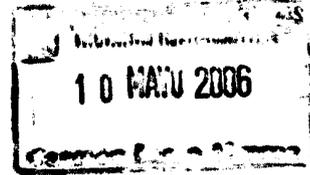


- Ingresos
- Archivos General

0.



**INDUSTRIAL TEXTILANA S. A.**

Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005

e Informe del Auditor Independiente

CRAI Auditores & Consultores  
Debussy N 47 - 14  
P.O. Box 17-04-10697  
Quito - Ecuador  
Tel: (593-2) 2412101  
Fax: (593-2) 2415109

**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 del 2005, 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 del 2005. 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 del 2005, 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 2005, 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.

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

Quito, 26 de Abril del 2006

**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2005**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**DISPONIBLE**

Caja-Bancos	30,156.73	
Inversiones Financieras Temporales	<u>100,000.00</u>	130,156.73

**EXIGIBLE**

Cuentas x Cobrar Clientes	636,646.65	
(-) Provisión Incobrables	-1,600.00	
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.Renta años anteriores)	57,538.02	
Crédito Tributario a favor /Empresa (I.Renta año corriente)	<u>32,442.76</u>	725,027.43

**REALIZABLE**

Inventario Materia Prima	572,898.88	
Inventario Productos en Proceso	264,888.92	
Inventario Productos Terminados	168,717.39	
Mercadería en Transito	1,041.03	
Inventario de Repuestos	<u>145,622.02</u>	1,153,168.24
		2,008,352.40

**ACTIVO FIJO**

**ACTIVO FIJO TANGIBLE**

Terrenos	21,873.27		21,873.27
Edificios	258,154.65	258,154.65	-
Maquinaria y Equipo	5,003,514.15	3,229,235.81	1,774,278.34
Instalaciones	27,299.90		27,299.90
Muebles y Enseres	15,258.86	13,741.71	1,517.15
Equipo Computación	2,677.00	2,214.78	462.22
Vehículos	61,537.79	21,318.35	40,219.44
	<u>5,390,315.62</u>	<u>3,524,665.30</u>	<u>1,865,650.32</u>

**ACTIVO DIFERIDO**

Otros Activos Diferidos	<u>77,748.09</u>		77,748.09
-------------------------	------------------	--	-----------

**ACTIVO A LARGO PLAZO**

Acciones	<u>600,000.00</u>		<u>600,000.00</u>
----------	-------------------	--	-------------------

**TOTAL DEL ACTIVO** U\$. \$4,551,750.81

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE 2005

PASIVO

CORRIENTE

CuentasxPagar Proveed. Locales	371,935.34
CuentasxPagar Proveed. Exterior	78,269.71
Banco Local	257,572.90
Banco del Exterior	650,000.00

OBLIGACIONES

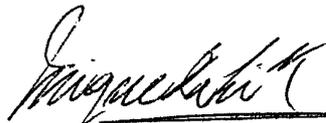
Con IESS	1,438.40
Con Adm. Tributaria	13,125.88
Participación TrabajadoresxPagar del Ejercicio	7,447.18
Con Trabajadores	7,553.75
Otros Pasivos	77,748.09
	<u>1,465,091.25</u>

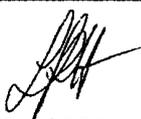
PATRIMONIO

Capital	64,000.00
Reservas	630,146.72
Reserva de Capital	2,357,687.36
Utilidad del Ejercicio	\$34,825.48
	<u>3,086,659.56</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO US.

