



FILIAL DE LAFAYETTE DE COLOMBIA

Quito, 27 de mayo de 2010

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Ciudad

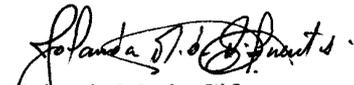
**EXPEDIENTE : 48358**

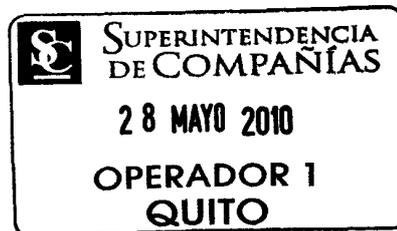
De nuestra consideración:

Adjunto a la presente, sírvanse encontrar el Informe de Auditoría Externa del ejercicio económico 2009 para que tengan a bien incorporar a nuestro expediente,

Gracias por su amable atención, reciban un atento saludo:

TEXLAFAYETTE S.A.

  
Yolanda M. de Cifuentes  
Contadora General  
REF: 270510





Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com E-mail Ecuador: quito@inpactint.com  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS  
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.



**TEXLAFAYETTE S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS  
PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano, Tercer Piso  
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827  
E-MAIL: auditores@batallas.com.ec  
Quito, Ecuador.



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

### **TEXLAFAYETTE S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TEXLAFAYETTE S.A.**, que incluyen los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría y emitimos nuestro informe con fecha 11 de febrero del 2009, el mismo que contiene una opinión con salvedades.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una opinión comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Salvedades**

6. Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía presenta en su Balance General pérdidas acumuladas por el valor de US. \$ 589,592, las que superan el 50% del capital más reservas en US. \$ 190,750.

De no elaborar y ejecutar un plan estratégico tendiente a disminuir las pérdidas en el corto o mediano plazo, la continuidad de la empresa en marcha se vería comprometida; por tanto los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta esta circunstancia.

#### **Opinión**

7. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafo 6, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXLAFAYETTE S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus acciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.
8. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota g, según Resolución N. 08. G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en la

resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías al 31 de diciembre del 2009 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

**BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.**  
**Firma miembro de INPACT INTERNATIONAL ENGLAND**  
**RNAE 456**



**Ing. Augusto Batallas P.**  
**RNCPA No. 27.765**

**Quito, Ecuador**  
**16 de abril del 2009**

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en US.\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y bancos	3	138,569	77,050	Proveedores	7	3,109,300	1,871,802
Clientes	4	2,280,660	1,794,205	Otras cuentas por pagar		126,482	233,139
Otras cuentas por cobrar		34,749	58,211	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,235,782</b>	<b>2,104,941</b>
Pagos anticipados		388,796	390,883	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>			
Garantías		3,450	4,450	Anticipo de clientes	8	-	147,046
Inventarios e Importaciones	5	561,500	232,381	<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>		-	<b>147,046</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3,407,724</b>	<b>2,557,180</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,235,782</b>	<b>2,251,987</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
Costo		96,036	79,617	Capital social	9	781,290	481,290
Depreciación acumulada		(68,083)	(59,625)	Aportes futuras capitalizaciones	10	-	300,000
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	6	<b>27,953</b>	<b>19,992</b>	Reserva legal	11	8,197	8,197
				Resultados de años anteriores		(464,302)	(489,163)
				Resultado del ejercicio		(125,290)	24,861
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>199,895</b>	<b>325,185</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,435,677</b>	<b>2,577,172</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,435,677</b>	<b>2,577,172</b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Diego Salgado  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
Sra. Yolanda de Cifuentes  
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
**(Expresados en US.\$)**

