CONSULTORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE: IMPUESTOS**

Al Señor Director del Servicio de Rentas Internas del
Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de TEXTILES LA ESCALA S.A., al 31 de diciembre de 2000. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y sus retenciones, impuesto a los consumos especiales y a la circulación de capitales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.

2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta, IVA y sus retenciones en la fuente e impuesto a la renta, han sido tomados fielmente de los registros contables.

3.- En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y PCGA en el Ecuador.

4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y los valores del Impuesto al Valor Agregado (IVA); está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).

5.- Se han presentado las declaraciones de IVA y sus retenciones en la fuente e impuesto a la renta: se han practicado y pagado las retenciones, a que está obligada en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales.

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de
**TEXTILES LA ESCALA S.A.**

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **TEXTILES LA ESCALA S.A,** al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y del flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, abril 20 de 2001.

Atentamente,

*J.Patricio Lincango Consulauditores Cia Ltda*
SC-RNAE-No.316

---

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:

1.1 RUC:1790095754001
1.2 Domicilio tributario: Manuel Córdova Galarza Km.7
1.3 Nombre y N° de Cédula del Representante Legal: Jefreey Sheedy, CI# 1706406226
1.4 Nombre y N° de Cédula del Contador: Francisco Sigcho CI#1705510673
1.5 Tipo de Contribuyente: otros
1.6 Detalle de títulos de crédito a la fecha del examen:
1.7 Último período fiscal ejecutado: 1995
actas pendientes de pago o impugnadas: no existe
1.8 Notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación, comunicadas por el SRI desde 1 de enero/98, pendientes de justificación, según el siguiente detalle: no existe
número de notificación
estado (pendiente de pago o impugnada).

2. DATOS DEL EXAMEN EFECTUADO:

2.1 Copia de la cédula analítica en la que consta la conciliación tributaria: adjunto.
2.2 REI: Saldo crédito, casillero N°608, valor de la cuenta REI (efecto de la NEC 17)USD $ 149,914.47

Quito, abril 20 del 2001.

Atentamente

*J.Patricio Lincango Consulauditores Cia. Ltda.*
SC-RNAE-No.316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN #21867

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO.

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TEXTILES LA ESCALA S. A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

| | | 2000 USD | 1999 SUCRES |
|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA - BANCOS | (NOTA 3) | 264,579.29 | 1,247,651,380 |
| INVERSIONES TEMPORALES | | 50.00 | 0 |
| CLIENTES | (NOTA 4) | 274,864.40 | 670,347,593 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 69,389.61 | 786,110,568 |
| INVENTARIOS | (NOTA 6) | 717,368.52 | 6,642,714,164 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1,326,251.82 | 9,346,823,705 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 9) | 477,682.17 | 3,249,702,383 |
| ACTIVO DIFERIDO | (NOTA 7) | 163,217.00 | 7,829,041,964 |
| TOTAL ACTIVO | | 1,967,150.99 | 20,425,568,052 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PROVEEDORES | (NOTA 10) | 393,951.21 | 3,650,961,363 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 11) | 334,978.34 | 782,540,352 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. | (NOTA 12) | 61,576.24 | 443,064,727 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 790,505.79 | 4,876,566,442 |
| PASIVO LARGO PLAZO | (NOTA 13) | | |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS | | 478,590.20 | 2,970,442,508 |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | | 681,182.15 | 12,456,777,977 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,159,772.35 | 15,427,220,485 |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 14) | 4,000.00 | 100,000,000 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | 28,104.55 | 702,613,614 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 15) | 557.66 | 13,941,457 |
| RESERVA DE CAPITAL | (NOTA 16) | 38,994.35 | 0 |
| PERDIDAS ACUMULADAS | | (62,347.67) | (694,773,946) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 7,563.96 | 0 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 16,872.85 | 121,781,125 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1,967,150.99 | 20,425,568,052 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

