u>	<u>1.717.055</u>

**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2002**  
**US Dólares**

**5. INVERSIONES**

La Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2002 una inversión a largo plazo de US \$ 600.000,00 en el Hotel Colon Internacional C. A. Según disposiciones legales vigentes relacionadas con la aplicación de los beneficios tributarios previstos en la Ley Especial de Desarrollo Turístico la Empresa ha deducido del Impuesto a la Renta de este ejercicio la cantidad de US \$ 109,413,41 y en el año anterior US \$ 73,304,12, queda un saldo por aplicar en los años subsiguientes de US \$ 417,282,47.

**6, PATRIMONIO**

Las cuentas que conforma el Patrimonio, ha evolucionado durante el año terminado el 31 de diciembre de 2002, de la siguiente manera:

	<b>2 0 0 1</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Aumentos</b>	<b>2 0 0 2</b>
Capital	64.000			64.000
Reserva	293.068		182.058	475.126
Reserva de capital	2.357.687	-1		2.357.686
Utilidad del Ejercicio	182.058	-70.146		111.912
	<b>2.896.814</b>	<b>-70.147</b>	<b>182.058</b>	<b>3.008.725</b>

**7, CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2002; según escritura pública de aumento capital, reformas a los estatutos celebrada el 28 de noviembre de 1990; y aprobada mediante Resolución No. 90.1.1.1.1923 de la Superintendencia de Compañías, el Capital Social de la Compañía al 31 de marzo de 2000 fue de S/. 1.600'000.000,00 en 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 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"**, es de \$64.000,00 en acciones ordinarias y nominativas de \$0.04 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

**8, GASTOS DE FABRICACIÓN**

Al 31 de Diciembre de 2002, esta cuenta arroja los siguientes saldos:

	<b>2 0 0 2</b>
Aceite y Lubricantes	10.066
Combustibles	103.905
Fuerza Eléctrica	316.966
Envases y Embalajes	45.142
Consumo de Repuestos	88.925
Reparación y Mantenimiento	3.612
Suministros y Mantenimiento	40.770
Depreciaciones	209.135
Refrigerio Obreros	43.323
Seguro Planta	17.027
Etiquetas	846
	<b>879.717</b>

**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2002**  
**US Dólares**

**9, COSTOS DE PRODUCCIÓN VENDIDA**

El costo de Producción vendida al 31 de diciembre de 2002, muestra el siguiente saldo:

	<b>2002</b>
Consumo de Materias Primas	1.382.017
Mano de Obra Directa	618.395
Gastos de Fabricación	879.717
<b>Costo de Producción:</b>	<b>2.880.129</b>
Dif. Inv. Prod. En Proceso	-54.319
Dif. Inv. Prod. Terminado	40.976
<b>Costo de Producción Vendida:</b>	<b>2.866.786</b>

**10, GASTOS GENERALES**

		<b>2002</b>
<b>Gastos de Administración:</b>		
Sueldos Empleados	59.796	
Aporte Patronal IESS	6.211	
Bonificación y Compensación Empleados	16.292	
Secap-lece	1.002	
Útiles de Escritorio	9.494	
Transporte Trabajadores	19.956	
Refrigerio Trabajadores	14.638	
Cámara de Industriales	2.995	
Teléfono - Agua	23.365	
Contribuciones	17.629	
Combustibles y Mantenimiento Vehículos	2.720	
Reparación y Mantenimiento	879	
Impuestos Pagados	16.918	
Varios	4.200	
Subsidio Familiar y Antigüedad	1.602	
Fletes	1.674	
Trabajos en Planta	15.972	
Otros Servicios	28.292	
Servicios Profesionales	670	
Sueldos Extras Empleados	8.444	
Ayudas Trabajadores	25.753	
Caja Chica	47.873	
Cuentas Malas	326.377	
<b>Gastos de Venta:</b>		
Publicidad	2.650	



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2002**  
**US Dólares**

Varios Gastos	<u>255</u>	<b>2.905</b>
<b>Gastos Financieros:</b>		
Intereses	<u>22.954</u>	<u><b>22.954</b></u>
<b>Total Gastos Generales.-</b>		<u><b>352.236</b></u>

**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 periodo examinado de 2002, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.

  
\*\*\*\*\*