\$4,551,750.81

  
GERENTE

  
CONTADOR



**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2005**

<b>VENTAS</b>		<b>\$4,556,227.56</b>
<b>menos: COSTO DE VENTAS</b>		
Inventario Inicial de Materia Prima	540,188.13	
Compras	2,094,140.99	
<b>MATERIA PRIMA DISPONIBLE</b>	<b>2,634,329.12</b>	
(-) Inventario Final	572,898.88	
<b>MATERIA PRIMA CONSUMIDA</b>	<b>2,061,430.24</b>	
(+) Mano de Obra	829,469.84	
<b>COSTO PRIMO</b>	<b>2,890,900.08</b>	
(+) Gastos de Fabricación	1,081,669.72	
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>3,972,569.80</b>	
(+) Inventario Inicial Productos Proceso	225,361.19	
	4,197,930.99	
(-) Inventario Final Productos Proceso	264,888.92	
	3,933,042.07	
(+) Inventario Inicial Productos Terminados	85,730.27	
	4,018,772.34	
(-) Inventario Final Productos Terminados	168,717.39	
<b>COSTO DE PRODUCCION VENDIDA</b>	<b>3,850,054.95</b>	<b>3,850,054.95</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>706,172.61</b>
<b>DIVIDENDOS PERCIBIDOS</b>		<b>14,941.13</b>
		<b>721,113.74</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>671,465.90</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>49,647.84</b>
15% TRABAJADORES		7,447.18
IMPTO RENTA DEL EJERCICIO		7,375.18
<b>UTILIDAD USS.</b>		<b>\$34,825.48</b>

  
GERENTE

  
CONTADOR

**ESTADO DE SITUACIÓN  
AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

En US Dólares

	Notas	2004 IMPORTE	%	2005 IMPORTE	%	Aumento (Disminuciones)
<b>ACTIVOS</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
Caja		5.070	0,13	30.157	0,66	25.087
Inversiones Temporales		0	0,00	100.000	2,20	100.000
Deudores	2	569.994	14,15	636.647	13,99	66.653
Reserva Incobrable	2	(1.600)	(0,04)	(1.600)	(0,04)	0
Credito Tributario a Favor de la Empresa	3	69.249	1,72	89.981	1,98	20.732
Inventarios	4	952.350	23,65	1.152.127	25,31	199.778
Mercaderias en Transito		1.729	0,04	1.041	0,02	(688)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.596.791</b>	<b>39,65</b>	<b>2.008.352</b>	<b>44,12</b>	<b>411.561</b>
<b>FIJOS:</b>						
Propiedad Planta y Equipo	5	5.163.639	128,21	5.390.316	118,42	226.676
Depreciacion Acumulada		(3.410.640)	(84,68)	(3.524.665)	(77,44)	(114.025)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>1.752.999</b>	<b>43,53</b>	<b>1.865.650</b>	<b>40,99</b>	<b>112.651</b>
<b>DIFERIDOS Y OTROS:</b>						
Inversiones a Largo Plazo y Otros	6	677.748	16,83	677.748	14,89	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.027.538</b>	<b>100,00</b>	<b>4.551.751</b>	<b>100,00</b>	<b>524.212</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

En US Dólares

	Notas	2004 IMPORTE	%	2005 IMPORTE	%	Aumento (Disminuciones)
<b>PASIVOS</b>						
<b>A CORTO PLAZO</b>						
Acreeedores		524.456	13,02	707.778	15,55	183.322
Obligaciones		101.248	2,51	107.313	2,36	6.065
<b>TOTAL PASIVO ACORTO PLAZO</b>		<b>625.704</b>	<b>15,54</b>	<b>815.091</b>	<b>17,91</b>	<b>189.387</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>						
Obligaciones Financieras del Exterior		350.000	8,69	650.000	14,28	300.000
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>350.000</b>	<b>8,69</b>	<b>650.000</b>	<b>14,28</b>	<b>300.000</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	7	64.000	1,59	64.000	1,41	0
Reservas	8	604.101	15,00	630.147	13,84	26.046
Reservas de Capital		2.357.687	58,54	2.357.687	51,80	0
Utilidad del Periodo		26.046	0,65	34.825	0,77	8.780
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.051.834</b>	<b>75,77</b>	<b>3.086.660</b>	<b>67,81</b>	<b>34.825</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.027.538</b>	<b>100,00</b>	<b>4.551.751</b>	<b>100,00</b>	<b>524.212</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