*CONSULAUDITORES*
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TEXTILES LA ESCALA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

| | | 2000 USD | 1999 SUCRES |
|---|---|---|---|
| VENTAS | | 3,637,284.32 | 5,227,670,305 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | | (2,741,070.30) | (4,010,505,070) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 896,214.02 | 1,217,165,235 |
| (-) GASTOS | | | |
| ADMINISTRACION: SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALE | | (1,189,479.77) | (225,171,774) |
| ADMINISTRACION: OTROS GASTO GASTOS | | (18,350.25) | (1,024,713,545) |
| FINANCIEROS | | (51,712.17) | (260,368,551) |
| TOTAL GASTOS | | (1,259,542.19) | (1,510,253,870) |
| PERDIDA OPERACIONAL | | (363,328.17) | (293,088,635) |
| OTROS INGRESOS | (NOTA 18) | 377,891.62 | 305,003,898 |
| UTILIDAD(PERDIDA) EJERCICIO | | 14,563.45 | 11,915,263 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | | (1,779.76) | 1,787,289 |
| IMPUESTO RENTA | | (2,521.32) | 10,127,974 |
| AMORTIZAC. PERDIDA AÑOS ANTERIORES | | (2,698.41) | |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 7,563.96 | |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TEXTILES LA ESCALA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

| | | |
|---|---|---|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 100,000,000 | |
| CONVERSION DOLARIZACION | 4,000.00 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | | 4,000.00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 702,613,614 | |
| CONVERSION DOLARIZACION | 28,104.55 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | | 28,104.55 |
| RESERVA LEGAL | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 13,941,457 | |
| CONVERSION DOLARIZACION | 557.66 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | | 557.66 |
| RESERVA DE CAPITAL: | | |
| RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 0 | |
| CORREC.MONETARIA 2000 | 33,352.51 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | 33,352.51 | |
| REEXPRESION MONETARIA | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 0 | |
| CORREC. MONETARIA 2000 | 5,641.84 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | 5,641.84 | 38,994.35 |
| PERDIDAS ACUMULADAS | | |
| SALDO AL 31/12/99 | (694,773,946) | |
| APLICACION NEC 17 | (65,046.08) | |
| AMORTIZACION A¥O 2000 | 2,698.41 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | | (62,347.67) |
| RESULTADO EJERCICIO 2000 | | 7,563.96 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 16,872.85 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TEXTILES LA ESCALA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

| | |
|---|---|
| FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES: | |
| EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 3,395,923.70 |
| EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (3,460,688.30) |
| GASTOS FINANCIEROS | (51,712.17) |
| INVERSIONES TEMPORALES | (50.00) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (29,129.70) |
| OTROS INGRESOS | 227,977.15 |
| EFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | 82,320.68 |
| FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES: | |
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS | (208,094.53) |
| DISMINUCION DIFERIDOS | 237,739.98 |
| EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | 29,645.45 |
| AUMENTO PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | 88,715.87 |
| EFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO | 88,715.87 |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2000 | 200,682.00 |
| EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2000 | 63,897.29 |
| EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 | 264,579.29 |
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | |
| RESULTADO PRESENTE EJERCICIO | 7,563.96 |
| -AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD | |
| DEPRECIACIONES | 72,622.90 |
| AMORTIZACIONES | 258,172.32 |
| PROVISION INCOBRABLES | 827.44 |
| RESULTADO POR EXPOSICION INFLACION | (149,914.47) |
| -CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR | (241,360.62) |
| INCREMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (29,129.70) |
| AUMENTO INVERSIONES TEMPRALES | (50.00) |
| AUMENTO INVENTARIOS | (377,168.19) |
| AUMENTO PROVEEDORES | 206,970.67 |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 294,901.28 |
| AUMENTO PROV. IMPUESTOS Y CONTRIB. | 38,885.10 |
| EFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | 82,320.68 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

# TEXTILES LA ESCALA S.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, expresados en USD dólares

## 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1973 y su objetivo principal consiste en la fabricación de hilados y tejidos; elaboración y acabados de los productos de hilandería y tejeduría. Además podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y necesarias o convenientes para su cumplimiento.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias en cualquier parte del país o del exterior.

