

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.

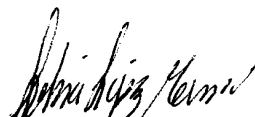
1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de la empresa **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.** por el período comprendido del 1 de enero del 2001 al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados, de Situación del Patrimonio y de Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.**, siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.

2. La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptados; y Normas y Principios de Contabilidad Generalmente aceptados; el examen incluyó muestras y pruebas selectivas de la certeza razonable de verificación de las cifras más significativas presentadas en los Estados Financieros auditados, a fin de comprobar que éstos no contienen errores de importancia.

3. La empresa con fecha diciembre 31 del 2001, afectó al costo una parte de inventarios por US\$ 58.000 mismo que auditoria no ha podido ser evidenciado.

4. En mi opinión, a excepción del punto tres de éste informe, que puede o no variar los datos presentados, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.**, por el ejercicio 2001, la evolución del patrimonio y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

5. En cuanto al cumplimiento de obligaciones tributarias emitiré un informe por separado.



SILVIA LÓPEZ MERINO
R.N.A.E. 111

Quito, Abril 27 del 2002.

NACIONAL DE TRENZADOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-00	31-Dic-01
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja Bancos	1	7,731.85	1,103.55
Inversiones	2	0.00	12,900.00
Cuentas por Cobrar	3	107,923.29	173,889.51
Inventarios	4	50,539.36	4,254.28
Pagos Anticipados			5,272.54
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		166,194.50	197,419.88
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	5	39,542.62	33,275.32
Activos Diferidos	6	27,184.43	6,594.77
		66,727.05	39,870.09
TOTAL ACTIVOS		232,921.55	237,289.97
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	7	181,273.45	156,873.53
Cuentas por Pagar	8	26,450.18	31,248.83
Impuestos e IESS por Pagar	9	72.18	6,042.79
Beneficios Sociales por Pagar		9,160.45	139.01
TOTAL PASIVOS		216,956.26	194,304.16
PATRIMONIO	10		
Capital Social		4,562.44	4,562.44
Reserva Legal		39.28	286.10
Reserva de Capital		7,591.56	7,681.27
Utilidad Acumulada Ejercicio Anterior		0.00	16,615.06
Utilidad del Ejercicio		3,772.01	13,840.94
TOTAL PATRIMONIO		15,965.29	42,985.81
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		232,921.55	237,289.97

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADORA

NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>SALDOS</u>	
		<u>31-Dic-00</u>	<u>31-Dic-01</u>
INGRESOS	15		
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS			
Ventas Netas		351,162.53	513,665.87
TOTAL VENTAS NETAS		351,162.53	513,665.87
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas		-176,520.17	-312,063.30
TOTAL COSTO DE VENTAS		-176,520.17	-312,063.30
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		174,642.36	201,602.57
GASTOS DE OPERACIONALES	16		
Gastos de Administración		-98,668.99	-120,972.55
Gastos de Ventas		-26,467.77	-42,304.67
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-125,136.76	-163,277.22
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL		49,505.60	38,325.35
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos no Operacionales		-67,252.78	-24,680.74
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		-67,252.78	-24,680.74
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Financieros		21,519.19	196.33
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		21,519.19	196.33
RESULTADOS DEL EJERCICIO		3,772.01	13,840.94

 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL	RESERVAS CAPITAL	LEGAL	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDA. AÑOS ANTE.	UTILID. EJERCICIO	PATRIMONIO NETO
Saldos Iniciales	4,562.44	7,591.56	34.28		0.00	3,772.01	15,960.29
Impuesto a la Renta						-691.77	-691.77
15% Trabajadores						-1,201.24	-1,201.24
Reserva Legal			257.07			-257.07	0.00
Trans. A Utilida. Acumuladas					1,621.93	-1,621.93	0.00
Ajuste correc. Moneta. Año 1997		-14.95		14.95			0.00
Ajuste. Reser. Revalo. Patri. 1998		-6.73		6.73			0.00
Ajuste Capit. Aportes. Futu. Capi. 98		-99.32		99.32			0.00
Ajuste. Reser. Revalo. Patri.		-43.31		43.31			0.00
Ajuste 5% Faltante Reserva Legal			39.29		-39.29		0.00
Ajuste Brecha capital Reservas		-1,104.76		1,104.76			0.00
Ajuste Brecha Utilidades Años Anteriores				68.89	-68.89		0.00
Ajuste Utilid. Ejerci. Años Anteriores				-20.82	28.72		7.90
Transf. De Cuentas		1,358.78	-44.54	-1,317.14			-2.90
Ajuste Diferencial Cambiario año 2000					15,072.59		15,072.59
Utilidad del Ejercicio						13,840.94	13,840.94
							0.00
Saldos al 31 de Diciembre del 2001	<u>4,562.44</u>	<u>7,681.27</u>	<u>286.10</u>	<u>0.00</u>	<u>16,615.06</u>	<u>13,840.94</u>	<u>42,985.81</u>

 LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2001

En dólares

FLUJO DE CAJA EN OPERACIONES

Utilidad del ejercicio	13,840.94
------------------------	-----------

Cambios Netos en Activos y Pasivos

Cuentas por Cobrar	65,966.22	
Inversiones Corto Plazo	12,900.00	
Proveedores	(24,399.92)	
Cuentas por Pagar	1,747.82	
Pagos anticipados	5,272.54	
Inventarios	(45,285.08)	
		16,201.58

Caja Neta prevista para operaciones	30,042.52
--	------------------

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos Diferidos	(20,589.66)
Activos Fijos	(6,267.30)

Caja Neta Prevista para la Inversión	(26,856.96)
---	--------------------

FLUJO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Caja o equivalente de caja al inicio del año	7,731.85
Disminución Neta de Caja o equivalente de Caja	(6,628.30)

Caja y Equivalente de caja al final del año	1,103.55
--	-----------------


GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 1 DE ENERO DEL 2001 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Descripción del Negocio

La Empresa **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.**

Constitución

La Compañía **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.** se encuentra legalmente constituida desde el 4 de noviembre de 1996, registrada en la Notaria Segunda de Quito, inscrita en el registro 3127 del Registro Mercantil tomo 127 en la ciudad de Quito.

Operaciones

La Empresa desde su creación en noviembre de 1996, hasta la fecha ha cumplido su objetivo social a pesar de las condiciones económicas que durante los últimos ejercicios ha mantenido al país en general en un estado de crisis y de estancamiento económico.

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

b. Entorno económico

El Gobierno del Ecuador en el Año 2000, aprobó el proceso de Dolarización de la economía, establecido como moneda de uso oficial en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América, debido a la recesión económica que se produjo en los últimos años. Situación por la cual desde el 1 de abril de 2000 la Contabilidad se registra en Dólares.



El objetivo del proceso de Dolarización fue reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor ha seguido manteniendo variaciones que han tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de Diciembre de 2001.

Los índices de Precios al consumidor que se presentaron en los cuatro últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC son los siguientes:

Año	Variación Porcentual
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%

b.1- Aplicación de la NEC 17

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo, en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización fijando una tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar. Para este efecto se ha emitido la Ley de Transformación Económica del Ecuador que en su Disposición Transitoria Séptima establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, considerando los efectos de devaluación del sucre y el efecto que tendría esa devaluación en los Estados Financieros al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América por lo que los Estados Financieros adjuntos se presentan en dólares.

c. Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por ventas efectuadas, empleados, garantías, otras cuentas por cobrar.

c. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía no acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes,

e.- Inventarios

En esta cuenta se registra los ingresos de productos para la comercialización de toda clase de materia prima para las industrias del tejido.



f. Activos Fijos

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición o importación y están constituidas principalmente por, vehículos, muebles y enseres, equipos, herramientas.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Existe un listado de cada uno de los Activos, donde se registra el costo dolarizado aplicado LA NEC 17, listado que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de LA NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes, luego de las observaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, la empresa procedió a rehacer los cuadros y ajustar bajo los requerimientos exigidos por la entidad de control.

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Maquinaria y Herramientas	10.00%
Muebles y Equipos Oficina	10.00%
Equipos de Computación	20.00%
Vehículos	20.00%

g. Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado que da confiabilidad porque tiene seguridades en los registros, es propio de la empresa y, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales.

h. Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2001, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

i. Variación Monetaria

La empresa debido a la difícil situación económica en general del País, optó por acogerse a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías en el sentido de diferir su diferencial cambiario el mismo que ha sido activado para ser amortizado de acuerdo a la mencionada ley emitida, si bien es permitido por la legislación tributaria vigente no constituye un principio de contabilidad generalmente aceptado en el Ecuador.