INGRESOS	NOTAS	2009	2008
Ventas	12	7,979,094	7,290,893
Costo de ventas	13	(6,957,713)	(6,356,912)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>1,021,381</u></b>	<b><u>933,981</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
<b>Gastos de ventas:</b>			
Remuneraciones y beneficios sociales	14	(263,877)	(217,981)
Otros gastos de personal		(7,454)	(6,173)
Comisiones		(269,113)	(256,884)
Premios empleados		(3,774)	(3,327)
Gastos varios ventas		(64,419)	(54,129)
Otros gastos		(6,564)	(5,594)
<b>Total gastos de ventas</b>		<b><u>(615,201)</u></b>	<b><u>(544,088)</u></b>
<b>Gastos de administración:</b>			
Remuneraciones y beneficios sociales		(86,218)	(63,610)
Otros gastos de personal		(11,766)	(8,643)
Depreciaciones		(12,130)	(10,416)
Gastos varios de administración	15	(347,232)	(239,533)
<b>Total gastos de Administración</b>		<b><u>(457,346)</u></b>	<b><u>(322,202)</u></b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b><u>(1,072,547)</u></b>	<b><u>(866,290)</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(51,166)</b>	<b>67,691</b>
<b>INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES</b>			
Ingresos no operacionales		22,624	8,089
Gastos no operacionales		(96,748)	(11,675)
<b>Total ingresos y gastos no operacionales</b>		<b>(74,124)</b>	<b>(3,586)</b>
<b>Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b><u>(125,290)</u></b>	<b><u>64,105</u></b>
(-) 15% Participación Trabajadores		-	(7,212)
(-) 25% Impuesto a la Renta		-	(11,919)
(-) Amortización Pérdidas Acumuladas		-	(16,026)
(-) Reserva Legal		-	(4,087)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>(125,290)</u></b>	<b><u>24,861</u></b>
Resultado por acción      US \$		(0.010)	0.002

Ing. Diego Salgado  
GERENTE GENERAL

Sra. Yolanda de Cifuentes  
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
**(Expresados en US.\$)**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultado de años Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>481,290</b>	<b>300,000</b>	<b>4,110</b>	<b>(512,101)</b>	<b>6,912</b>	<b>280,211</b>
Transferencia resultado ejercicio 2007	-	-	-	6,912	(6,912)	-
Utilidad del ejercicio 2008	-	-	-	-	64,105	<b>64,105</b>
15% Participación Trabajadores 2008	-	-	-	-	(7,212)	<b>(7,212)</b>
25% Impuesto a la Renta 2008	-	-	-	-	(11,919)	<b>(11,919)</b>
Amortización de Pérdidas	-	-	-	16,026	(16,026)	-
Reserva Legal	-	-	4,087	-	(4,087)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>481,290</b>	<b>300,000</b>	<b>8,197</b>	<b>(489,163)</b>	<b>24,861</b>	<b>325,185</b>
Transferencia resultado ejercicio 2008	-	-	-	24,861	(24,861)	-
Aumento de Capital	300,000	(300,000)	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	(125,290)	<b>(125,290)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>781,290</b>	<b>-</b>	<b>8,197</b>	<b>(464,302)</b>	<b>(125,290)</b>	<b>199,895</b>

\_\_\_\_\_  
 Ing. Diego Salgado  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 Sra. Yolanda de Cifuentes  
 CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en US \$)

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Recibido de clientes	7,346,954	7,350,070
Pagado a proveedores, empleados y otros	(6,676,238)	(7,116,096)
Cancelación de obligaciones con el fisco	(99,101)	56,762
Cancelación de gastos operacionales	(397,801)	(282,476)
Otros gastos no operacionales	(95,398)	(11,675)
Cobros de otros activos-pasivos corrientes	1,000	(89,543)
Ingresos No Operacionales	3,544	8,089
	<u>82,960</u>	<u>(84,869)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activos fijos	(21,441)	(444)
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(21,441)</u>	<u>(444)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO</b>	61,519	(85,313)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>77,050</u>	<u>162,363</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>138,569</b></u>	<u><b>77,050</b></u>

