

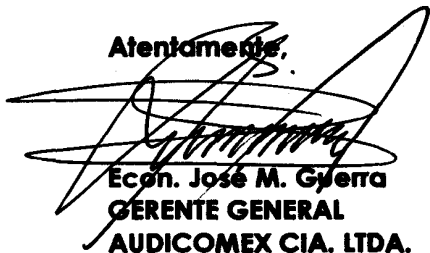


Auditoría Externa-Cálculo Actual para Jubilación Patronal
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES
SOCIOS DE ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Cambios e la Posición Financiera, que les son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas el examen de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Atentamente,



Econ. José M. Guerra

GERENTE GENERAL

AUDICOMEX CIA. LTDA.

REGISTRO RNAE N° 215

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Quito, 26 de abril del 2001

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.

AL 31 de Diciembre del 2000

ACTIVO

Activo Corriente

Caja y Bancos	Nota N° 3	3.735,20
Cuentas por Cobrar	Nota N° 4	131.154,99
Inversiones Temporales	Nota N° 5	291,93
Inventarios	Nota N° 6	171.735,14
Gastos Anticipados		1.401,16

Total Activo Corriente 308.318,42

Activos Fijos	Nota N° 7	245.415,27
Otros Activos	Nota N° 8	805,92
Inversiones Permanentes	Nota N° 9	9.557,75

Total Activo No Corriente 255.778,94

Total Activo 564.097,36

PASIVO

Pasivo Corriente

Proveedores	Nota N° 10	33.573,07
Fisco e Impuestos	Nota N° 11	7.874,93
Cuentas por Pagar Corto Plazo	Nota N° 12	68.594,41
Obligaciones bancarias Corto Plazo	Nota N° 13	97.821,88
Total Pasivo Corriente		207.864,29
Obligaciones bancarias Largo Plazo	Nota N° 14	139.422,00
Total Pasivo		347.286,29

PATRIMONIO

Capital	11.600,00
Reserva Legal	7.534,21
Reserva de Capital	243.881,10
Resultados Anteriores	-23.374,39
Resultados Presente Ejercicio	-22.829,85

Total Patrimonio 216.811,07

Total Pasivo y Patrimonio 564.097,36

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 de Diciembre del 2000

INGRESOS	USD
OPERACIONALES	
Ventas	324.866,93
Descuentos	-12.993,43
Total Ingresos Operacionales	311.873,50
Costo de Ventas	-196.170,30
Utilidad Bruta	115.703,20
GASTOS OPERATIVOS	
Gastos de Administración	-27.173,84
Gastos de Venta	-30.832,87
Total Gastos Operativos	-58.006,71
Otros Ingresos	23.610,43
Diferencial Cambiario	8.809,15
Resultado Exposición Inflación	-36.332,82
Pérdida Venta Activos	-53.869,78
Otros Gastos No Operacionales	-22.743,32
Utilidad del Ejercicio año 2000	-22.829,85

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.

Estado de Cambios en la Posición Financiera

AL 31 de Diciembre del 2000

Los recursos provienen de:	USD
Resultado del Ejercicio	-22.829,85
Más recursos que no originaron cambios en el C.T	28.053,35
Total Recursos Provistos	5.223,50

Los recursos financieros fueron utilizados en:

Movimiento Patrimonial	195.548,80
Total Recursos Utilizados	195.548,80
Aumento del Capital de Trabajo	200.772,30

Aumentos <Disminuciones> Activos Corrientes

Caja y Bancos	-17.522,26
Cuentas por Cobrar	112.089,66
Inversiones Temporales	291,93
Inventarios	87.788,90
Gastos Anticipados	292,90
Aumento Activo Corriente	182.941,13

<Aumento> Disminuciones Pasivos Corrientes

Proveedores	-7.098,14
Fisco e Impuestos	-5.896,20
Cuentas por Pagar Corto Plazo	128.647,38
Obligaciones bancarias Corto Plazo	-97.821,88
Aumento Pasivos Corrientes	17.831,17

Aumento del Capital de Trabajo	200.772,30
---------------------------------------	-------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 de Diciembre del 2000

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Res. Rev.P.	Reserva Capital	Res.Anteriores	Resultados Ejerc.	Total
Saldo al 31-12-99 S/.	290.000.000	188.355.250	9.181.222.837		28.701.036		9.688.279.123,00
Valor Aplicado NEC 17 S/.	11.600,00	7.534,21	243.881,10		-23.374,39		239.640,92
Transferencia a Reserva de K.			-243.881,10	243.881,10			0,00
Resultado Ejercicio						-22.829,85	-22.829,85
Saldo al 31/12/2000	11.600,00	7.534,21	0,00	243.881,10	-23.374,39	-22.829,85	216.811,07

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA., es una compañía limitada en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La Escritura pública se encuentra protocolizada en 1989.

