

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios

He auditado el balance general adjunto de la Compañía TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA; al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios, de cambios en la posición financiera y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta auditoría.

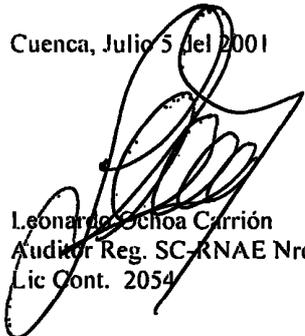
La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado, es mi opinión que los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, sus cambios en la posición financiera y de patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizó la Auditoría por el año de 1999, los valores por dicho año se han considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2000 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. se adjunta el Dictamen que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, Julio 5 del 2001



Leonardo Ochoa Carrión
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 076
Lic Cont. 2054

TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 1999
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. de N.A.)

ACTIVO	Notas	2000	1999	PASIVO	Notas	2000	1999
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja Bancos	4	192,484.51	97,209.32	Cuentas por Pagar	10a	242,432.07	15,244.36
Cuentas por Cobrar	5	160,572.51	258,142.65	Sobregiros Bancarios	11	143.66	0.00
Inventarios	6	289,731.93	166,663.50				
Pagos Anticipados	7	28,022.23	11,189.99	SUMA PASIVO CORRIENTE		242,575.73	15,244.36
SUMA ACTIVO CORRIENTE		670,811.18	531,205.46	CO CORRIENTE			
FIJO				Préstamos Varios	10b	468,815.89	508,925.14
Al Costo y Reexpresiones	8a	104,244.80	17,730.89	SUMA PASIVO NO CORRIENTE		468,815.89	508,925.14
(-) Deprec. Acumulada	8b	-10,576.89	-7,818.49	SUMA EL PASIVO		711,391.62	524,169.50
SUMA ACTIVO FIJO		93,667.91	9,912.40	PATRIMONIO			
DIFERIDO				Capital Social	12	1,200.00	1,536.42
Al Costo y Reexpresiones	9	320.28	937.86	Reserva Legal	13	376.12	0.00
(-) Amortizac. Y Depreciaciones	9	-89.64	-41.01	Reserva Facultativa		0.00	481.57
SUMA ACTIVO DIFERIDO		230.64	896.85	Reserva Revaloriz. Patrimonial	14	13,152.17	6,346.90
				Utilidades No Distribuidas		11,131.77	5,335.84
				Resultados del Ejercicio		27,458.05	3,482.32
				Capital Adicional		0.00	662.16
				SUMA EL PATRIMONIO		53,318.11	17,845.21
SUMA EL ACTIVO		764,709.73	542,014.71	SUMAN EL PASIVO Y PATRIMONIO		764,709.73	542,014.71

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.
 ESTADOS DE RESULTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2000
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. de N.A.)

Ventas Netas		1,310,862.69
Costo de Ventas	(-)	-948,075.47
Utilidad Bruta		362,787.22
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administración		151,540.35
Ventas		185,260.04
Financieros		4,861.76
SUMAN GASTOS OPERACIONALES	(-)	341,662.15
PERDIDA OPERACIONAL		21,125.07
Otros Ingresos		30,239.58
Otros Egresos	(-)	8,293.23
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA		43,071.42
PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		
Participación Trabajadores		6,460.71
Impuesto Renta		9,152.67
SUMAN PROVISIONES	(-)	15,613.38
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		27,458.04

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR EL
 AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U.de N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA REV. PATRIMONIAL	UTILIDADES NO DISTRIB.	RESUL. DEL EJERCICIO	CAPITAL ADICIONAL	TOTAL
Patrimonio a Diciembre 31/99	1,536.42	0.00	481.57	6,346.90	5,335.84	3,482.32	662.16	17,845.21
Distribución Utilidades 1999		376.12			3,106.20	-3,482.32		0.00
Complemento Utilidades 1999					2,689.73			2,689.73
Reexpres. Monetaria y Correc.Brecha Utilidad Neta 2000				6,121.41		27,458.05		6,121.41 27,458.05
Ajuste por dolarización	-336.42		-481.57	21.70				-796.29
Transferencia de Cuentas				662.16			-662.16	0.00
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/00	1,200.00	376.12	0.00	13,152.17	11,131.77	27,458.05	0.00	53,318.11

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. de N.A.)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad del Ejercicio	27,458.05
Depreciaciones y Amortizaciones	4,833.46
Ajuste Utilidades años anteriores	2,689.73
Suman las Fuentes	34,981.24

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Compra de Activos Fijos	80,800.00
Pagos Pasivos No Corrientes	40,109.25
Ajustes por conversión monetaria	1,797.64
Suman los recursos utilizados	122,706.89
Disminución en Capital de Trabajo	-87,725.65

AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES CAPITAL DE TRABAJO

Caja Bancos	95,275.19
Cuentas por Cobrar	-95,570.14
Inventarios	123,068.43
Pagos Anticipados	16,832.24
Cuentas por Pagar	-227,187.71
Sobregiros Bancarios	-143.66
Disminución en Capital de Trabajo	-87,725.65
Capital de Trabajo al inicio del año	515,961.10
Capital de Trabajo al finalizar el año	428,235.45

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. de N.A.)

INGRESOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del Ejercicio	27,458.05
Depreciaciones y Amortizaciones	4,833.46
Ajuste Utilidades años anteriores	2,689.73
Disminución de Cuentas por Cobrar	95,570.14
Incremento de Cuentas Por Pagar	227,187.71
Incremento de Sobregiros Bancarios	143.66
Suman:	357,882.75

EGRESOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de Activos Fijos	80,800.00
Pago Pasivo No Corriente	40,109.25
Incremento de Inventarios	123,068.43
Incremento de Pagos Anticipados	16,832.24
Ajustes por coonversión Monetaria	1,797.64
Suman:	262,607.56

INCREMENTO	95,275.19
Saldo al Inicio del año	97,209.32
SALDO A DICIEMBRE 31/2000	192,484.51

Las notas adjuntas soon parte integrante de estos estados financieros

TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía " TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA", se constituye mediante Escritura Pública suscrita el 20 de Febrero de 1979 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 32 en marzo 6 del mismo año, y tendrá una duración de 20 años, que han sido prorrogados en 30 años con escritura pública del 9 de abril de 1999, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 104 del 3 de Mayo del mismo año.

2.- OBJETO SOCIAL

El objeto principal de la Compañía es el de realizar la fabricación de alfombras, tejidos y otras manufacturas textiles y su comercialización y en general podrá efectuar actos y contratos afines y conexos con su actividad principal y otros permitidos por la ley.

3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A.
- b) Los Estados Financieros han sido reajustados considerando lo que dispone la NEC 17, previamente a la conversión monetaria para lo cual previamente Se ha realizado la reexpresión monetaria respectiva con aplicación del porcentaje de inflación determinado por la Autoridad Fiscal, cuyo saldo deberá ser aplicado como cuenta de resultados.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos sin considerar su última reexpresión se cargan a resultados, para lo cual se considera una vida útil de 10 años para maquinarias, muebles y equipo de oficina y 5 años para equipos de computación.
- d) Al 31 de diciembre del 2000 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos, expresados dólares de E.E.U.U. de N.A.:

4.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

Caja General	133,417.25
Fondo Rootativo	390.13
Suman:	<u>133,807.38</u>
BANCOS	
Banco del Pichincha	43,090.84
Filanbanco	12,442.40
Banco del Pacifico	3,089.61
Banco Popular	44.49
Banco Pacifico (Ahorros)	9.79
Suman:	<u>58,677.13</u>
Total Caja Bancos	<u>192,484.51</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	135,971.41
Anticipos a Personal	1,970.00
Varios Deudores	4,348.10
Tarjetas de Crédito	11,691.03
Varios	1,199.86
Documentos por Cobrar	6,600.00
Reserva para Incobrables	-1,207.89
Suman:	<u>160,572.51</u>

6.- INVENTARIOS

Materia Prima	35,242.20
Mercaderías	254,240.55
Repuestos	249.15
Suman:	<u>289,731.90</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos I.V.A.	25,223.99
Impuesto Renta	2,777.53
Publicidad	20.71
Suman:	<u>28,022.23</u>

8.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo y Reexpresado

Maquinaria y Equipo	3.318,92
Muebles y Enseres	17.239,71
Equipo de Computación	5.686,17
Vehiculos	78.000,00
Suman:	<u>104.244,80</u>

b.- Depreciación Acumulada

Maquinaria y Equipo	3.318,92
Muebles y Enseres	3.031,73
Equipo de Computación	1.626,24
Vehiculos	2.600,00
Suman:	<u>10.576,89</u>

9.- ACTIVO DIFERIDO

Gasto de Constitución	320,28
(-) Amortización Acumulada	89,64
Suman:	<u>230,64</u>

10.- CUENTAS POR PAGAR

a) Corto Plazo

Proveedores	4,526.81
Varios Acreedores	2,775.83
Impuestoo I.V.A.	26,211.18
Impuesto Renta	13,457.68
Anticipos Clientes	95,579.45
Compañías Relacionadas	84,406.52
Beneficios Sociales	11,298.97
Deudas al less	4,175.63