\_\_\_\_\_  
Ing. Diego Salgado  
GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
Sra. Yolanda de Cifuentes  
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
**(Expresados en US.\$)**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Resultado del Ejercicio	<b>(125,290)</b>	<b>24,861</b>
Partidas de Conciliación entre el resultado del ejercicio y el Flujo del Efectivo Neto provisto por (utilizado en) Actividades de Operación:		
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	12,130	10,416
Provisión Cuentas Incobrables	24,188	12,336
Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio	11,524	7,771
Amortización Pérdidas Acumuladas	-	16,026
Reserva Legal	-	4,087
15% Participación Trabajadores	-	7,212
25% Impuesto a la Renta	-	11,919
Ingresos no Operacionales	(19,080)	-
Baja de Activos Fijos	1,350	-
<b>TOTAL</b>	<b>30,112</b>	<b>69,767</b>
Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
Cuentas por Cobrar	(657,689)	(43,715)
Otras cuentas por cobrar	23,462	(2,320)
Inventarios	(329,119)	111,352
Crédito Tributario impuestos	-	(89,543)
Proveedores	1,240,585	(313,745)
Otras cuentas por pagar	(99,101)	56,762
Anticipos de clientes	-	101,712
<b>TOTAL</b>	<b>178,138</b>	<b>(179,497)</b>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>82,960</b>	<b>(84,869)</b>

\_\_\_\_\_  
 Ing. Diego Salgado  
 GERENTE GENERAL

\_\_\_\_\_  
 Sra. Yolanda de Cifuentes  
 CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

## **1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

**TEXLAFAYETTE S.A.**, está organizada y opera en el Ecuador desde el año 1994, y su objeto principal consiste en la realización de actividades de representación, profesionales y comerciales en las siguientes áreas: fabricación, distribución, adquisición, importación, exportación y/o enajenación de textiles, prendas o confecciones, sus accesorios y derivados, así como de telas y estampados en todas sus formas y tipo.

## **2. POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de Presentación.**- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo.**- La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

**b) Ventas y Costo de Ventas.**- Se registran con base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de los productos, el costo de ventas es registrado directamente en base a las importaciones realizadas.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares – US. \$)

---

**c) Valuación de Inventarios.**- Se registra al costo de adquisición – importación que no excede del valor de mercado.

**d) Valuación de Activos Fijos.**- Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL</b>	<b>PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN</b>
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

**f) Provisión para Impuesto a la Renta.**- El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.

**g) Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y ;las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, parastatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares – US. \$)

Consecuentemente **TEXLAFAYETTE S.A.** al 31 de diciembre del 2009 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u><b>2009</b></u>	<u><b>2008</b></u>
Caja Chica	680	580
Banco del Pichincha	137.889	76.470
<b>Total</b>	<u><b>138.569</b></u>	<u><b>77.050</b></u>

**4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes es:

	<u><b>2009</b></u>	<u><b>2008</b></u>
Clientes Quito (*)	1.414.132	947.840
Clientes Guayaquil	484.421	480.571
Clientes Cuenca	520.244	479.743
<b>Total</b>	<u><b>2.418.797</b></u>	<u><b>1.908.154</b></u>
Provisión cuentas incobrables	(138.137)	(113.949)
<b>Total</b>	<u><b>2.280.660</b></u>	<u><b>1.794.205</b></u>

(\*) A continuación un detalle de los clientes más significativos al 31 de diciembre del 2009.

(Ver detalle en la página siguiente)

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares – US. \$)

<b>Cliente</b>	<b>Saldo al 31/12/2009</b>
Consortio Nacional	320.680
Jhon Enrique Mena	67.284
Decortinas Cía. Ltda.	60.077
Importadora Megatextil	56.312
Gloria Adriana Osejo	30.809
Gladys Yolanda Zuñiga	26.635
Edwin Eduardo Serrano	79.682
Civesa S.A.	71.800
Gamo´s	42.161
Industrias Conchitex	29.817
Milton Pachecho Barba	25.337
César Alejandro James	30.078
Comercial Yolanda Salazar	81.463
Julio Vinueza	51.518
Varios	440.479
<b>Total</b>	<b><u>1.414.132</u></b>

**5. INVENTARIO**

Un detalle del Inventario de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detalla a continuación:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Inventario Telas Bodega	473.831	232.381
Importaciones en Tránsito	87.669	-
<b>Total (**)</b>	<b><u>561.500</u></b>	<b><u>232.381</u></b>

(\*\*) El proveedor principal del inventario de telas es **LAFAYETTE S.A.** (Colombia).