En US Dólares

	Notas	2004	%	2005	%	Aumento o (Disminuciones)
<b>VENTAS</b>		<b>3.735.714</b>	<b>100,00</b>	<b>4.556.228</b>	<b>100,00</b>	<b>820.514</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
Materia Prima Consumida		1.493.939	39,99	2.061.430	45,24	567.491
Mano de Obra		766.843	20,53	829.470	18,21	62.627
Gastos de Fabricación	9	919.921	24,63	1.081.670	23,74	161.749
<b>COSTOS DE PRODUCCION :</b>		<b>3.180.703</b>	<b>85,14</b>	<b>3.972.570</b>	<b>87,19</b>	<b>791.867</b>
Dif. Inventarios Prod. Proceso		41.222	1,10	(39.528)	(0,87)	(80.749)
Dif. Inventarios Prod. Terminados		66.015	1,77	(82.987)	(1,82)	(149.003)
<b>COSTOS DE PRODUCCION VENDIDA :</b>	10	<b>3.287.940</b>	<b>88,01</b>	<b>3.850.055</b>	<b>84,50</b>	<b>562.115</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>447.774</b>	<b>11,99</b>	<b>706.173</b>	<b>15,50</b>	<b>258.399</b>
(-) Gastos Generales	11	(406.917)	(10,89)	(671.466)	(4,74)	(264.549)
(+) Otros Ingresos (DIVIDENDOS PERCIBIDOS)		0	0,00	14.941	0,33	14.941
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<b>40.856</b>	<b>1,09</b>	<b>49.648</b>	<b>1,09</b>	<b>8.791</b>
15% Participación Trabajadores Ene.- Dic.		(6.128)	(0,16)	(7.447)	(0,16)	(1.319)
25% Impuesto a la Renta		(8.682)	(0,23)	(7.375)	(0,16)	1.307
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>26.046</b>	<b>0,70</b>	<b>34.825</b>	<b>0,76</b>	<b>8.780</b>



*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
AL 31 de Diciembre del 2005  
En US Dólares**

**PATRIMONIO INICIAL**

Capital	64.000	
Reservas	604.101	
Reserva de Capital	2.357.687	
Utilidad Ejercicio	26.046	3.051.834

**UTILIDAD POR APLICAR**

Utilidad Neta del Ejercicio 2005	34.825	
(-) Distribución Utilidades e Impuestos	(26.046)	
Reservas (Incremento)	26.046	34.825
		<u>3.086.660</u>



**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA  
AL 31 de Diciembre del 2005  
En US Dólares**

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

Utilidad del Ejercicio 2005	34.825	
Incremento Pasivo a Largo Plazo	300.000	
Incremento Depreciacion Acumulada	114.025	
Incremento Reservas	26.046	
	<hr/>	474.896

**USOS DE CAPITAL DE TRABAJO.-**

Distribución de Utilidades Ejercicios Anteriores :	26.046	
Incremento del Activo Fijo	226.676	
	<hr/>	<hr/> 252.722

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO : 222.174

CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO: 

---

971.086

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO: 

---

---

1.193.260



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

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 del 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 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	18 años	5.55%
Vehículos	5 años	20.00%
Equipos de Oficina	3 años	33.33%

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

**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.

Al 31 de diciembre del 2005 la Compañía no ha efectuado provisiones por este concepto.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

En US Dólares

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

El resumen de estos rubros es el siguiente :

	<u>2004</u>	<u>2005</u>
Cientes	529.999	597.813
Empleados	7.995	6.833
Otros	32.000	32.000
	<u>569.994</u>	<u>636.647</u>
Reservas Incobrables (a)	(1.600)	(1.600)
	<u>568.394</u>	<u>635.047</u>

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

No se ha realizado provisión para cuentas incobrables para el año 2005.

**NOTA 3.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre del 2005 existe un crédito tributario a favor de la empresa por Impuesto a la Renta de US \$ 89.981.

