

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Directores de  
**Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cla. Ltda.**

1. Hemos examinado el balance general adjunto de **Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cla. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que obtengamos una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2000, no estuvimos presentes en la observación física de inventarios y no hemos podido satisfacernos, por medio de otros procedimientos de auditoría, del saldo de los inventarios, ni de su incidencia en los resultados de operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
4. En nuestra opinión, excepto por el asunto descrito en el párrafo anterior los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de **Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cla. Ltda.** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Tal como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un sistema de dolarización, el cual contempla, entre otras reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, hasta el 31 de marzo del 2000 los estados financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 de "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". A partir del 1 de abril del 2000, los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

*Guerra & Asociados*

Registro No. 060  
Quito, abril 6 del 2001



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO  
Socio - Licencia No. 2408

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS CORRIENTES**

Sobregiros Bancarios	1'009.993
Obligaciones Bancarias -- Nota 8	16.204
Cuentas por Pagar -- Nota 9	601.724
Pasivos Acumulados -- Nota 10	<u>716</u>

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** 1'628.637

Obligaciones Largo Plazo -- Nota 12 1'078.690

**TOTAL PASIVOS** 2'707.327

**PATRIMONIO**

Capital Social -- Nota 13	120
Aportes para Futuras Capitalizaciones	3.880
Reserva Legal	483
Reserva de Capital -- Nota 14	83.195
Resultados Acumulados	28.702
Utilidad del Ejercicio	<u>32.436</u>

**TOTAL PATRIMONIO** 148.816

**TOTAL** 2'856.143  
=====

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

<b>INGRESOS</b>	
Ventas	2'485.306
Costo de Ventas	<u>(2'291.938)</u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>	193.368
<b>GASTOS</b>	
Gastos administrativos	(125.908)
Gastos de ventas	<u>(20.113)</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>(146.021)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	47.347
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS):</b>	
Diferencia en cambio	(125.862)
Otros	<u>(21.502)</u>
<b>TOTAL OTROS, NETO</b>	<u>(147.364)</u>
Pérdida del ejercicio -- Nota 11	(100.017)
Resultado por exposición a la inflación -- Nota 15	<u>132.453</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	32.436 =====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por revalorización del patrimonio	Reex Presión Monetaria	Reserva de Capital	Acumulados	Perdida del ejercicio	Total
Saldos a Diciembre 31, 1999 – Nota 16	120	3.880	483	29.252	-0-	-0-	14.031	-0-	47.766
Conversión a dólares, 2000	-0-	-0-	-0-	31.368	22.575	-0-	14.671	-0-	68.614
Transferencia de saldos	-0-	-0-	-0-	(60.620)	(22.575)	83.195	-0-	-0-	-0-
Utilidad del ejercicio, 2000	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	32.436	32.436
Saldos a diciembre 31, 2000	<u>120</u>	<u>3.880</u>	<u>483</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>83.195</u>	<u>28.702</u>	<u>32.436</u>	<u>148.816</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	1'384.774
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(2'884.360)
Otros egresos, neto	<u>(147.363)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1'646.949)

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades y equipos	<u>(2.243)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(2.243)

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones bancarias	765.876
Obligaciones largo plazo	<u>855.955</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1'621.831</u>

**DISMINUCION DEL FLUJO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA** (27.361)

**SALDO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL INICIO DEL EJERCICIO** 47.936

**VARIACION DE TIPO DE CAMBIO DE ENERO A MARZO DEL 2000** (10.496)

**SALDO DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FIN DEL EJERCICIO** 10.079  
=====

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 1 – OPERACIONES**

Importadora y Distribuidora Textil IDTEX Cia. Ltda. se constituyó en la república del Ecuador el 28 abril de 1995 con el objeto de dedicarse a la importación, exportación y distribución de toda clase de textiles,, ropa confeccionada, alfombras, cueros y toda clase de productos similares.

Durante el año 2000, el Gobierno ecuatoriano aprobó un sistema de dolarización el cual contempla entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, hasta el 31 de marzo del 2000 los estados financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos en dólares de los Estados Unidos de América en base ha la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 " Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". A partir del 1 de abril del 2000, los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las políticas contables de la Compañía, las cuales están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, emitidos por la Superintendencia de Compañías.

**Bases de presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2000, fueron preparados en U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma de Contabilidad Ecuatoriana NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

- Corrección monetaria de las cifras contables del balance general de sucres al 31 de marzo del 2000, para reconocer los efectos de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000. Las cifras contables individuales del estado de resultados no están sujetas a ajustes.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

- Ajuste adicional de las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo del sucre con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, aplicando el índice especial de corrección de brecha establecido en la NEC 17.
- Conversión de la cifras contables en sucres, ajustadas por el sistema de corrección monetaria y por el índice especial de brecha, a dólares de los Estados Unidos de América por el tipo de cambio de S/ 25.000 por US\$ 1.00, establecido por el Gobierno.
- La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, debe ser incluida en los resultados del período. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 debe ser incluida en el patrimonio de la cuenta denominada "reserva de capital".

Para efectos de ajustes por corrección monetaria y por índice especial de corrección de brecha se utilizaron, los índices de precios al consumidor, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América, para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

**Ventas y Costo de Ventas.**- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Valuación de Inventarios.**- Los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición. El costo no excede el valor de mercado.

**Valuación de Propiedades y Equipos.**- Están registrados al costo, Nota 7, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años estimados de vida útil de: 10 años para muebles y enseres y equipos de oficina e instalaciones y 5 años para equipos de computación.

**NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentajes de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.**- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
 (Expresado en U.S. dólares)

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor (inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año Terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
1996	26
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

**NOTA 4 – CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre, caja y equivalentes de caja incluyen lo siguiente:

Caja	60
Bancos	6.579
Inversiones corto plazo	<u>3.440</u>
<b>Total</b>	<b>10.079</b> =====

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2000, cuentas por cobrar incluye lo siguiente:

Clientes	1'079.919
Impuestos	101.589
Empleados	1.162
Otros	58.962
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10.863)</u>
<b>Total</b>	<b>1'230.769</b> =====

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2000 el detalle de inventarios, es como sigue:

Mercadería	1'453.405
Importaciones en tránsito	<u>48.001</u>
<b>Total</b>	<b>1'501.406</b> =====

**NOTA 7 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento de las cuentas de propiedades, y equipos durante el año fue como sigue:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Conversión a dólares</b>	<b>Saldo final</b>
Terrenos	7.605	-0-	10.383	17.988
Edificios	19.993	299	27.904	48.196
Instalaciones y Adecuaciones	12.095	300	17.195	29.590
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	18.619	-0-	26.361	44.980
Equipos de computación	4.819	1.644	5.083	11.546
Vehículos	<u>1.324</u>	<u>-0-</u>	<u>2.026</u>	<u>3.350</u>
<b>Subtotal</b>	<b>64.455</b>	<b>2.243</b>	<b>88.952</b>	<b>155.650</b>
Depreciación Acumulada	<u>(13.144)</u>	<u>(10.533)</u>	<u>(20.362)</u>	<u>(44.039)</u>
<b>Total</b>	<b>51.311</b> =====	<b>(8.290)</b> =====	<b>68.590</b> =====	<b>111.611</b> =====

La compañía no realizó la comparación del costo neto ajustado de sus propiedades, planta y equipos con el avalúo, requerido por disposiciones legales, al 31 de marzo del 2001 en razón de que, en opinión de la Administración de la Compañía, dicho costo no supera el valor de utilización económica de los respectivos activos.

**NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS**

Corresponde a la obligación bancaria con el Produbanco por U.S.\$ 16.204, a la tasa de interés del 18% anual y con vencimiento en Febrero del 2001.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

**NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2000, el detalle de las Cuentas por Pagar, es como sigue:

Proveedores del exterior	480.325
Proveedores Nacionales	118.882
Retenciones en la fuente	323
I.E.S.S. por pagar	563
Otros	<u>1.631</u>
<b>Total</b>	<b>601.724</b> =====

**NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2000, el detalle de los pasivos acumulados es como sigue:

Beneficios Sociales	<u>716</u>
<b>Total</b>	<b>716</b> ===

**NOTA 11 – PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía no calculó la participación de trabajadores ni impuestos en razón que se obtuvo una pérdida del ejercicio de U.S.\$ (100.017) y por efecto del resultado por exposición a la inflación producto de la conversión a dólares el 31 de marzo del 2000, por U.S. \$ 132.455 se obtuvo una utilidad de U.S.\$ 32.436 y en atención a la incertidumbre de si es tributable o no este ingreso como se explica en la Nota 18 se ha decidido esperar tal resolución para hacer cualquier rectificación.

**NOTA 12 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2000, las obligaciones a largo plazo corresponden a préstamos obtenidos de los socios, los cuales no tienen plazo de vencimiento ni se ha fijado tasas de interés.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado está constituido por 3.000 participaciones nominativas de U.S.\$ 0.04 cada una de valor nominal unitario y a la fecha de emisión de este informe la compañía aún no ha cambiado las acciones emitidas en sucres por nuevas acciones denominadas en U.S. dólares.

**NOTA 14 – RESERVA DE CAPITAL**

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

**NOTA 15 – RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI)**

Esta cuenta incluye el efecto de la corrección monetaria desde el 1 de enero del 2000 hasta el 31 de marzo del 2000.  
Para efectos tributarios el resultado por exposición a la inflación se considera como gasto deducible si es negativo y como ingreso gravable si es positivo.

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 16 – SALDO DE LAS CUENTAS PATRIMONIALES**

Los saldos al 31 de Diciembre de 1999, de las cuentas patrimoniales han sido convertidos a U.S. dólares según la Norma Contable Ecuatoriana NEC 17 y las variaciones de los tipos de cambio aplicados son como sigue:

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por revalorización del patrimonio	Utilidades Acumuladas	Total
<b>Expresado en miles de sucres</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 1999	3'000.000	97'000.000	12'066.749	731'296.612	350'780.400	1.194'143.761
<b>Expresado en U.S. dólares</b>						
Conversión a U.S. dólares al tipo de cambio de S/. 19.526	154	4.968	618	37.452	17.965	61.157
Variación del tipo de cambio al 31 de marzo del 2001	(34)	(1.088)	(135)	(8.200)	(3.934)	(13.391)
<b>Saldo convertidos a U.S. dólares al tipo de cambio S/. 25.000</b>	120	3.880	483	29.252	14.031	47.766

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA TEXTIL IDTEX CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 17 – SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución, (abril de 1995).

**NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Con anterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros, al 13 de marzo del 2001, el Tribunal Distrital del Guayas acogiendo el recurso de amparo constitucional de las cámaras del Guayas y Manabí, resolvió suspender los efectos de la resolución # 921 de Diciembre 21 del 2000, expedida por el Servicio Rentas Internas, referente al tratamiento tributario del Resultado por Exposición a la Inflación REI. El S.R.I. ha presentado la apelación respectiva ante el Tribunal Constitucional, sin que hasta la fecha del informe de los Auditores Externos se conozca el resultado de dicha apelación.

---