**6. ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de activos fijos de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se detalla a continuación:

(Ver movimiento de activos fijos en la siguiente página)

Nota 6.

**TEXLAFAYETTE S.A**  
**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
**(Expresados en US.\$)**

	<b>SALDO AL 31/12/2007</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS / OTROS AJUSTES</b>	<b>SALDO AL 31/12/2008</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS / OTROS AJUSTES</b>	<b>SALDO AL 31/12/2009</b>	<b>PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN</b>
<b>COSTO</b>								
Muebles y Enseres	13,686	-	-	13,686	7,786	-	21,472	10%
Equipos de Oficina	6,664	255	-	6,919	319	-	7,238	10%
Equipos de Computación	29,212	189	170	29,571	13,336	(5,022)	37,885	33%
Programas de Computación	6,231	-	-	6,231	-	-	6,231	33%
Vehículos	23,210	-	-	23,210	-	-	23,210	20%
Otros	7	-	(7)	-	-	-	-	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>79,010</b>	<b>444</b>	<b>163</b>	<b>79,617</b>	<b>21,441</b>	<b>(5,022)</b>	<b>96,036</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>								
Muebles y Enseres	(8,914)	(938)	-	(9,852)	(1,182)	-	(11,034)	
Equipos de Oficina	(5,942)	(193)	-	(6,135)	(205)	-	(6,340)	
Equipos de Computación	(19,741)	(4,143)	(163)	(24,047)	(5,601)	3,672	(25,976)	
Programas de Computación	(4,989)	(500)	-	(5,489)	(500)	-	(5,989)	
Vehículos	(9,460)	(4,642)	-	(14,102)	(4,642)	-	(18,744)	
<b>TOTAL DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>	<b>(49,046)</b>	<b>(10,416)</b>	<b>(163)</b>	<b>(59,625)</b>	<b>(12,130)</b>	<b>3,672</b>	<b>(68,083)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>29,964</b>	<b>(9,972)</b>	<b>-</b>	<b>19,992</b>	<b>9,311</b>	<b>(1,350)</b>	<b>27,953</b>	

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares – US. \$)

**7. PROVEEDORES**

El detalle de Proveedores al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Proveedores Lafayette:</b>		
Lafayette Quito	2.312.615	1.360.581
Lafayette Guayaquil	307.692	116.586
Lafayette Cuenca	288.579	245.757
<b>Subtotal (a)</b>	<b>2.908.886</b>	<b>1.722.924</b>
Geomatrix	200.414	98.948
Fibertex	-	49.500
<b>Subtotal (b)</b>	<b>200.414</b>	<b>148.448</b>
Proveedores Lafayette (a+b)	3.109.300	1.871.372
Otros	-	430
<b>Total</b>	<b>3.109.300</b>	<b>1.871.802</b>

**8. ANTICIPO CLIENTES**

Corresponde a los pagos anticipados realizados por clientes para la adquisición de telas, al 30 de abril del 2009 la Compañía realizó la reclasificación de la cuenta Anticipo Clientes por el valor de \$ 147,046 a la cuenta Cartera de Crédito Vigente.

**9. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de **TEXLAFAYETTE S.A.** al 31 de diciembre del 2008 fue de US. \$481,290 dividido en 12,032,250 acciones iguales e indivisibles de US. \$ 0,04 cada una.