2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoria externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2001, este rubro contiene:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-00	31-Dic-01
CAJA		
Caja General	43.00	0.00
Caja Menor Cristina Cevallos	42.83	0.00
	85.83	0.00
BANCOS		
Banco del Pacífico	4,299.47	764.89
Banco del Pichincha	54.10	72.10
Lloyds Bank	3,292.45	266.56
	7,646.02	1,103.55
TOTAL CAJA BANCOS		
	7,731.85	1,103.55

La empresa tiene para su manejo cuentas en los Bancos del Pichincha y Pacífico, y Lloyds Bank, Auditoria Externa ha conciliando con cada cuenta bancaria y cuenta contable.

2. INVERSIONES

La Compañía tiene 4.192.999 acciones comunes y nominativas de un colon en NACIONAL DE TRENZADOS COSTA RICA SOCIEDAD ANÓNIMA, desde el ocho de septiembre del 2001, la Empresa no ha actualizado el valor patrimonial, el saldo presentado en Balances al 31 de diciembre del 2001 es de USD 12.900.00

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2001, la empresa **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.** tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-00	31-Dic-01
CLIENTES		
Clientes Nacionales	96,425.76	146,582.70
Anticipos y Avances	2,709.56	203.86
Depósitos	400.00	400.00
Deudas Fiscales antes de Impuestos	3,177.98	0.00
Cuentas por Cobrar Trabajadores	1,210.00	3,960.95
Deudores Varios	3,999.99	22,742.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	107,923.29	173,889.51

La empresa durante el ejercicio 2001, ha tenido varios clientes morosos que no han cancelado durante los ejercicios anteriores, castigando la cartera en US \$ 16.736.08

4. INVENTARIOS

En esta cuenta se registra el total Inventarios por USD 4.254.28, al 31 de diciembre del 2001 para lo cual utiliza para el registro, un módulo propio de la Empresa para inventarios, que le permite obtener información actualizada de los saldos valorados, este programa utiliza costos promedios.

La empresa con fecha diciembre 31 del 2001, afectó al costo una parte de inventarios por US\$ 58.000 mismo que no tiene respaldo alguno.

5. ACTIVOS FIJOS:

Dentro de la revisión de los Activos fijos, como PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO de la empresa **NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.** tenemos los siguientes saldos netos:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE "NACIONAL DE TRENZADOS S.A." 2001

CUENTA	COSTO			DEPRECI. ACUMU.			Neto 31-Dic-01
	31-Dic-00	Adiciones	31-Dic-01	31-Dic-00	Gastos	31-Dic-01	
Muebles y Enseres	9,079.23	0.00	9,079.23	-1,986.85	-907.90	-2,894.75	6,184.48
Equipos	463.51	1,880.00	2,343.51	-993.74	-321.20	-1,314.94	1,028.57
Otros	3,212.15	0.00	3,212.15	-2,746.26	-6,521.82	-9,268.08	-6,055.93
Vehículos	32,626.21	0.00	32,626.21	-111.63	-396.38	-508.01	32,118.20
TOTAL ACTIVOS FIJOS	45,381.10	1,880.00	47,261.10	-5,838.48	-8,147.30	-13,985.78	33,275.32

6. CARGOS DIFERIDOS

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

CUENTA	CARGOS DIFERIDOS			AMORTIZAC. CARGOS DIFERIDOS			Neto 31-Dic-01
	31-Dic-00	Adiciones	31-Dic-01	31-Dic-00	Gto. Amor	31-Dic-01	
DIFERIDOS							
Gastos de Constitución	713.15	0.00	713.15	-570.47	-142.68	-713.15	0.00
Seguros Camioneta	2,008.89	3,452.11	5,461.00	-947.27	-1,783.26	-2,730.53	2,730.47
Pérdida Diferencial Cambiario	25,010.01	0.00	25,010.01	-5,001.97	-20,008.04	-25,010.01	0.00
Interés por Pagar Gran Vítara	6,323.40	0.00	6,323.40	-351.30	-2,107.80	-2,459.10	3,864.30
TOTAL DIFERIDOS	34,055.45	3,452.11	37,507.56	-6,871.01	-24,041.78	-30,912.79	6,594.77

- La cuenta de Pérdida Diferencia en Cambio se amortizó en su totalidad y se registró al gasto.
- Se registra además la cuenta de Intereses Pagados por USD 6.323.40 por el financiamiento del vehículo Grand Vitara, debiendo afectarse al costo de vehículo, puesto que este financiamiento se lo fijó desde el momento de adquisición. La amortización efectuada en este rubro, es de USD 2.107.80 que corresponde al 33%, siendo USD 843.12 gasto no deducible.

