



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES
CIA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de TEXLAFAYETTE S.A.

1. Hemos auditado el balance general de TEXLAFAYETTE S.A. al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. La compañía no aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" a la cuenta Diferencial Cambiario (Nota No. 10).

4. En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo No. 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXLAFAYETTE S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Noviembre 22 del 2001

TEXLAFAYETTE S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja Bancos	3		88,419.38
Clientes	4	482,121.84	
Provisión Incobrables	5	<u>-36,497.60</u>	445,624.24
Empleados		2,309.61	
Varios Deudores	6	<u>6,043.17</u>	8,352.78
Inventarios	7		12,829.62
Impuestos Anticipados	8		11,807.81
Garantías			<u>385.44</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			<u>567,419.27</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos Depreciables	9	33,381.45	
Depreciación Acumulada	9	<u>-13,602.45</u>	19,779.00
Activos no Depreciables			<u>241.10</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>20,020.10</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Diferencial Cambiario	10	165,099.70	
Amortización Diferencial Cambiario	10	<u>-33,020.00</u>	
TOTAL OTROS ACTIVOS			<u>132,079.70</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>719,519.07</u>
Cuentas de Orden	11		<u>54,831.64</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores del Exterior	12	306,938.77	
Beneficios Sociales	13	4,866.47	
Instituciones Públicas	14	12,091.64	
Varios Acreedores	15	<u>4,482.81</u>	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			<u>328,379.69</u>
TOTAL PASIVOS			<u>328,379.69</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	481,290.28	
Reserva Revalorización Patrimonio		135,621.01	
Reexpresión Monetaria		115,419.37	
Pérdidas Acumuladas		<u>-333,309.60</u>	399,021.06
Pérdida del Ejercicio			<u>-7,881.68</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u>391,139.38</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>719,519.07</u>
Cuentas de Orden	11		<u>54,831.64</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas		
Ventas		2,366,904.26	
Costo de Ventas		<u>-1,718,995.20</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			647,909.06
Gastos de Ventas		-415,659.18	
Gastos de Administración		<u>-145,244.24</u>	<u>-560,903.42</u>
UTILIDAD OPERACIONAL			87,005.64
Ingresos no Operacionales	17	172,770.96	
Egresos no Operacionales	18	<u>-267,658.28</u>	<u>-94,887.32</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO			<u>-7,881.68</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	PÉRDIDAS ACUMULADAS	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01-01-2000	616,220.67	271.43		-191,399.91	-34,864.11	390,228.08
Aplicación Resolución No. 01.Q-ICI 001	-134,930.39	-59.43		41,909.77	7,634.00	-85,446.05
Transferencia a Pérdidas Acumuladas				-27,230.11	27,230.11	0.00
Dolarización Activos Fijos			8,614.54			8,614.54
Dolarización Patrimonio		135,409.01	106,804.83	-156,589.35		85,624.49
Pérdida del Ejercicio / 2000					-7,881.68	-7,881.68
Totales	481,290.28	135,621.01	115,419.37	-333,309.60	-7,881.68	391,139.38

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida Neta del Período -7,881.68

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Provisión Cuentas Incobrables	24,692.79	
Depreciaciones	1,960.25	
Amortización	33,020.00	
Resultado por Exposición a la Inflación	83,852.62	
Aplicación Resolución No. 01-Q-ICI 001	-20,264.27	

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	-314,618.44	
Inventarios	4,294.34	
Cuentas por Pagar	193,935.60	6,872.89

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS -1,008.79

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Activos Fijos	-3,684.32	
Inversiones	300.00	

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -3,384.32

Aumento Neto de Caja y Equivalente de Caja	-4,393.11
Caja y Equivalente de Caja a Principio de Año	92,812.49
Efectivo al Final del Año	88,419.38

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2000

NOTA 1 - OBJETO SOCIAL

La actividad de la compañía consiste en la realización de operaciones 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 tipos.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000.

