

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

- 1 -

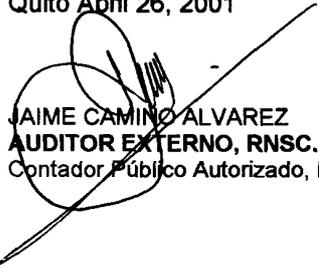
A los señores Accionistas y Gerente de FASHIONLANA C.LTDA. :

Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de la Empresa **FASHIONLANA C.LTDA.**, correspondientes al período comprendido, entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2000, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O.181 de Abril de 1999 y reformas; así como la observancia de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 publicada en R.O. de abril del 2000.

La preparación de dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía **FASHIONLANA C.LTDA.** Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos.

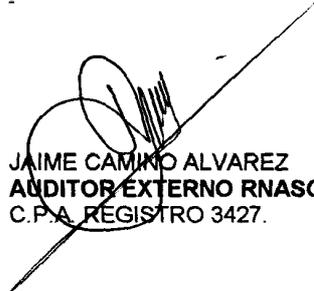
1. Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas vigentes en el Ecuador, con un trabajo planificado tendiente a evaluar el "Control Interno de la Compañía" para conocer el "Grado de Seguridad" y que los Estados Financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en estados financieros. Además, se ha evaluado los Principios de la Contabilidad "Observados y aplicados por la Administración de la Compañía". Por tanto, consideramos que la presente auditoría practicada, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
2. La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación, sus Registros se llevan en Castellano, en sucres (de 1 de enero al 31 de marzo/2000); y en dólares (moneda adoptada por el Ecuador, desde el 1 de abril/2000 en adelante a diciembre/2000). Los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad; para la medición y reconocimiento de los Ingresos, Costos y Gastos, aplicaron los principios contables adecuados, así para los Ingresos el principio de Realización; y para los Gastos determinaron aplicando el principio de Reconocimiento. Los registros contables de las transacciones económicas y su información están basados en el principio de Equidad. Y a través de la Contabilidad se manifiesta la existencia del Ente Contable. Su contabilidad financiera ejecuta bien la medición de los recursos y obligaciones económicas, reflejándose en la aplicación de una sistema adecuado en su realidad económica desde años anteriores. La información está prevista en períodos mensuales.
3. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2000, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **FASHIONALA CIA.LTDA.** al 31 de Diciembre del 2000, y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

Quito Abril 26, 2001

  
JAIME CAMINO ALVAREZ  
AUDITOR EXTERNO, RNSC. # 150  
Contador Público Autorizado, REG.3427

**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
(cifras en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS</u>	
<b>CORRIENTES:</b>	<b>Notas:</b>	<b>CORRIENTES:</b>	<b>Notas:</b>
Caja Bancos	2	Proveedores	7
Clientes por pCobrar	3	Acreedores Varios	8
Provis.Ctas.incobrables		Obligaciones Financieras	
Varios Deudores		Provisiones e Impuestos	
Crédito Fiscal IVA			
Inventarios	4	Total Pasivo Corriente:	
Impuestos Anticipados			
Gastos anticipados	5		
		<b>NO CORRIENTE:</b>	
Total Activo Corriente	1.811,790	Jubilación Patronal	21,762
		Total Pasivos:	802,184
<b>NO CORRIENTES:</b>		<u>PATRIMONIO</u>	
Propiedad, Planta y Equipo	6	Capital Social	100,000
		Reserva Legal	14,451
		Reserva Facultativa	23,502
		Reserva de Capital	455,582
		Utilidades Acumuladas	102,368
		Utilidad del Período	500,305
		TOTAL PATRIMONIO	1.196,208
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS:</b>	<b>1.998,392</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>	<b>1.998,392</b>

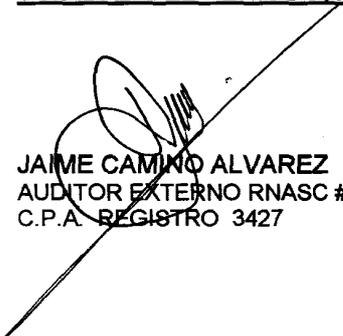
  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO RNASC.# 150**  
**C.P.A. REGISTRO 3427.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000

