

672

Quito, 25 de Abril del 2005

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Presente.

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, remito a usted una copia del informe sobre el examen de Auditoria Externa efectuada a los estados financieros de INDUSTRIAL TEXTILANA S. A., cuyo expediente es el No. 672-5, correspondiente al periodo económico de 2004, dando así cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Reformatoria No. 58 de la Ley de Compañías del Ecuador.

Estoy calificado e inscrito en el Registro Nacional de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías con el No. SC-RNAE - 234.

Por su atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

  
CESAR ROMERO Lic. CPA.  
Auditor Externo



**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

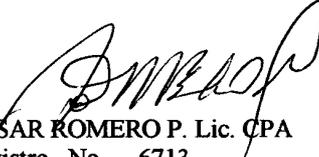
A los señores Accionistas de:  
**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**

He auditado los balances generales adjuntos de INDUSTRIAL TEXTILANA S.A., al 31 de diciembre de 2004, los correspondientes estados de pérdidas y ganancias por los años terminados en esas fechas; el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado al 31 de diciembre de 2004. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi auditoría. Mi examen fue ejecutado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas.

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.

En el período examinado de 2004, según la Nota No. 12 a los estados financieros, la Empresa ha dado cumplimiento de sus obligaciones tributarias como agente de retención y de percepción.

En mi 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 2004, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio neto y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad.



CÉSAR ROMERO P. Lic. CPA  
Registro No. 6713  
**Auditor Externo**  
Reg. Nacional A. E.  
SC-RN-AE-234

Quito, 22 de Abril del 2005

## INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.

ESTADO DE SITUACION  
AL 31 DE Diciembre de 2004 y 2003  
En US Dólares

	2004		2003		Aumento (Disminuciones)
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Caja	5.070	0,13	1.635	0,04	3.434
Deudores (Nota 2)	569.994	14,15	561.665	14,04	8.329
Reserva Incobrable (Nota 2)	-1.600	-0,04	-1.600	-0,04	0
Credito tributario a favor de la empresa (Nota 3)	69.249	1,72	46.533	1,16	22.716
Inventarios (Nota 4)	952.350	23,65	1.016.136	25,40	-63.786
Mercaderias en Tánsito	1.729	0,04	125	0,00	1.604
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.596.791</b>	<b>39,65</b>	<b>1.624.494</b>	<b>40,61</b>	<b>-27.702</b>
<b>FIJOS:</b>					
Propiedades, planta y equipo (Nota5)	5.163.639	128,21	5.076.527	126,92	87.113
Depreciacion Acumulada	-3.410.640	-84,68	-3.301.174	-82,53	-109.466
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.752.999</b>	<b>43,53</b>	<b>1.775.353</b>	<b>44,39</b>	<b>-22.353</b>
<b>DIFERIDOS Y OTROS:</b>					
Inversiones a Largo Plazo y Otros (Nota 6)	677.748	16,83	600.000	15,00	77.748
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.027.539</b>	<b>100,00</b>	<b>3.999.847</b>	<b>100,00</b>	<b>27.693</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.

ESTADO DE SITUACION  
AL 31 DE Diciembre de 2004 y 2003  
En US Dólares

	<b>2004</b>		<b>2003</b>		<b>Aumento</b>
	<b>Importe</b>	<b>%</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>	<b>(Disminuciones)</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>A CORTO PLAZO</b>					
Acreedores	524.456	13,02	461.764	11,54	62.692
Obligaciones	101.248	2,51	20.419	0,51	80.829
<b>TOTAL PASIVO ACORTO PLAZO</b>	<b>625.704</b>	<b>15,54</b>	<b>482.183</b>	<b>12,06</b>	<b>143.521</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>					
Obligaciones Financieras del Exterio	350.000	8,69	470.000	11,75	-120.000
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>350.000</b>	<b>8,69</b>	<b>470.000</b>	<b>11,75</b>	<b>-120.000</b>
<b>PATRIMONIO (Nota 7)</b>					
Capital Social (Nota 8)	64.000	1,59	64.000	1,60	0
Reservas	604.101	15,00	569.512	14,24	34.589
Reservas de Capital	2.357.687	58,54	2.357.687	58,94	0
Utilidad del Periodo	26.046	0,65	56.464	1,41	-30.418
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.051.834</b>	<b>75,77</b>	<b>3.047.664</b>	<b>76,19</b>	<b>4.170</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.027.538</b>	<b>100,00</b>	<b>3.999.847</b>	<b>100,00</b>	<b>27.691</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.