El objetivo social de la Cía., es la industria textil, la fabricación de todo tipo de alfombras y tapices, así como la confección de prendas de vestir tanto para el mercado nacional como para el de exportación.

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general.

a. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, y modificados por el sistema de dolarización, a partir del 1 de abril del 2000, en concordancia con disposiciones legales y tributarias vigentes durante el ejercicio 2000.

b. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los servicios son prestados, siendo esta la base del reconocimiento de realización. "Este principio requiere que el ingreso esté devengado antes de ser registrado".

c. CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA

Las cuentas monetarias en el Balance en moneda extranjera por el proceso de dolarización, poseídas al 31 de marzo del 2000 se deben reexpresar a la tasa de cambio de S/. 25.000, de acuerdo a las regulaciones del Banco Central del Ecuador.

Mediante R.O., # 350 de 30 de diciembre de 1999, la Función Ejecutiva determina que si al 31 de diciembre de 1999 y luego de haber actualizado los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo con lo establecido con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, la diferencia en cambio neta, realizada y no realizada, correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre de 1999, resulta un saldo deudor, a opción del contribuyente, dicho saldo podrá registrarse, total o parcialmente, como un activo diferido a ser amortizado en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000.

d. PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

Para el periodo enero a diciembre del año 2000, se establece el 25% para el cálculo del Impuesto a la Renta de las Compañías.

e. IMPUESTO A LA CIRCULACIÓN DE CAPITALS

Según R.O. # 318 de 15 de noviembre de 1999, el I.C.C., regirá hasta el 31 de diciembre del mismo año con la tarifa del 1%, a partir del ejercicio fiscal 2000, la tarifa será del 0,80%. Mediante R.O. # 34-s del 13 de marzo del 2000, lo pagado por el I.C.C., debe ser sometido al régimen general que impera para los impuestos, es decir se debe considerar un gasto deducible para efectos del Impuesto a la Renta (Art. 10 del R.T.I.).

f. DOLARIZACION

Según R.O # 54 del 10 de abril del año 2000, se determina el 31 de marzo de este año, como la fecha para que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas, se lleve en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda, y desde el 1 de abril sus registros contables se llevarán exclusivamente en dólares, el resultado de este proceso irá como utilidad o pérdida según el caso y será registrado en Resultados del Ejercicio en la cuenta Resultados por la Exposición a la Inflación (REI), siendo tributable. Para llevar a efecto la dolarización según el R.O.# 57 del día jueves 13 de abril del 2000, se aprueba el esquema para aplicar la Norma de Contabilidad NEC # 17. Esta Norma, ha sido desarrollada con referencia a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 21 y 29, reformados en 1993 y 1994.

g. NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

Según R.O. # 227 del día jueves 9 de septiembre de 1999, se dispone que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), del número 1 al 15, sean de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad. Que las indicadas NEC han sido adoptadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), por el Comité de Pronunciamiento del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, con la participación del Servicio de Rentas Internas.

h. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES

La Cia., en el presente ejercicio arroja pérdida, tal como se menciona en el anexo del Estado de Resultados.

i. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, en las compañías limitadas deben determinar un 5% de las utilidades líquidas de cada ejercicio para formar un fondo de Reserva Legal, hasta que este alcance por lo menos el 20% del Capital Social.

ALFOMBRAS O.R.M. CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2000

Nota N° 3	USD
Caja y Bancos	
Caja Chica	60,00
Fondo Tesorería	46,11
Caja General	30,00
Bancos (1)	3.599,09
Caja y Bancos	3.735,20

(1)
Corresponde a Banco del Austro USD 3.356 e Internacional USD 259,53

Nota N° 4	
Cuentas por Cobrar	
Clientes (2)	49.576,33
Empleados	2.004,31
Empresas Relacionadas (3)	68.748,40
Varios por Cobrar	5.915,22
Impuestos (4)	2.912,00
Valores a Liquidar (5)	1.998,73
Cuentas por Cobrar	131.154,99

(2)
La compañía tiene una rotación alta de Cuentas por Cobrar Clientes, por lo que su recuperabilidad es en el tiempo promedio de 3 meses.