(cifras en dólares)

<b>INGRESOS: VENTAS NETAS</b> .....	<b>3.004,124</b>	<b>100 %</b>
Ventas brutas producción propia.....	3.107,112	
- Devoluciones y descuentos .....	<u>-102,988</u>	
<b>- COSTO DE VENTAS</b> .....	<b>-2.064,833</b>	<b>68.7%</b>
Materia Prima Utilizada .....	723,783	24.1%
Mano de Obra Directa .....	420.970	14.0%
Carga Fabril .....	920.080	30.6%
<b>UTILIDAD BRUTA</b> .....	<b>939,291</b>	
- GASTOS DE ADMINISTRACION .....	-164,154	5,5 %
- GASTOS DE VENTAS .....	-337,045	11,2 %
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b> .....	<b>438,092</b>	
- GASTOS FINANCIEROS .....	-156,032	5,2 %
- CUENTA "R.E.I" (APLICACIÓN DE LA NEC 17) .....	-44,600	1,5 %
<b>UTILIDAD OPERACIONAL NETA</b> .....	<b>237,460</b>	<b>7,9 %</b>
<b>TOTAL</b> .....	<b>100 %</b>	
Utilidad, Sub Total .....	237,460	
<b>OTROS INGRESOS</b> .....	<b>248,495</b>	
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b> .....	<b>485,955</b>	
<b>VENTA DE MERCADERIAS</b> .....	<b>40,148</b>	
- COSTO DE VENTAS MERCADERIAS .....	<u>-25,798</u>	14,350
<b>UTILIDAD DEL PERIODO, ANTES DE REPARTO 15% E IMPUESTO RENTA</b>	<b>500,305</b>	

  
**JAI ME CAMINO ALVAREZ**  
 AUDITOR EXTERNO RNASC # 150  
 C.P.A. REGISTRO 3427

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
(Cifras en dólares)

PATRIMONIO INICIAL .....	434,686
Capital Social .....	100,000
Reserva Legal .....	12,361
Reserva Revalorización Patrimonio .....	142,243
Utilidad del ejercicio 1999 .....	<u>180,082</u>
 AUMENTOS DE CAPITAL .....	 -0-
 SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR .....	 761,522
Reserva Legal .....	2,090
Reserva Facultativa .....	23,502
Reserva de Capital .....	313,339
Utilidades Acumuladas .....	-77,714
Utilidad presente ejercicio .....	<u>500,305</u>
 PATRIMONIO ACTUAL .....	 <u>1.196,208</u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2000**  
(cifras en dólares)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: ..... 1.164,374

Utilidad del ejercicio .....	500,305
Cargos por Depreciación Activos .....	333,655
Incremento de Pasivos a Largo Plazo .....	6,443
Ajustes .....	<u>323,971</u>

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: ..... 325,606

Compra de Activos Fijos .....	12,267
Reserva de Capital .....	<u>313,339</u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO ..... 838,768

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO ..... 1.031,368

(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO ..... 192,600

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO ..... 838,768

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000, EN LO QUE TIENE QUE VER A SALDOS.**

**NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

**Fashionlana C.Ltda.** es una sociedad que funciona legalmente y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la industria textilera, además confecciona y comercializa sacos en el mercado nacional e internacional.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La Contabilidad ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus registros se llevan en moneda nacional (sucres) hasta el 31 de marzo del 2000; y a partir del primero de abril en moneda dólares de los Estados Unidos de América, conforme a la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17. Y los estados financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el principio de Realización y los Costos y Gastos se determinaron aplicando el principio de Reconocimiento.

**1.1 Base de presentación de los Estados Financieros reexpresados:**

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, y que fueron ajustados al 31 de marzo del 2000, conforme a lo dispuesto en el R.O. # 57 referente a la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización así como en la observancia de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Y además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2000.

**1.2 Efectivos y Equivalentes:**

Se encuentran conformados por Caja General, Caja Chica, Caja Fábrica, Caja Chica Almacén Foch y Bancos en el Ecuador y en el exterior.