ESTADO DE SITUACION  
AL 31 DE Diciembre de 2004 y 2003  
En US Dólares

	2004	%	2003	%	Aumento o (Disminuciones)
VENTAS	3.735.714	100,00	2.962.229	100,00	773.484
<b>COSTOS Y GASTOS</b>					
Materia Prima Consumida	1.493.939	39,99	1.222.438	41,27	271.501
Mano de Obra	766.843	20,53	583.948	19,71	182.896
Gastos de Fabricación (Nota 9)	919.921	24,63	723.498	24,42	196.423
<b>COSTOS DE PRODUCCION :</b>	<b>3.180.703</b>	<b>85,14</b>	<b>2.529.883</b>	<b>85,40</b>	<b>650.820</b>
Dif. Inventarios Prod. Proceso	41.222	1,10	32.485	1,10	8.736
Dif. Inventarios Prod. Terminados	66.015	1,77	31.274	1,06	34.741
<b>COSTOS DE PRODUCCION VENDIDA : (Nota 10)</b>	<b>3.287.940</b>	<b>88,01</b>	<b>2.593.643</b>	<b>87,56</b>	<b>694.297</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>447.774</b>	<b>11,99</b>	<b>368.587</b>	<b>12,44</b>	<b>79.187</b>
(-) Gastos Generales (Nota 11)	-406.917	-10,89	-312.123	-10,54	-94.795
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b>40.856</b>	<b>1,09</b>	<b>56.464</b>	<b>1,91</b>	<b>-15.608</b>
15% Participación Trabajadores Ene.- Dic.	6.128	0,16	8.470	0,29	-2.341
25% Impuestio a la Renta	8.682	0,23	0	0,00	8.682
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>26.046</b>	<b>1,49</b>	<b>47.994</b>	<b>2,19</b>	<b>-21.948</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 DEL 2004  
En US Dólares

**PATRIMONIO INICIAL**

Capital	64.000	
Reservas	569.512	
Reserva de Capital	2.357.687	
Utilidad Ejercicio	56.464	3.047.664

**UTILIDAD POR APLICAR**

Utilidad Neta del Ejercicio 2004	26.046	
<b>(-) Distribución Utilidades e Impuestos</b>	<b>-56.464</b>	
Reservas (Incremento)	34.589	4.170

3.051.834



INDUSTRIAL TEXTILANA S.A

ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
En US Dólares

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO.-

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2004	26.046	
Incremento Depreciacion Acumulada	109.466	
Incremento Reservas	34.589	
	<u>          </u>	170.101

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO.-

Distribución de Utilidades Ejercicios Anteriores :	56.464	
Incremento del Activo Fijo	87.113	
Incremento Otros Activos Diferidos	77.748	
Disminución Pasivo a Largo Plazo	120.000	
	<u>          </u>	<u>341.325</u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO : -171.224

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO: 1.142.311

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO: 971.086



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**  
**En US Dólares**

**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 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.

**1.2 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. Los estados financieros de la Compañía se preparan en US Dólares y en base a los precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones.

**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 de productos terminados se determinan sujetándose a bases acumulativas de 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 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 depreciación 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%
Equipos de Computación	3 años	33.33%

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**  
**En US Dólares**

**1.5 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.

**NOTA 2 - DEUDORES Y RESERVA INCOBRABLES .-**

El resumen de estos rubros es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Clientes	529.999	514.670
Empleados	7.995	.14.965
Otros	32.000	32.000
	<u>569.993</u>	<u>561.665</u>
Reservas Incobrables (a)	-1.600	-1.600
	<u>568.333</u>	<u>560.065</u>

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

**NOTA 3.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.**

Al 31 de diciembre del 2004 existe un crédito tributario a favor de la empresa por Impuesto a la Renta de US \$ 66.220 e IVA US \$ 3.029.