7. - PROVEEDORES

El único proveedor extranjero de la Empresa es NACIONAL DE TRENZADOS S.A. BOGOTA- COLOMBIA por las importaciones de mercaderías. Contablemente se registra en el haber las deudas por importaciones, y en el debe las transferencias a Colombia abonando a las cuentas, no se ha efectuado una conciliación entre las Empresas para determinar que facturas son las que están pendientes de pago. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001 es de USD 156.873.53.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE "NACIONAL DE TRENZADOS S.A." 2001

8. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta esta conformada por:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-00	31-Dic-01
CUENTAS POR PAGAR		
Honorarios	329.65	120.65
Servicios Públicos	121.50	0.00
Comisiones	611.73	0.00
Automotores Continental	1,527.48	0.00
Otros	0.00	80.80
Gmag del Ecuador	21,812.00	16,531.94
Claveles de la Montaña	0.00	534.72
	24,402.36	17,268.11
PRESTAMOS POR PAGAR		
Préstamo por Pagar Alfredo Gómez	0.00	9,000.00
	0.00	9,000.00
ACREEDORES VARIOS		
Acreedores Varios	2,047.82	-0.01
Oca por Pagar	0.00	457.56
Galo Benavides	0.00	37.77
Cotecna Inspection S.A.	0.00	599.40
Andinave	0.00	2,886.00
Alfonso Ospina	0.00	1,000.00
	2,047.82	4,980.72
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		
	26,450.18	31,248.83

Los prestamos a socios no tienen interés alguno.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

 Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE "NACIONAL DE TRENZADOS S.A." 2001

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-00	31-Dic-01
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Reten. Salarios y Pagos Laborales	0.00	8.81
Reten. Por Honorarios	118.67	132.89
Reten. Por Servicios	8.19	5.98
Reten. Por Arrendamientos	33.09	25.00
Reten. Por Compras	13.86	5.31
	173.81	177.99
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA		
Aportes al IESS	347.12	325.55
Fondos de Reserva	1,566.36	3,289.86
	1,913.48	3,615.41
IMPUESTOS GENERADOS		
IVA. Recaudado en Ventas	2,430.36	3,345.00
IVA. Otros Conceptos	-3.74	-253.90
	2,426.62	3,091.10
IMPUESTOS DESCONTABLES		
IVA. X Compras	-1,620.25	-605.89
IVA. X Servicios	-3,296.24	-585.09
IVA. X Devolución en Ventas	-22.22	-14.45
IVA. X Retenido por Pagar	496.98	363.72
	-4,441.73	-841.71
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	72.18	6,042.79

10. - PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2001 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

NACIONAL DE TRENZADOS ECUADOR S.A.

**COMPOSICIÓN DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2001**

PATRIMONIO	31/12/2000	31/12/2001
Capital Social	4,562.44	4,562.44
Reserva Legal	39.28	286.10
Reserva de Capital	7,591.56	7,681.27
Utilidad Acumulada Ejercicio Anterior	0.00	16,615.06
Utilidad del Ejercicio	3,772.01	13,840.94
TOTAL PATRIMONIO	15,965.29	42,985.81

14.1. Capital social

El único socio es NACIONAL DE TRENZADOS COLOMBIA, con 114.061 acciones que corresponde al 100% del capital Social por un valor de USD 4.561.44

14.2. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Empresa debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de la mencionada reserva llegue al 50% del capital suscrito.

15. - INGRESOS

Los ingresos de la empresa se dan por venta de trenzados y todo tipo de tejidos para aplicaciones comerciales, industriales, agropecuarias, de la construcción, militares, comercio

16. - COSTOS Y GASTOS

La Empresa tiene clasificado en varias cuentas de gastos y de costos que se relacionan con el giro normal de la misma, dentro de sus gastos ha creado cuentas de centros de costos de las operaciones propias de esta actividad

17- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Compañía desde el inicio de sus operaciones. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.