Suman: 242,432.07

b) Largo Plazo

Préstamos de Socios	468,815.99
---------------------	------------

Suman: 468,815.99

11.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pacifico	143.66
--------------------	--------

Suman: 143.66

12.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a diciembre 31 del 2000 es de U.S. \$ 1.200 y está constituido por treinta mil participaciones de U.S.\$ 0.04 cada uno.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías se deberá abrir nuevos registros de socios y los consiguientes certificados de aportación dolarizados, conservando para constancia los registros anteriores

13.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios

14.- RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIAL

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

15.- REEXPRESION MONETARIA

En marzo se ha procedido a la reexpresión monetaria por el efecto inflacionario dado en la economía del país, aplicando el porcentaje determinado y que afectan a los rubros susceptibles de ello.

16.- CORRECCION DE BRECHA:

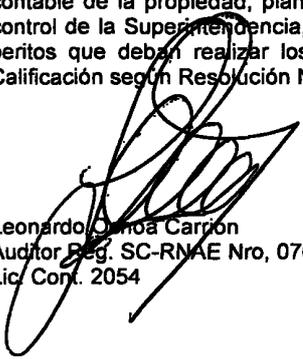
Previamente a la conversión de los Estados Financieros al valor del dólar de E.E.U.U. de N.A. que se lo fija en \$ 25.000, con aplicación de la NEC 17, se ha procedido a la corrección de brecha por los efectos producidos entre la diferencia de la inflación y devaluación desde 1991 en los rubros de activos fijos y patrimonio.

17.- PROVISIONES

- a) Se han hecho las provisiones para pago de participación de empleados e impuesto a la renta con aplicación de las disposiciones legales vigentes (Ver Estado de Pérdidas y Ganancias).
- b) Se debe proceder a provisionar para Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad con lo que dispone el código de trabajo, mediante el cálculo actuarial respectivo.

18.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.IC1.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.



Leonardo Quiroa Carrón
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 076
Lic. Cont. 2054

DICTAMEN SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DURANTE EL AÑO

2000

A la Junta General de Socios de TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA.

- 1) He auditado los estados financieros de Textiles Duramas Cia. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 y se ha emitido el informe correspondiente de dichos estados sin salvedad en fecha julio 5 del año 2001.
- 2) La auditoría se ha efectuado con aplicación de normas generalmente aceptadas con el propósito de obtener una opinión sobre los estados financieros en su conjunto y obtener una razonable seguridad de que dichos estados están libres de incorrectas presentaciones significativas.
- 3) Como parte de la obtención de certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones, se efectuaron pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación con el objeto de verificar que:
 - a.- Los estados financieros surjan de los registros contables;
 - b.- Que la información que se encuentra registrada en las declaraciones de impuesto a la renta y de las retenciones en la fuente y de IVA y que se haya pagado el impuesto de conformidad con las disposiciones legales en vigencia , lo que se puede apreciar de la siguiente demostración:

1.-I.V.A. EMPRESA

Impuesto Causado	<u>157.303,52</u>
Impuesto Pagado	
Compras	150.127,52
Crédito Tributario Dcbre 1999	1.994,94
Retenciones en la Fuente	4.044,00
Valor Pagado	1.137,07
Suman:	<u>157.303,53</u>
Diferencia	<u>-0,01</u>

2.- IVA AGENTE DE RETENCION

Relacion de Dependencia	3.388,74
Honorarios	887,61
Arrendamientos	307,47
Transacciones Personas Naturales	1.198,86
Transacciones Sociedades	13.662,25
Seguros	2,27
Suman:	<u>19.447,20</u>

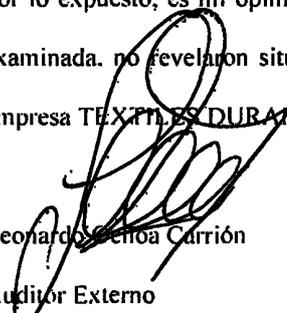
3.- IMPUESTO RENTA EMPRESA

1999	501,23
2000	7.434,35

4.- IMPUESTO CIRCULACION CAPITALES 2000 8.293,24

El cumplimiento de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las mismas leyes tributarias son responsabilidad de la administración de la empresa y tales criterios pueden no ser compartidos por las autoridades competentes.

Por lo expuesto, es mi opinión, que las pruebas realizadas en base a las transacciones y documentación examinada, no revelaron situaciones que se consideran incumplimientos significativos por parte de la empresa TEXTILES DURAMAS CIA. LTDA. de las obligaciones tributarias durante el año 2000.


Leonardo Sotelo Carrión

Auditor Externo

RNAE. # 076

Lic. Cont. 2054