c. Conversión de Estados Financieros

Sujetándose a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", las partidas no monetarias de los estados financieros de la compañía fueron ajustadas a la fecha de transición por el Índice de inflación y por el Índice especial de corrección de brecha como procedimiento previo a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados por inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición y el Índice especial de corrección de brecha hasta la fecha de transición, se dividieron para S/. 25.000, con lo cual se obtuvo estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

Para realizar el proceso de dolarización, se utilizaron los índices que fueron publicados conjuntamente con la NEC 17, Apéndice I y II, Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

d. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen tributario Interno.

e. Patrimonio de los Accionistas

La actualización del patrimonio se efectuó de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

NOTA 3 - CAJA BANCOS

Se refiere al siguiente detalle:

Detalle	No. Cuenta	Valor USD
Caja Chica		32.00
Citibank	0-075797-028	7,504.97
Citibank	0-075797-036	11,780.64
Banco del Pichincha	98200041-6	69,101.77
Total		88,419.38

NOTA 4 - CLIENTES

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
Cartera Vigente	294,065.75
Cartera Vencida	75,981.36
Anticipos de Clientes	-5,150.03
Cartera Perdida	117,224.76
Total	482,121.84

El saldo total de esta cuenta corresponde a 202 clientes de Quito y 29 de Guayaquil que registran valores superiores a un dólar. Los valores pendientes de cobro fueron originados por las relaciones comerciales con la compañía.

NOTA 5 - PROVISIÓN INCOBRABLES

En el período 2000 no se registraron cargos contra la Provisión para Cuentas Incobrables, a su vez esta se incrementó en USD 24.693,60, con lo cual el saldo a diciembre 31 asciende a USD 36.497,60. El valor de esta reserva cubre parcialmente los valores considerados como cartera perdida, detallados en la Nota No. 4.

NOTA 6 - VARIOS DEUDORES

Al 31 de diciembre del 2000 el desglose de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
Anticipo Importaciones	2,440.08
Otras Cuentas por Liquidar	3,603.09
Total	6,043.17

NOTA 7 - INVENTARIOS

La compañía mantiene la política de efectuar sus ventas bajo pedido previo de los clientes, razón por la cual no es usual la existencia de inventarios, sin embargo al cierre del período se tenía diferentes tipos de tela importada devueltas por ciertos clientes y comercializadas en el año 2001.

NOTA 8 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Bajo este rubro se registran los siguientes valores:

Detalle	Valor USD
12% IVA Importaciones	1,709.00
Retención en la Fuente	9,948.94
Anticipo Impuestos	149.87
Total	11,807.81

NOTA 9 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Los activos fijos de la compañía fueron ajustados por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha a la fecha de transición, a efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del mes de abril del 2000.

Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el proceso de dolarización, el detalle y movimiento de estos activos es el siguiente:

TEXLAFAYETTE S.A
NOTA NO . 9

COSTO	SALDO AL 1/01/2000	ADQUISICIONES	PROCESO DOLARIZACIÓN	SALDO AL 31/12/2000
Muebles y Enseres	2,963.26	560.21	4,176.97	7,700.44
Equipos de Oficina	3,250.74	661.40	4,549.46	8,461.60
Equipos de Computación	4,954.90	2,242.71	6,475.51	13,673.12
Programas de Computación	1,351.93	220.00	1,974.36	3,546.29
Total	12,520.83	3,684.32	17,176.30	33,381.45

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO AL 1/01/2000	DEPRECIACIÓN 2000	PROCESO DOLARIZACIÓN	SALDO AL 31/12/2000
Muebles y Enseres	808.71	317.44	1,246.76	2,372.91
Equipos de Oficina	1,003.16	340.14	1,522.44	2,865.74
Equipos de Computación	2,699.69	1,019.95	3,424.40	7,144.04
Programas de Computación	340.72	282.72	596.32	1,219.76
Total	4,852.28	1,960.25	6,789.92	13,602.45

