



A.A.T.

Pablo Sachún N47-47  
Telf.:2411-500

*Efraín Galárraga Alarcón*  
AUDITORIA-ASESORIA TRIBUTARIA  
Inscripción N° 21  
AUDITOR INDEPENDIENTE – C.P.A. 1341

Fax: 2812-043  
Quito

Quito, 5 de Marzo del 2008

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA**

**“ SINTOFIL C.A. ”**

Habiendo sido ratificado en calidad de auditor externo independiente para el ejercicio económico del 2007, me permito presentar a consideración de ustedes mi opinión y es la de que los estados financieros, que se anexan, presentan razonablemente la posición financiera de “Sintofil C. A.” al 31 de Diciembre del 2007.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Tales normas requieren que se planifique y realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores y no contengan exposiciones inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende, también el examen basándose en pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría, tiene por objeto una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría constituye una base razonable para fundamentar mi opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dejo constancia que, los estados financieros auditados son de exclusiva responsabilidad de los administradores de la compañía.

Los principios contables a los que hago referencia, han sido aplicados uniformemente y con sujeción a las disposiciones legales vigentes para este ejercicio 2007.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

### SITUACION FINANCIERA.

En este ejercicio económico, la compañía soporta el crecimiento desmedido de la economía especialmente de China, además con la subida de los precios del petróleo a nivel mundial, el costo de las materias primas e insumos suben en este año. A pesar de todas estas alzas de costos, esta industria textil ha tenido que asumir dichos valores, viéndose obligada a no poder subir los precios de venta de sus productos, debido en especial al contrabando y a los precios bajos de los productos de procedencia china, además este año 2007 el país sigue soportando el manejo del gobierno que por sus intervenciones no le da estabilidad política y por tanto la industria y el comercio sufren esta influencia de manera que no le deja crecer en sus inversiones para una mejor producción y creación de más trabajo.

A pesar de lo descrito, por el esfuerzo de la administración en lo referente a las ventas especialmente exportaciones logra mantener sus ventas en relación al año 2006, con un Aumento del 8,9605 %.

En razón de la subida de los precios de las materias primas e insumos de igual manera el costo de producción en este año 2007 sube en un 6,14%.

Del estudio integral de sus estados financieros, se llega a la conclusión de que la situación financiera de la compañía intervenida, se la puede considerar como buena.

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS**

**CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.**

**PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la convención del costo histórico, aplicando el sistema del costo estándar trimestralmente, este costeo realiza mediante el sistema del costo departamental de procesos de la industria, aplicando el total de la materia prima consumida, el monto del costo de su mano de obra directa e indirecta que incluye todos los beneficios sociales legales y marginales; luego, los costos indirectos o de fabricación que son revertidos en forma muy adecuada a los costos procesales, y, de inmediato, traspasados al costo de los productos terminados y los en proceso, este método permite una muy buena seguridad en la valoración de sus inventarios con costo real histórico.

En lo referente al estado de situación, todas las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, por estar dolarizados demuestran los valores netos, que ya no están sujetos a cambios por devaluación, pero si al diferencial cambiario cuando se negocia con Europa y a la inflación que todavía existe en el país, que se espera vaya bajando con el objeto de reactivar a la industria en especial y el comercio en general para poder llegar a una competitividad que haga posible el mantenimiento de la industria en el país.

Como es costumbre, me permito anexar los estados financieros de pérdidas y ganancias y de situación comparativos entre los años 2006 y 2007, el estado de evolución del patrimonio y el de cambios en el capital de trabajo.

**A C T I V O.****DISPONIBLE.**

Para la comprobación y verificación de este activo disponible, se aplica el diseño trazado, cual es llegar a los saldos del estado de situación ajustado, mediante el chequeo debido de los soportes contables que respaldan los movimientos de la empresa y que su jornalización haya sido debidamente realizada, tomando en consideración que se trata del control sobre el efectivo que, por las ventas al contado, abono de clientes, préstamos y otros conceptos, no desvirtuen la naturaleza de los mismos. En el caso de los bancos se tuvo el cuidado de verificar en los auxiliares respectivos, los depósitos, notas de débito y crédito según el caso y los cheques girados, correspondan a los soportes contables y no exista aplicación errada, por estas razones me permito ratificar en su totalidad este activo disponible.