La Compañía realizó un aumento de capital por el valor de US. \$ 300,000 de los fondos mantenidos en la cuenta de Aportes Futuras Capitalizaciones; con fecha 19 de abril del año 2009 fue inscrita en el Registro Mercantil la resolución de aprobación de Aumento de Capital emitida por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2009 el Capital Social de la Compañía asciende a US. \$ 781.290, dividido en 781.290 acciones iguales e indivisibles de US. \$ 1 cada una.

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares – US. \$)

**10. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

**TEXLAFAYETTE S.A.** realizó un aumento de capital por el valor de US. \$ 300,000 mediante fondos mantenidos en la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones, según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de Marzo del 2009.

**11. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 297, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento para el fondo de la reserva legal, **TEXLAFAYETTE S.A.** al 31 de diciembre del 2009 el valor por reserva legal asciende a US. \$ 8,197.

**12. VENTAS**

Un detalle de ventas al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	<u><b>2009</b></u>	<u><b>2008</b></u>
Ventas	11.080.649	8.591.137
Ventas Públicas	362.105	13.881
Descuento en ventas	(1.013.715)	(1.040.268)
Devolución en ventas	(2.449.945)	(273.857)
<b>Total (a)</b>	<u><b>7.979.094</b></u>	<u><b>7.290.893</b></u>

(a) Se originan por la venta de telas y estampados, principalmente en las ciudades de Quito, Cuenca, Guayaquil.

**13. COSTO DE VENTAS**

Un detalle de la cuenta costo de ventas es como sigue:

	<u><b>2009</b></u>	<u><b>2008</b></u>
Importación FOB	6.980.613	6.133.102 (*)
Fletes	95.420	152.217
Seguros	19.005	13.186
Otros gastos de Importación	104.126	100.074
Costo de venta	(241.451)	(41.667)
<b>Total</b>	<u><b>6.957.713</b></u>	<u><b>6.356.912</b></u>

(\*) La compañía mantiene como principal proveedor de sus inventarios a LAFAYETTE domiciliado en Colombia.

#### **14. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Un detalle de la cuenta Remuneraciones y Beneficios Sociales es como sigue:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Sueldos y Salarios	113.589	106.733
Horas Extras	876	392
Décimo Tercer Sueldo	31.772	30.280
Décimo Cuarto Sueldo	4.088	3.603
Fondos de Reserva	29.499	25.260
Bonificaciones	37.075	7.564
Aporte Patronal IESS	46.978	44.149
<b>Total</b>	<b><u>263.877</u></b>	<b><u>(217.981)</u></b>

#### **15. GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un detalle de la cuenta Gastos Varios de Administración es como sigue:

	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
Servicios Básicos	64.034	43.364
Arriendos	42.330	27.452
Mantenimiento y Reparaciones	16.485	6.602
Obligaciones Laborales	24.188	12.336
Impuestos y Contribuciones	32.492	12.759
Honorarios y Gastos Legales	125.891	107.146
Amortizaciones	2.162	2.079
Otros Gastos	39.650	27.795
<b>Total</b>	<b><u>347.232</u></b>	<b><u>239.533</u></b>

#### **16. IMPUESTO A LA RENTA**

##### **a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha, consecuentemente no existen glosas de fiscalización pendientes.

##### **b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía (genere y) reinvierta sus utilidades en el

**TEXLAFAYETTE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares – US. \$)

---

país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**c) Conciliación Contable Tributaria**

Al 31 de diciembre se establece la conciliación tributaria correspondiente al período 2009, a continuación el detalle:

Resultado del ejercicio	(125,289.91)
Gastos no deducibles	<u>33,274.31</u>
<b>Resultado Impositivo</b>	<b>(92,015.60)</b>
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	60,445.64
Crédito Tributarios de años anteriores	<u>240,764.99</u>
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>301,210.63</b>

**17. CONTINGENCIAS**

A la fecha de la emisión del informe de Auditoría Externa el abogado Dr. Fausto Chiluisa Salas confirma no mantener litigios o juicios al cierre del ejercicio 2009.

**18. EVENTO SUBSECUENTE**

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.