ACTIVO FIJO NETO	7,668.55		19,779.00
-------------------------	-----------------	--	------------------

Las adquisiciones más importantes del período corresponden a dos computadores y una impresora Matricial LX 300

NOTA 10 - DIFERENCIAL CAMBIARIO

Conforme a lo establecido en la Disposición Transitoria Sexta, publicada en el Registro Oficial No. 350 de Diciembre de 1999, en el período 2000 se aplicó la amortización del diferencial cambiario diferido, según se explica en el siguiente cuadro.

Detalle	Saldo al 01/01/2000	Amortización 2000	Saldo al 31/12/2000
Diferencial Cambiario	165,099.70	-33,020.00	132,079.70

NOTA 11 - CUENTAS DE ORDEN

Se refiere a intereses por facturas vencidas de 85 clientes, cuya recaudación es incierta, dentro de este grupo no se incluyen valores inferiores a un dólar.

NOTA 12 - PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Al cierre del período este saldo correspondía a 24 facturas pendientes de pago a Lafayett de Colombia, por la importación de telas de diferente tipo.

NOTA 13 - BENEFICIOS SOCIALES

El desglose de este rubro se presenta de la siguiente manera:

Detalle	Valor
Décimo Tercer Sueldo	588.85
Décimo Cuarto Sueldo	46.52
Décimo Quinto Sueldo	2.85
Vacaciones	4,228.25
Total	4,866.47

NOTA 14 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a obligaciones por los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Retención 12% IVA	6,464.92
Retenciones por Pagar	1,814.80
Aportes al IESS	1,646.44
Fondo de Reserva	2,165.48
Total	12,091.64

NOTA 15 - VARIOS ACREEDORES

Esta cuenta comprende los siguientes valores:

Detalle	Valor USD	
ATAIC Cía Ltda.	340.58	a
Clientes por Identificar	3,612.91	
Diners	152.02	
Administración	43.33	
Cotegna	333.96	
Total	4,482.80	

a. Valores depositados por los clientes y que no se ha podido establecer a quién corresponde. Posteriormente estos valores han sido liquidados.

NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 10.000.000, mediante escritura pública celebrada el 15 de abril de 1994, ante la Notaria Octava Dra. Zoila Medina de Bonilla y fue inscrita en el Registro Mercantil el 13 de mayo de 1994 bajo el número 1011, tomo 125.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 481.290,28, se realizó mediante escritura pública celebrada el 15 de febrero del 2000 ante el Notario Vigésimo Segundo Dr. Fabián E. Solano P, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1825, tomo 131, el 2 de junio del 2000.

NOTA 17 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD	
Diferencial Cambiario	85,639.90	a
Resultado por exposición a la Inflación	84,827.56	
Intereses	1,695.54	
Otros Ingresos	607.96	
Total	172,770.96	

a La aplicación de la NEC 17 a los Activos No Monetarios generó una utilidad por posición monetaria neta.

NOTA 18 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos es el siguiente:

Detalle	Valor USD
<i>Impuesto a la Circulación de Capitales</i>	<i>28,102.09</i>
<i>Diferencial Cambiario</i>	<i>37,856.01</i>
<i>Amortizaciones</i>	<i>33,020.00</i>
<i>Resultado por Exposición a la Inflación</i>	<i>168,680.18</i>
Total	267,658.28

a

a. Como resultado de la aplicación de la NEC 17 para convertir los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, la compañía obtuvo una pérdida por posición monetaria neta, que de acuerdo a la normativa establecida, se debe revelar como parte de los resultados de la compañía.

NOTA 19 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2000, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar los estados financieros.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de misión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero – contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos, con excepción del hecho que en el transcurso del 2001, la compañía completó el proceso de dolarización NEC 17 aplicando el cálculo respectivo al rubro Diferencial Cambiario.