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

## 1.3 Inventarios:

- Lo componen así:
- Materias Primas
  - Repuestos, Materiales y Suministras
  - Productos en Proceso
  - Producto Terminado
  - Mercaderías

## 1.4 Activos Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

- Edificios	5 %
- Maquinaria y Equipo	10 %
- Muebles y Enseres	10 %
- Equipo de Cómputo	20 %
- Vehículos	20 %

## 1.5 Aplicación del NEC 17 (Ajuste Integral de Inflación y de Brechas, a marzo 31 del 2000 previo a la dolarización).

**ANTECEDENTES:** En el Art. 15 de la Ley de Reordenamiento en materia Económica en el área tributario-financiera, se establece que el saldo de la cuenta "Reexpresión Monetaria", producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria hasta el 31 de diciembre de 1999, será transferido a la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio", luego de compensar las pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiere.

Según R.O. # 57 publicado el 13 de abril del 2000 en la disposición transitoria séptima de la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador 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; en el numeral 20 (Revelaciones) sección (b) señala que los saldos de las cuentas Reserva Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria deben revelarse como parte de la cuenta patrimonial "Capital Adicional", es decir, que se incluirán en la cuenta RESERVA DE CAPITAL.

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

## NOTA 2. CAJA Y BANCOS:

Se procedió a la verificación de las Conciliaciones Bancarias nacionales:

	(Cifras en dólares) <u>SALDOS AL 31 DIC. 2000</u>
<b>C A J A :</b>	
Caja General .....	45,879
Caja Chica Fábrica .....	440
Caja Chica Alm. Foch .....	40
 <b>B A N C O S :</b> .....	
Banco del Pacífico .....	1,549
Banco Cofiec .....	913
Banco Pacífico – ahorros .....	10,290
Banco Internacional .....	73
Proinco .....	44
Mutualista Pichincha .....	155
Produbanco .....	<u>13,254</u>
<b>TOTAL CAJA – BANCOS ...</b>	<b><u>72,637</u></b>

## NOTA 3. CLIENTES POR COBRAR:

<b>CLIENTES NACIONALES:</b>	<b>174,451</b>
(repartidos en 6 almacenes y un grupo de varios)	
<b>CLIENTES EXTRANJEROS:</b>	<b>988,255</b>
Arduz Marcia	87,229
Cartajena María Teresa	159,450
Importex Centroamérica	17,114
Montaño María Elena (Oreamuno Raf)	17,178
Laura Alan de Madrigal	35,817
Peña Ferraro Eugenio	45,631
Hernández Alfonso	<u>625,836</u>
<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>	<b><u>1.162.706</u></b>

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC. 2000

## NOTA 4.- INVENTARIOS:

Bodega de hilo .....	78,175
Bodega de Repuestos .....	17,914
Hilos Varios .....	5,909
Botones Etiquetas .....	9,301
Material en Tejidos .....	48,574
Material en Confección .....	49,243
Material en Acabado .....	30,951
Bodega Principal .....	270,655
Importaciones en Tránsito .....	180
<b>TOTAL INVENTARIOS: .....</b>	<b>510,902</b>

## NOTA 5.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

## ANTICIPOS A CONTRATOS:

Insermasa (caldero) .....	9,776
Ing. Diego Pinto .....	2,419
<b>IMPUESTOS: IVA pendiente de recuperación .....</b>	<b>12,930</b>

**TOTAL GASTOS ANTICIPADOS: 25,125**NOTA 6.. **ACTIVOS FIJOS :**

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Adicio- nes.</u>	<u>NEC 17</u>	<u>Saldo Dic.31-00</u>
<b>NO DEPRECIABLE:</b>				
Terreno	2,795		1,854	4,649
<b>DEPRECIABLE:</b>				
Edificio	26,923		26,331	53,254
Maquinaria	300,271	655	357,226	658,152
Muebles Enseres	17,219	1,600	3,005	21,824
Equipo Computación	25,113	10,112	2,120	37,345
Vehículos	767		310	1,077
(-) Depreciación Acum.	<u>-134,297</u>	<u>-25,920</u>	<u>-429,661</u>	<u>-589,878</u>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>238,791</b>	<b>-13,553</b>	<b>-38,815</b>	<b>186,423</b>