(3)
Su saldo corresponde a las Cuentas por Cobrar a Mohawk, empresa que mantiene una relación directa con O.R.M., tanto de compra de su producción, como de sus accionistas.

(4)
Corresponde a Retención en la Fuente como Crédito Tributario del año 1999 por USD 1.803,74 aún no compensado y del año 2000 USD 1.108,26

(5)
Corresponde a Cuentas por Cobrar Filanbanco y Bancomex

Nota N° 5
Inversiones Temporales

Filanfondos (6)	291,93
-----------------	--------

Inversiones Temporales	291,93
-------------------------------	---------------

(6)
Corresponde a Inversión en Filanfondos en el Fondo Alianza con una participación mínimo global en este Fondo.

Nota N° 6
Inventarios

		%
Mercedaría en Tránsito (7)	7.992,11	4,65
Materias Primas (8)	63.899,04	37,21
Materiales Indirectos	691,88	0,40
Mercaderías (9)	30.673,40	17,86
Productos Terminados	68.478,71	39,87
Inventarios	171.735,14	100,00

(7)
Corresponde a Inventario de College, Oberuta y Arquitextura que se encuentra respaldado con Liquidaciones de Almacenera Almagro

(8)
Corresponde a Fibra, Nylon y Lana en una 96% y Otros Inventarios 4%

(9)
Corresponde a mercaderías Importadas

Nota N° 7
Activos Fijos

		Depreciación
Vehículos	2.392,62	2.392,62
Maquinaria y Equipo	335.103,67	98.501,78
Equipos de Computación	6.660,05	2.469,82
Equipos de Oficina	4.909,62	1.682,78
Muebles y Enseres	3.053,08	1.656,77
Subtotales	352.119,04	106.703,77
Activos Fijos	245.415,27	

(10)
Al valor histórico de los Activos Fijos se ha aplicado la NEC # 17 de forma correcta y los saldos representan su movimiento real.
Las Adecuaciones y Mejoras fueron dadas de baja por no haberse realizado la compra definitiva del bien, constaba la promesa de compra y venta hasta 31-12-99

**Nota N° 8
Otros Activos**

Patentes y Marcas	805,92
Otros Activos	805,92

(11)
Corresponde a Marcas, Licencias Software y su Corrección Monetaria

**Nota N° 9
Inversiones Permanentes**

COFIEC (12)	9.467,74
Acciones Soc. Inmobiliaria Industrial (13)	90,01

Inversiones Permanentes **9.557,75**

(12)
Corresponde a Inversiones COFIEC con sus rendimientos y Reexpresión Monetaria desde diciembre de 1994 y Regulado el 30 de abril de 1997 con N/C

(13)
Corresponde a Acción # 48 de 18 de septiembre de 1995 con la Reexpresión Monetaria

**Nota N° 10
Proveedores**

Nacionales	18.225,91
Extranjeros	15.347,16
Proveedores	33.573,07

(14)
Corresponde a Lanafit el 76% y otros 24%

**Nota N° 11
Fisco e Impuestos**

IVA	235,56
Fondo de Reserva	793,30
Glosas Fiscales (15)	6.262,34
Otras Obligaciones	583,73
Fisco e Impuestos	7.874,93

(14)
Obligaciones con Dirección de Rentas de años anteriores, ya reprogramadas para ser canceladas hasta el 2001

Nota N° 12
Cuentas por Pagar Corto Plazo

Pasivos Acumulados	1.384,34
Anticipo Clientes	706,16
Accionistas	41.724,22
Empresas Relacionadas	5.606,50
Otras Cuentas por Pagar	19.173,19

Cuentas por Pagar Corto Plazo **68.594,41**

Nota N° 13
Obligaciones bancarias Corto Plazo

Filanbanco (15) 97.821,88

Obligaciones bancarias Corto Plazo **97.821,88**

(15)

Corresponde a deuda reliquidada por Filanbanco, la parte corriente

Nota N° 14
Obligaciones bancarias Largo Plazo

Filanbanco (15) 139.422,00

Obligaciones bancarias Largo Plazo **139.422,00**

(15)

Corresponde a deuda reliquidada por Filanbanco, la parte corriente

Nota N° 15
Eventos Subsecuentes

Durante la recepción de datos relativos a los balances del 2000 y la entrega del presente informe (26 de abril del 2001), no se han presentado eventos que en opinión de la administración ameriten revisión.