**NOTA 4.- INVENTARIOS**

Las existencias que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2004 y 2005, son las siguientes :

	<u>2004</u>	<u>2005</u>
Materia Prima	540.188	572.899
Accesorios y Repuestos	101.070	145.622
Prod.en Proceso	225.361	264.889
Prod. Terminados	85.730	168.717
	<u>952.350</u>	<u>1.152.127</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>2005</u>
Terrenos	21.873		21.873
Edificios	258.155		258.155
Maquinaria y Equipo	4.804.138	199.376	5.003.514
Muebles y Enseres	15.259		15.259
Equipo de Computación	2.677		2.677
Vehículos	61.538		61.538
Instalaciones		27.300	27.300
	<u>5.163.639</u>	<u>226.676</u>	<u>5.390.316</u>
Depreciacion Acumulada	(3.410.640)	(114.025)	(3.524.665)
	<u>1.752.999</u>	<u>112.651</u>	<u>1.865.650</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

**En US Dólares**

**NOTA 6.- INVERSIONES**

La Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2005 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	515.723	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	83.251
Utilizado 2003	No se utiliza	
Utilizado 2004	No se utiliza	
Utilizado 2005	No se utiliza	
Saldo 31-Dic-2005	333.005	83.251
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 del 2005, de la siguiente manera:

	2004	Disminuciones	Aumentos	2005
Capital	64.000			64.000
Reserva	604.101		26.046	630.147
Reserva de Capital	2.357.687			2.357.687
Utilidad del Ejercicio	26.046		8.780	34.825
	3.051.834	0	34.825	3.086.660

**NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2005, 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 del 2004 y 2005**

En US Dólares

**NOTA 9.- GASTOS DE FABRICACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2005, esta cuenta arroja los siguientes saldos:

	<u>2005</u>
Aceite y Lubricantes	12.637
Combustibles	218.240
Fuerza Eléctrica	422.425
Envases y Embalajes	48.193
Consumo de Repuestos	97.081
Reparación y Mantenimiento	4.020
Suministros y Materiales	82.504
Depreciaciones	114.025
Refrigerio Obreros	69.425
Seguro Planta	11.231
Etiquetas	1.324
Otros Servicios	564
	<u>1.081.670</u>

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

El costo de producción vendida, al 31 de diciembre del 2005 muestra los siguientes datos:

	<u>2005</u>
Consumo de Materias Primas	2.061.430
Mano de Obra	829.470
Gastos de Fabricación	1.081.670
<b>Costo de Producción</b>	<b>3.972.570</b>
Dif. Inv. Prod. en Proceso	(39.528)
Dif. Inv. Prod. en Terminado	(82.987)
<b>Costo de Producción Vendida</b>	<b><u>3.850.055</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de Diciembre del 2004 y 2005**

En US Dólares

**NOTA 11.- GASTOS GENERALES**

<b>Gastos de Administración</b>	<u>2005</u>	
Sueldos	75.643	
Aporte Patronal IESS	7.728	
Secap-Iece	1.312	
Bonificación y Compensación Empleados	29.394	
Subsidio Familiar y Antigüedad	2.499	
Sueldos Extra Empleados	16.707	
Ayuda Trabajadores	33.952	
Útiles de Escritorio	7.636	
Transporte Trabajadores	25.867	
Cámara de Industriales	3.480	
Impuestos	20.789	
Teléfonos	26.121	
Reparaciones	1.921	
Varios	2.323	
Combustibles y Mantenimiento Vehiculos	904	
Contribuciones	25.519	
Fletes	1.314	
Indemnizaciones-Renuncias	265.035	
Servicios Profesionales	2.938	
Otros Servicios	77.723	
Trabajos en Planta	3.117	
Seguros	1.823	<b>633.746</b>
<b>Gastos de Venta</b>		
Publicidad	1.568	
Otros Gastos de Venta	155	<b>1.723</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses	35.831	
Gastos Bancarios	166	<b>35.997</b>
<b>Total Gastos Generales.-</b>		<b><u>671.466</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 del 2005, la Empresa ha dado cumplimiento a todas sus obligaciones tributarias.

**NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de los estados financieros. No se produjeron eventos en que la opinión de la administración de la Compañía que pudiera tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

\*\*\*\*\*