## 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17, se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados, están preparados y presentados a sus costos históricos, excepto los cargos por depreciación de la propiedad y equipo; que se calcula en base al valor actualizado y dolarizado de tales activos desde el 01/abril/00,anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, materiales, productos en proceso y productos terminados se han determinado sobre la base del método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. El costo de producción y ventas se determina sobre la base del método del inventario periódico

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|---|---|
| Instalaciones industriales | 10% |
| Maquinaria y Equipo de taller | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Muebles y equipo de oficina | 10% |

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación de la corrección monetaria por efectos de la NEC 17, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía provisiona a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, en un porcentaje del 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

f) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2000, no ha provisionado ningún valor por dicho concepto.

g) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO
CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

**3.- CAJA - BANCOS**

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

| | |
|---|---|
| Caja Chica | 723.08 |
| Cuentas corrientes Bancos | 263,856.21 |
| total | 264,579.29 |

**4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes**

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

| | |
|---|---|
| GARCAREX Cía Ltda. | 12,062.01 |
| Carrasco Fabián | 5,542.14 |
| Textiles Guzmán | 18,843.65 |
| Pineda Emilia | 23,817.63 |
| Comercial 3B | 17,699.67 |
| Hilanderías Cumbayá | 11,147.07 |
| Pedishil Cia Ltda | 11,947.49 |
| Textiles EL Greco | 10,504.36 |
| Ramoli Cia Ltda | 6,412.19 |
| Nilotex | 79,583.52 |
| Clientes varios | 78,132.11 |
| Total | 275,691.84 |
| (-) Provisión incobrables | ( 827.44) |
| Total clientes neto | 274,864.40 |

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 0.3% del total de cuentas por cobrar clientes, el movimiento en el 2000, fue el siguiente:

| | | |
|---|---|---|
| Saldo 31/diciembre/99 | 29'567.659 | |
| conversión dolarización | | 1,182.71 |
| utilización provisión | | (1,182.71) |
| Incremento provisión anual | | 827.44 |
| Saldo 31/diciembre/00 | | 827.44 |

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro la compañía ha registrado, los siguientes valores:

| | |
|---|---|
| Varias cuentas por cobrar | 3,732.91 |
| Depósitos en garantía | 10,019.00 |
| Retenciones en la fuente y anticipos | 11,710.20 |
| Retenciones I.V.A. | 1,333.27 |
| Préstamo a empleados, obreros | 1,622.00 |
| Crédito tributario IVA por compras | 40,972.23 |
| Suman | 69,389.61 |

**6.- INVENTARIOS**

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

| | |
|---|---|
| Inventario Productos Terminados | 118,078.78 * |
| Inventarios en proceso | 96,910.56 |
| Inventarios en tránsito | 662.08 |
| Inventarios de Materia Prima | 501,717.10 |
| Total | 717,368.52 |

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio de 2000, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas del inventario físico, ni se pudo comprobar con otros procedimientos alternativos de auditoría, para establecer la razonabilidad de los inventarios iniciales y finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de producción y ventas.-

* Además, se comprobó la existencia de productos terminados en mal estado por problemas de calidad en la materia prima, por un valor de USD $ 61,210.91, valoración al 31 de diciembre de 1997, dichos inventarios no han sido corregidos monetariamente, ni aplicados la NEC 17, por cuanto no son realizables.