Caja	312,61
Cajas Chicas.-Equivalentes	4.071,51

**BANCOS**

Citibank	0,00
Produbanco	56.114,52
Pacífico	64.775,47
Bolivariano	8.846,77
General Rumiñahui	20.399,41
Del Pichincha	756,95

**EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

Se procede a aplicar un diseño apropiado para la verificación y comprobación de todo el activo exigible a corto plazo, el mismo que consiste en remitirse a los saldos del año anterior en los auxiliares que para el objeto de control mantiene la compañía en su contabilidad, luego, mediante la constatación de los soportes contables vinculados a las transacciones respectivas y sus jornalizaciones en todas y cada una de las cuentas de este gran rubro. En el caso de los clientes se analizan los cargos y créditos mediante las facturas de venta, notas de débito y crédito, y, de inmediato, los pagos realizados que se

cruzan con los depósitos en los diferentes bancos, todo lo mencionado por el sistema de muestreo, prefiriendo en todo caso los de mayor volumen y también los pequeños, igual procedimiento para los préstamos a trabajadores con los egresos y los pagos verificados en los roles de pago de la empresa. Los impuestos anticipados y las retenciones que realizan los clientes sobre las facturas de compra, los deudores que son entregas para diversas transacciones que tienen estrecha relación con la naturaleza de la industria. En todos y cada uno de los casos se aplica el mismo sistema, lo que hace posible ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

<b>CLIENTES</b>	<b>2.153.217,26</b>
Reserva para Incobrables acumulado	(71.729,00)
Préstamos a ejecutivos y trabajadores	123.545,02
Impuesto Renta Anticipado	223.481,04
Cheques en Garantía	1,800,00
Varios	11.521,83

#### **ACTIVO REALIZABLE**

Para la comprobación y verificación de este rubro realizable, se procede sobre la base del seguimiento de estas cuentas con los saldos del año anterior y se añade el movimiento propio del período tanto en ingresos, como en consumos, todo, sobre la base de los soportes contables como facturas de compras, devoluciones y ventas en su caso, bonificaciones con notas de débito y crédito, de inmediato, el consumo para la fabricación de sus productos textiles, la comprobación del uso de repuestos. El trabajo se lo realiza por el sistema de muestreo. La valoración de estos inventarios realiza con los costos históricos reales del año, que se dijo son sumamente confiables tanto para los productos terminados, como para los en proceso; para los demás rubros, con los costos reales de compra. Por todo lo expresado y debidamente comprobado me permito ratificar los saldos del estado de situación ajustado.

Hilazas	370.622,70
Anilinas	195.311,95
Productos Químicos	244.284,23
Materias Primas Confecciones	25.562,18
Productos en Proceso	979.743,87

Productos Terminados	976.788.11
Repuestos en Tránsito	189.888.11

En el caso de las importaciones en tránsito, la compañía mantiene una carpeta por cada pedido, siguiendo el proceso y pagos respectivos conforme avanza la importación, que ha sido debidamente comprobado.

#### INVERSIONES LARGO PLAZO.

Son las inversiones que tiene en otra compañía y los títulos de las acciones se encuentran en poder de la gerencia de la empresa y que me permito ratificar según detalle.

Enkador S.A.	433.150.43
--------------	------------

#### ACTIVO FIJO – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El plan empleado para la verificación y comprobación de este activo fijo depreciable, es el de seguimiento sobre la base de los saldos de los auxiliares y los cuadros en especial que para su control mantiene la compañía y donde consta en forma individual cada activo fijo. Todas estas cuentas por cada rubro figuran en el estado de situación ajustado que se añade a este dictamen, razón para no detallar.

La depreciación procede a realizar en este período con los porcentajes permitidos por la Ley de Control Tributario Interno y su Reglamento vigentes para este año. El valor de las depreciaciones es cargado según el caso al costo de producción, a gastos y directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias que se ratifica.

Los gastos que demanda el buen servicio y funcionamiento de sus activos fijos que son cargados a los rubros antes indicados, se los considera normales para esta clase de industria textil.