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC.2000

## NOTA 7.- PROVEEDORES:

NACIONALES:	
Algodan .....	713
Awt (Quimicos Caldero) .....	550
Claudio Stadler C. ....	198
Botoperla Cia. Ltda. ....	238
Herrera Jeaneth .....	669
Hilacril .....	35.966
Montgar Ind. Plastica .....	416
Samtex S.A. ....	815
Quifatex S.A. ....	1,551
Quimasoc (Químicos) .....	433
Casa De Korea .....	229
EXTRANJEROS:	
Eurotex (Groz-Beckert) .....	4,774
Kerm Liebers .....	2,251
<u>TOTAL PROVEEDORS..... 48,803</u>	

## ACREEDORES Y SUELDOS POR PAGAR:

Nóminas por Pagar a Fashionlana .....	7,328
Nominas por Pagar a Akapa .....	16,726
Intereses por Pagar Pichincha .....	3,459
Varios Acreedores .....	9,342
Alistated Security .....	14
Seguros Sucre .....	3,099
Servipor .....	952
Imprenta Sim .....	342
C.Bravo Chavez .....	264
Sumnistros Del Ecuador .....	95
Ecu Carga .....	283
Dávila Virgilio José .....	647
Maccguard Seguridad .....	200
Centrosa .....	104
Mec. Industrial Occidental .....	564
J.P.S. Joffre Santos .....	201
Honorarios Profesionales .....	6,850
Overjol Mayor .....	150,000
Marketing .....	60,000

TOTAL SUELDOS Y ACREEDORES 260.470

## Notas a los Estados Financieros 2000.....

(Cifras en dólares)  
SALDOS AL 31 DIC.2000

## NOTA 8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Banco del Pichincha .....	149,290
Banco del Pichincha (sobregiro) .....	48,775
Banco del Pichincha .....	291
Pilar de Dávila .....	20,997
Ing. Virgilio Dávila .....	67,188
Ing. Galo José Pazmiño .....	165,931
<b><u>TOTAL OBLIGACIONES .....</u></b>	<b><u>452,472</u></b>

PROVISIONES E IMPUESTOS:

Retenciones en la Fuente .....	2,921
Retenciones Comisariato .....	22
Beneficios Sociales .....	<u>15,734</u>
<b><u>PROVISIONES E IMPUESTOS .....</u></b>	<b><u>18,677</u></b>

PASIVO A LARGO PLAZO

En nuestro examen de auditoría efectuado, no se encontraron transacciones en los que hayan contraído obligaciones de esta naturaleza con institución o persona natural alguna. El saldo que se encontró pertenece a la Reserva de Jubilación Patronal.

---

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES  
TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa FASHIONLANA C.LTDA. ha cumplido con todos sus obligaciones tributarias, así :

IMPUESTO A LA RENTA:

FASHIONLANA C.LTDA., Ha efectuado su declaración del Impuesto a la Renta Anual (2000), tributando como se ha determinado en la Leyes Tributarias vigentes. Considerando los Ingresos totales del período por las ventas realizadas, más otros ingresos, y más el resultado de la Cuenta "R.E.I." luego se dedujeron los Gastos Operativos; hasta llegar a determinar la "base imponible" correspondiente, a la que aplicaron el 25% de Impuesto a la Renta a que están obligadas las Empresas en el Ecuador, con la rebaja de los Impuestos Anticipados, para determinar el valor neto de impuesto a la renta a pagar.

IMPUESTO SOBRE EL VALOR AGREGADO IVA.

La Empresa ha cumplido con el pago de este impuesto mediante declaraciones mensuales. Y el saldo de crédito fiscal al 31 de diciembre del 2000 del Libro Mayor Auxiliar coincide con la cifra declarada.

IMPUESTO RENTA RETENIDOS EN LA FUENTE:

Todos los Impuestos retenidos tanto en adquisición de bienes, como por pagos de servicios profesionales a personas naturales y a sociedades, fueron reintegrados mensualmente dentro de los treinta días subsiguientes, es decir, de acuerdo a lo permitido por la Ley.

ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA.

La Empresa FASHIONLANA C.LTDA.. cumplió con el pago de este impuesto y en dos partes, en los meses de Julio y Septiembre respectivamente.