**7.- ACTIVOS DIFERIDOS**

En este rubro se han registrado los valores incurridos en el diferencial cambiario del año 1999 por préstamos a Largo Plazo, el cual se amortizará al 20 % anual en los próximos cinco años; los valores acumulados por adecuaciones industriales, se terminarán de amortizar en 2001, siendo el desglose de esta cuenta el siguiente:

| | |
|---|---|
| Depósito Industrial | 4,620.60 |
| Adecuaciones Industriales | 45,942.33 |
| Obras Civiles | 44,185.24 |
| Seguros pagados por anticipado | 8,632.12 |
| Computación | 20,520.62 |
| Diferencial Cambiario (Reexpres.Mon.99) | 370,298.13 |
| Saldo al 31/dic/00 | 494,199.04 |
| Amortización acumulada al 31/dic/99 | ( 72,809.72) |
| Menos gasto amortización de 2000 | (258,172.32) |
| Saldo neto al 31/dic/00 | 163'217.00 |

**8.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL**

Se efectuó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes referentes a la aplicación de la NEC 17, la cual originó un saldo neto crédito de USD $ 149,914.47, que fue registrado en la cuenta REI (resultado por exposición a la inflación), que por disposiciones pertinentes, se registró en las cuentas de resultados.

La cuenta de reexpresión monetaria registró un saldo neto crédito de USD $ 5,641.84, lo cual forma parte de la cuenta de reserva de capital, además del saldo de la cuenta reserva revalorización del patrimonio, de acuerdo a lo estipulado en la NEC 17.

## 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

| | COSTO HIST. | COR.MONET |
|---|---|---|
| Terrenos saldo 31/12/99 | 21'791.651 | |
| aplicación NEC 17 | | 1,416.09 |
| saldo 31/12/00 | | 1,416.09 |
| Edificios industr. 31/12/99 | 506'320.307 | |
| aplicación NEC 17 | | 20,332.63 |
| saldo 31/12/00 | | 20,332.63 |
| Instalaciones 31/12/99 | 22'543.110 | |
| aplicación NEC 17 | | 901.72 |
| saldo 31/12/00 | | 901.72 |
| Maquinaria Plant 31/12/99 | 11.403'101.548 | |
| aplicación NEC 17 | | 759,276.72 |
| aumentos netos 2000 | | 201,742.78 |
| saldo 31/12/00 | | 961,019.50 |
| Mbles, eq. y enseres 31/12/99 | 242'012.434 | |
| aplicación NEC 17 | | 14,881.55 |
| aumentos netos 2000 | | 6,351.75 |
| saldo 31/12/00 | | 21,233.30 |
| Vehículos 31/12/99 | 279'579.620 | |
| aplicación NEC 17 | | 26,724.74 |
| saldo 31/12/00 | | 26,724.74 |
| SUBTOTAL COSTO | | 1'031,627.98 |
| (-) Deprec.Acumulad 31/12/00 | | (553,945.81) |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | | 477,682.17 |

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD $.72,622.90, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, lo cual se debitó al gasto de fabricación un valor de USD $.70,035.50.

## 10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

| | |
|---|---|
| FLEXILON | 68,496.54 |
| FAR EATERN | 110,814.17 |
| CHORY | 185,054.40 |
| PAI LUNG MACHINERY MIL (ANTICIPO) | (70,260.00) |
| Textiles del Valle | 14,266.09 |
| Enkador S.A | 37,226.82 |
| Dismark | 3,581.87 |
| ECUATRAN S.A. | 3,065.35 |
| INSERMASA | 2,496.89 |
| Varios proveedores | 39,209.08 |
| Total | 393,951.21 |

**11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Dentro de este rubro se ha agrupado las siguientes:

| | | |
|---|---|---|
| Ing. Jaby Coronel | 2,991.85 | |
| Inmobiliaria Corbal | 11,246.00 | |
| Cuentas por pagar varias | 24,153.49 | |
| Cuentas en Participación HILATURA | 296,587.00 | * |
| Total | 334,978.34 | |

* Ver Nota 19.