Bajas de activos fijos

Maquinaria

Máquinas de Coser	
Valor de la Venta	14.089.29

**Incremento Activo Fijo**

<b>Maquinaria</b>	
<b>Aumento</b>	<b>164.715.78</b>
<b>Vehículos</b>	
<b>Aumento</b>	<b>31.777.43</b>

**P A S I V O.****EXIGIBLE A CORTO PLAZO.**

Para la comprobación y verificación de este pasivo exigible a corto plazo, se parte de los saldos del período anterior sobre la base de los auxiliares que para cada cuenta y sub cuenta mantiene la compañía en su contabilidad; luego, mediante la constatación de los soportes contables que tienen relación directa con el movimiento de este año y las jornalizaciones respectivas, se constató que todas las operaciones están en conformidad con la naturaleza de las mismas.

Los comprobantes como: facturas de proveedores tanto nacionales, como de importaciones, las devoluciones de compras que constituyen débitos a estas cuentas y los abonos y cancelaciones, se verificó que todas tienen relación estrecha con el movimiento de la compañía.

Igual procedimiento se da a los préstamos recibidos de las instituciones financieras del sistema bancario, comprobando todos los movimientos mediante los soportes contables respectivos sobre los ingresos, abonos cancelaciones o renovaciones.

En el caso de las demás cuentas de este pasivo exigible a corto plazo, el procedimiento es el mismo que en los casos anteriores tomando como base fundamental los soportes contables que respaldan el movimiento relacionado con el desenvolvimiento de la compañía , por lo analizado me permito ratificar todos los saldos de este rubro.

Bancos Privados Locales	1.643.826.17
Proveedores del País	616.483.04
Proveedores del Exterior	44.189.09
Acreedores	45.000.00
Impuestos por Pagar	141.466.14
15% Trabajadores	65.738.59
Planilla de Aportes IESS y Prestamos	20.815.01

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Jubilación Patronal	155.985.45
---------------------	------------

En este año no se realiza la Reserva por el concepto que tratamos, y mejor del saldo anterior se utilizan para los despidos del 2007, recomendando que el próximo período realice el cálculo actuarial con el objeto de igualar la reserva para jubilación patronal.

Cuentas Particulares de Accionistas	274.780.15
-------------------------------------	------------

#### PATRIMONIO

Queda debidamente comprobado y demostrado todo el movimiento en el estado de evolución del patrimonio que se ratifica y se añade a este dictamen.

#### CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Bajo mi responsabilidad personal declaro que, la compañía auditada, durante todo el período económico del 2007, ha dado fiel cumplimiento con todas y cada una de sus obligaciones tributarias, tomando en consideración que en calidad de contribuyente especial está controlada la compañía directamente por el Servicio de Rentas Internas en forma diaria.

La declaración del Impuesto a la Renta por 2007, será presentada dentro del término que el Reglamento de la Ley de Regimen Tributario Interno dispone, esto es en el mes de abril, conforme a los nuevos formularios exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Dejo constancia que, en lo concerniente con los estados financieros presentados por la compañía, están en conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad, con detalles en que los accionistas pueden ver y apreciar todo el movimiento del ejercicio económico del 2007.

De conformidad con la Resolución N° 04.Q.IJ. 001, del 27 de Febrero del 2004, de la Superintendencia de Compañías, se ha verificado el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor por parte de la empresa auditada.