**NOTA 4 - INVENTARIOS.-**

Las existencias que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2004 y 2003, son las siguientes :

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Materia Prima	540.188	478.795
Accesorios y Repuestos	101.070	119.012
Prod.en Proceso	225.361	266.583
Prod. Terminados	85.731	151.746
	<u>952.350</u>	<u>1.016.136</u>

**NOTA 5 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

En el ejercicio examinado los activos fijos se han incrementado así:

	<u>2004</u>	<u>Incremento</u>	<u>2003</u>
Terrenos	21.873		21.873
Edificios	258.154		258.154
Maquinaria y Equipos	4.804.138	31.668	4.772.470
Muebles y Enseres	15.259		15.259
Equipo de Computación	2.677	445	2.232
Vehículo	61.538	55.000	6.538
	<u>5.163.640</u>	<u>87.113</u>	<u>5.076.527</u>
Depreciación Acumulada	-3.410.640	-109.466	-3.301.174
	<u>1.753.000</u>	<u>-22.353</u>	<u>1.775.353</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**  
**En US Dólares**

**NOTA 6 - INVERSIONES A LARGO PLAZO Y OTROS.-**

La Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2004 una inversión a largo plazo de US \$ 600.000,00 en el Hotel Colón Internacional C. A., detallada de la siguiente manera:

**DEDUCCIONES IMPUESTO RENTA POR INVERSIONES.**

Inversión Año		
2000	300.000	75.000
Utilizado	84.277	21.069
Saldo	215.723	53.931
Inversión Año		
2001	300.000	75.000
Saldo	515.722	128.931
Utilizado	73.304	18.326
Saldo 2001	442.419	110.605
Utilizado 2002	109.413	27.353
Saldo 31-Dic-2002	333.005	83.252
Utilizado 2003	No se utiliza	
Utilizado 2004	No se utiliza	
Saldo 31-Dic-2004	333.006	83.252
Otros activos diferidos	US \$ 77.748.	

**NOTA 7.- PATRIMONIO.-**

Las cuentas que conforman el Patrimonio, han evolucionado durante el año terminado el 31 de diciembre de 2004, de la siguiente manera:

	2004	Disminuciones	Aumentos	2003
Capital	64.000			64.000
Reserva	604.101		34.589	569.512
Reserva de Capital	2.357.687			2.357.687
Utilidad del Ejercicio	26.046	-30.418		56.464
	3.051.834	-30.418	34.589	3.047.663

**NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL:**

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2004, es de \$ 64.000,00 en acciones ordinarias y nominativas de \$0.04, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003**  
**En US Dólares**

**NOTA 9 - GASTOS DE FABRICACIÓN.-**

El detalle de esta cuenta comprende los siguiente:

	<u>2004</u>
Aceite y Lubricantes	12.801
Combustibles	164.739
Fuerza Eléctrica	357475
Envases y Embalajes	63.520
Consumo de Repuestos	59.931
Reparación y Mantenimiento	7.648
Suministros y Materiales	62.698
Depreciaciones	109.467
Refrigerio Obreros	67.384
Seguro Planta	12.018
Etiquetas	1.323
Otros Servicios	917
	<u>919.921</u>

**NOTA 10 - COSTO DE PRODUCCION VENDIDA.-**

El costo de producción vendida, al 31 de diciembre de 2004 muestra los siguientes datos:

	<u>2004</u>
Consumo de Materias Primas	1.493.939
Mano de Obra Directa	766.843
Gastos de Fabricación	919.921
Costo de Producción	<b>3.180.703</b>
Dif. Inv. Prod. en Proceso	41.222
Dif. Inv. Prod. en Terminado	66.015
Costo de Producción Vendida	<u><b>3.287.940</b></u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2004**  
**En US Dólares**

**NOTA 11 - GASTOS GENERALES -**

<b>Gastos de Administración</b>	<u>2004</u>	
Sueldos	71.080	
Aporte Patronal IESS	7.884	
Secap-lece	1.253	
Bonificación y Compensación Empleados	18.609	
Subsidio Familiar y Antigüedad	2.071	
Sueldos Extra Empleados	23.890	
Ayuda Trabajadores	39.758	
Útiles de Escritorio	5.591	
Transporte Trabajadores	23.600	
Cámara de Industriales	3.120	
Impuestos	16.449	
Teléfonos	25.135	
Reparaciones	994	
Varios	4.097	
Combustibles y Mantenimiento Vehículos	681	
Contribuciones	26.809	
Fletes	980	
Indemnizaciones-Renuncias	28.002	
Servicios Profesionales	2.996	
Trabajos en Planta	30.818	
Caja chica	23.257	
Seguros	2.002	
<b>Gastos de Venta</b>		<b>359.076</b>
Publicidad	11.338	
Otros Gastos de Venta	153	<b>11.491</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses	35.935	
Gastos Bancarios	416,00	<b>36.351</b>
<b>Total Gastos Generales.-</b>		<b><u>406.918</u></b>

**NOTA 12 - 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 2004, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.

  
 \*\*\*\*\*