**12.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR**

Este rubro se resume como sigue:

| | |
|---|---|
| Impuesto a la Renta | 2,521.32 |
| IESS por pagar | 3,196.63 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 1,317.05 |
| IVA por pagar por Ventas | 42,214.66 |
| Participación trabajadores | 1,779.75 |
| Otros provisiones (arriendos) | 6,343.04 |
| Beneficios sociales anuales | 4,203.79 |
| Total | 61,576.24 |

* Corresponde al valor acreditado en cuenta, por la provisión de arriendos de un local de ventas de Textiles La Escala S.A. de los años de 1996 a 1999; sobre dicha provisión no se efectuó el pago de la retención en la fuente respectiva al fisco desde 1996 a 1998. De los valores acreditados en cuenta en 1999, no existe el sustento adecuado exigido por el reglamento de facturación vigente.

**13.- PASIVOS LARGO PLAZO**

a) Accionistas:

Se ha registrado valores que los accionistas han dado para el normal funcionamiento de la compañía, sobre dichos préstamos no se paga ningún tipo de interés, ni se han determinado plazos para el pago respectivo 478,590.20

b) Proveedores del exterior

A través del BANK OF AMERICA INTERNATIONAL, se pagó a los proveedores del exterior un valor de USD$681.182.15, sobre los cuales el Banco cobra el 6,875% de interés anual con vencimientos trimestrales. Esta deuda está registrada en el Banco Central del Ecuador.

**14.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de TEXTILES LA ESCALA S.A. es de USD $ 4,000.00, dividido en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de USD $0.04 cada una.

**15.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

**16.- RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, que se registraba en la cuenta reserva revalorización del patrimonio; en el 2000 se registró USD $ 33,352.51,por efectos de la aplicación de la NEC 17, además se adicional el valor de la reexpresión monetaria de USD $ 5,641.84,con lo cual su saldo es de USD $ 38,994.35.

**17.- OTROS INGRESOS**

En este rubro se han agrupado los siguientes valores:

| | |
|---|---|
| Rendimientos financieros | 7,449.46 |
| Utilidad venta de activos | 3,785.71 |
| Resultado por exposición a la inflación | 149,914.47 |
| Transferencias Hilatura | 201,803.59 |
| Varios ingresos | 14,938.39 |
| suman | 377,891.62 |

**18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria ha examinado los ejercicios económicos hasta 1995, faltando por revisar los ejercicios económicos de 1996 a 2000 inclusive.

**19.- CONTRATOS**

Con fecha 1/marzo/2000, se firmó el Contrato de Asociación o Cuentas en Participación celebrado con la compañía Textiles Río Blanco S.A., en el cual se establecen las cláusulas pertinentes, tales como:

a) El objeto es de la Asociación Accidental o Cuentas en Participación entre los comparecientes, par ala participación económica de los contratantes en los ingresos obtenidos por la ventas generadas en base a la contribución de los recursos productivos entregados por cada parte a la presente Asociación.

b) Textiles La Escala S.A. tiene la calidad de gestor y Textiles Río Blanco S.A. la de partícipe.

c) La compañía gestor contribuye con el Know-How, el personal para la producción textil; los seguros que deban tomarse sobre los bienes contribuidos por la Partícipe; y la comercialización y administración del negocio objeto de la asociación.

La Partícipe contribuye con la planta industrial ubicada en la calle Pedro Sabanilla No.1080, con sus instalaciones, maquinarias, equipos y demás enseres; además de 4 contenedores de algodón.

d) La administración del contrato corre a cargo de la compañía gestora.

e) El plazo será hasta el perfeccionamiento de la escisión de la compañía Textiles Río Blanco S.A., o por mutuo acuerdo se dará por terminada la relación del contrato.

f) La partícipe recibirá la suma de USD $646,544.78, dólares de USA por el año 2000. Para los siguientes años, las partes por mutuo acuerdo estipularán el valor respectivo.

g) La gestora elaborará la liquidación en forma anual y una liquidación definitiva o final al momento de perfeccionarse la escisión de Textiles Río Blanco S.A.

Cabe indicar que al cierre del presente ejercicio, la partícipe no ha entregado la factura correspondiente por los valores del año 2000, por lo que la gestora mantiene valores a pagar a la partícipe como salvaguarda de los impuestos a ser retenidos en la fuente de acuerdo a las disposiciones legales.