**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO**

**SINTOFIL C.A**

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
<b>ACTIVO</b>						
DISPONIBLE						
Caja	1,272.61	312.61	0.00	0%	960.00	75%
Bancos	145,762.79	150,893.12	5,130.33	4%	0.00	0%
Equivalentes	3,022.13	4,071.51	1,049.38	35%	0.00	0%
EXIGIBLE CORTO PLAZO						
Clientes	1,978,064.48	2,153,217.26	175,152.78	9%	0.00	0%
-Reserva para Incobrables	-71,729.00	-71,729.00	0.00	0%	0.00	0%
Préstamos Ejecut. y Trabajadores	144,186.42	123,545.02	0.00	0%	20,641.40	14%
Anticipo Varias Compras	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Imptos. Pagados Por Adelant.	176,489.10	223,481.04	46,991.94	27%	0.00	0%
Varios Deudores	140,168.01	11,521.83	0.00	0%	128,646.18	92%
REALIZABLE (Inventarios)						
Materias Primas	632,366.89	835,781.06	203,414.17	32%	0.00	0%
Productos en Elabor. y Term.	1,993,533.86	1,956,531.98	0.00	0%	37,001.88	2%
Mercaderías en Tránsito	422,842.48	189,888.11	0.00	0%	232,954.37	55%
Activos en Transito	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
INVERSIONES LARGO PLAZO						
Inversiones Otras Compañías	433,150.43	433,150.43	0.00	0%	0.00	0%
FIJO DEPRECIABLE						
Edificios	646,028.31	800,613.96	154,585.65	24%	0.00	0%
- Deprec. Acum. de Edif.	-297,617.34	-328,959.60	31,342.26	11%	0.00	0%
Maquinaria y Equipo	3,945,743.98	4,110,459.76	164,715.78	4%	0.00	0%
- Deprec. Acum. Maq. y Equipo.	-3,624,271.40	-3,708,846.53	84,575.13	2%	0.00	0%
Instalaciones	97,685.48	97,685.48	0.00	0%	0.00	0%
- Deprec. Acum. Instalaciones	-97,685.48	-97,685.48	0.00	0%	0.00	0%
Muebles y Enseres	301,704.37	301,704.37	0.00	0%	0.00	0%
- Deprec. Acum. Mueb.y Ense	-301,704.37	-301,704.37	0.00	0%	0.00	0%
Vehiculo	66,896.90	98,674.33	31,777.43	48%	0.00	0%
- Deprec. Acum de Vehículo	-66,896.90	-66,896.90	0.00	0%	0.00	0%
FIJO NO DEPRECIABLE						
Terrenos	213,394.88	213,394.88	0.00	0%	0.00	0%
CARGOS DIFERIDOS						
Seguros en Vigencia	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
-Amortización Acumulada	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>6,882,408.63</b>	<b>7,129,104.87</b>	<b>246,696.24</b>	<b>4%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>

G.G.  
A.A.T

## ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO ANALITICO

### SINTOFIL C.A

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
<b>P A S I V O</b>						
<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>						
Bancos Privados	993,333.35	1,643,826.17	650,492.82	65%	0.00	0%
Proveedores en el País	473,517.90	616,483.04	142,965.14	30%	0.00	0%
Proveedores en el Exterior	336,576.98	44,189.09	0.00	0%	292,387.89	87%
Acreedores varios sin Docum.	76,689.93	45,000.00	0.00	0%	31,689.93	41%
Dividendos por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Comisiones Por Pagar	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Compañías Aseguradoras	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Partcip. Utilidades Empleados	50,569.73	65,738.59	15,168.86	30%	0.00	0%
<b>DEUDAS FISCALES</b>						
Impuestos Por Pagar	-38,913.79	141,466.14	102,552.35	264%	0.00	0%
Seguro Social por Pagar	19,660.30	20,815.01	1,154.71	6%	0.00	0%
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>						
Creditos Largo Plazo	600,682.48	0.00	0.00	0%	600,682.48	100%
Acreedores Hipotecarios y Prend	237,303.75	0.00	0.00	0%	237,303.75	100%
Reserva para Jubilación	255,001.07	155,985.45	0.00	0%	99,015.62	39%
Cuentas Particulares Accionistas	0.00	274,780.15	274,780.15	100%	0.00	0%
<b>P A T R I M O N I O</b>						
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	1,680,000.00	1,680,000.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>RESERVAS</b>						
Reserva Legal (Art.333 Ley Cías.)	150,599.40	172,091.54	21,492.14	14%	0.00	0%
Utilidad no Distribuida	1,832,466.18	2,025,895.39	193,429.21	11%	0.00	0%
<b>RESERVA POR REVAL.PATRIMONIO</b>						
Reserva de Capital	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>						
Utilidades presente ejercicio	214,921.35	242,834.30	27,912.95	13%	0.00	0%
Pérdida de años anteriores	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
Amortización pérdida	0.00	0.00	0.00	0%	0.00	0%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6,882,408.63</b>	<b>7,129,104.87</b>	<b>246,696.24</b>	<b>4%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>

G.G.  
A.A.T.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

SINTOFIL C.A.

DESCRIPCION	31/12/06	31/12/07	AUMENTO VALOR	%	DISMINUCION VALOR	%
<b>TOTAL INGRESOS</b>						
Ventas	9,801,310.10	10,679,558.58	878,248.48	9%	0.00	0%
VENTAS NETAS :	9,801,310.10	10,679,558.58	878,248.48	9%	0.00	0%
Costo de Ventas						
- Costo de Ventas	-8,375,803.83	-8,889,816.10	514,012.27	6%	0.00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	1,425,506.27	1,789,742.48	364,236.21	26%	0.00	0%
- Gastos						
- Gastos de Adm y Vent.	-975,201.91	-1,156,377.51	181,175.60	19%	0.00	0%
- Comisiones sobre Ventas	-30,592.46	-41,367.35	10,774.89	35%	0.00	0%
- Intereses Pagados	-135,085.70	-194,169.50	59,083.80	44%	0.00	0%
- Deprec.Activos no Inc. en Costo			0.00	0%	0.00	0%
-Depreciación Administración			0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD OPERACIONAL :	284,626.20	397,828.12	113,201.92	40%	0.00	0%
<b>+ Ingresos</b>						
Otros Ingresos	50,742.05	29,597.94	0.00	0%	21,144.11	42%
Intereses Ganados		0.00	0.00	0%	0.00	0%
Dividendos Acciones		0.00	0.00	0%	0.00	0%
Venta Activos Fijos	3,571.43	14,089.29	10,517.86	294%	0.00	0%
Diferencia de Cambios			0.00	0%	0.00	0%
<b>- Otros Egresos</b>						
- Otros Egresos	-1,369.21	-2,338.76	969.55	71%	0.00	0%
- Diferencias de Cambio	-438.94	-919.33	480.39	109%	0.00	0%
-Provisión Jubilación Patronal			0.00	0%	0.00	0%
UTILIDAD TOTAL :	337,131.53	438,257.26	101,125.73	30%	0.00	0%
- Particip Trabajadores						
-15% Partcip. Trabajadores	-50,569.73	-65,738.59	15,168.86	30%	0.00	0%
-Amortización Pérdida Anteriores	0.00		0.00	0%	0.00	0%
-25% Impuesto a la Renta	-71,640.45	-129,684.37	58,043.92	81%	0.00	0%
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA EJERCICIO</b>	<b>214,921.35</b>	<b>242,834.30</b>	<b>27,912.95</b>	<b>13%</b>	<b>0.00</b>	<b>0%</b>

**SINTOFIL C. A.**  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31-12-06 y 07

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS ANOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>POSICION AL 31 - 12 - 06</b>	<b>1,680,000.00</b>	<b>150,599.40</b>	<b>1,832,466.18</b>	<b>0.00</b>	<b>214,921.35</b>	<b>3,877,986.93</b>
RESOLUCION JUNTA GENERAL						
Reserva Legal		21,492.14			-21,492.14	
Utilidades No Distribuidas			193,429.21		-193,429.21	
Asignaciones Directorio						
Utilidades Trabajadores (15%)						
Ajuste 1% Retención 2002 Caducado						
Utilidad del Ejercicio despues 15% e					242,834.30	
Impuesto a la Renta						
<b>POSICION AL 31 - 12 - 07</b>	<b>1,680,000.00</b>	<b>172,091.54</b>	<b>2,025,895.39</b>	<b>0.00</b>	<b>242,834.30</b>	<b>4,120,821.23</b>

G.G.  
A.A.T.

**SINTOFIL C. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AL 31-12-07**

**D E S C R I P C I O N**

**ACTIVO CORRIENTE**

Caja	312.61
Bancos	150,893.12
Equivalentes	4,071.51
Clientes	2,153,217.26
-Reserva para Incobrables	-71,729.00
Préstamos Ejecut. y Trabajadores	123,545.02
Anticipo Varias Compras	0.00
Impos. Pagados Por Adelant.	223,481.04
Varios Deudores	11,521.83
Materias Primas	835,781.06
Productos en Elabor. y Term.	1,956,531.98
Mercaderías en Tránsito	189,888.11
<b>SUMAN:</b>	<b><u>5,577,514.54</u></b>

**PASIVO CORRIENTE**

Bancos Privados	1,643,826.17
Proveedores en el País	616,483.04
Proveedores en el Exterior	44,189.09
Acreedores varios sin Docum.	45,000.00
Dividendos por Pagar	0.00
Comisiones Por Pagar	0.00
Compañías Aseguradoras	0.00
Particip. Utilidades Empleados	65,738.59
Impuestos Por Pagar	141,466.14
Seguro Social por Pagar	20,815.01

**SUMAN:** **2,577,518.04**

**VARIACION CAPITAL TRABAJO** **2,999,996.50**

**TOTAL:** **5,577,514.54**