

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

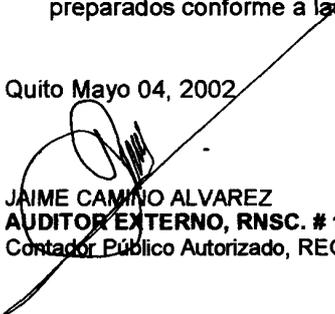
- 1 -

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 2001, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2001, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O.181 de Abril de 1999 y reformas. 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 dólares (moneda adoptada por el Ecuador, desde el 1 de abril/2000 en adelante a diciembre/2001). 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 2001, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **FASHIONALA CIA.LTDA.** al 31 de Diciembre del 2001, y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.

Quito Mayo 04, 2002

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

**FASHIONLANA C.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre del 2001**

<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
	NOTAS			NOTAS	
<b>CORRIENTES:</b>			<b>CORRIENTES:</b>		
Caja - Bancos	2	46,838	Proveedores	7	144,773
Clientes por cobrar	3	1,239,949	Acreedores Varios	7	223,526
Provisión Ctas. Incobrables		-45,190	Obligaciones Financieras	8	439,849
Varios Deudores		51,957	Provisiones e Impuestos		<u>41,214</u>
Crédito Fiscal IVA		59,829			
Inventarios	4	731,821	Total Pasivo Corriente:		849,362
Impuestos anticipados		57,394			
Gastos Anticipados	5	<u>6,721</u>			
Total Corrientes		2,149,319			
<b>FIJOS:</b>			<b>NO CORRIENTE:</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	6	88,373	Por pagar a Terceros	9	211,817
			Jubilación Patronal		<u>17,057</u>
			Total Pasivo L. Plazo		228,874
			<b>Total Pasivos</b>		<b>1,078,236</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Inversión-Emp. Electro Quito		179	Capital Social		100,000
			Reserva Legal		46,346
			Reserva Facultativa		349,443
			Reserva de Capital		487,477
			Utilidad del Período		176,369
			<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,159,635</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,237,871</u></b>	<b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO</b>		<b><u>2,237,871</u></b>

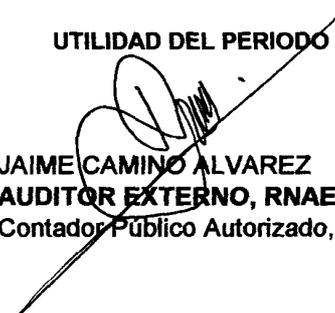
  
**JAIME CAMINO ALVAREZ**  
**AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150**  
 Contador Público Autorizado, REG.3427

**FASHIONLANA C.LTDA.**  
**ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2001**

(USD. dólares americanos)

**INGRESOS**

<b>Ventas Netas</b>		<b>3,073,622</b>
Ventas brutas producción propia	3,232,767	
( - ) Devoluciones y descuentos	-159,145	
<b>( - ) COSTOS Y GASTOS:</b>		
<b>Costo de Ventas</b>		<b>-2,332,170</b>
Materia Prima Utilizada	959,629	
Mano de Obra Directa	788,766	
Carga Fabril	583,775	
UTILIDAD BRUTA .....		741,452
( - ) <b>Gastos Administración y Ventas</b>		<b>-295,811</b>
( - ) <b>Gastos de Ventas</b>		<b>-312,634</b>
UTILIDAD OPERACIONAL		133,007
( - ) <b>Gastos Financieros</b>		<b>-91,260</b>
UTILIDAD NETA OPERACIONAL		41,747
( + ) <b>Otros Ingresos</b>		<b>121,498</b>
UTILIDAD DEL PERIODO		163,245
VENTAS DE MERCADERÍAS	63,842	
( - ) COSTO DE VENTAS MERCADERÍAS	-50,718	13,124
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE REPARTO 15% E IMP. RENTA		176,369

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

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2001**  
(USD. dólares americanos)

**PATRIMONIO INICIAL** 1,196,208

Capital Social	100,000
Reserva Legal	14,451
Reserva Facultativa	23,502
Reserva de Capital	455,582
Utilidades Acumuladas	102,368
Utilidad del ejercicio 2000	<u>500,305</u>

**AUMENTOS DE CAPITAL** -

**SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR** - 36,573

Reserva Legal	31895
Reserva Facultativa	325941
Reserva de Capital	31895
Utilidades Acumuladas	-602673
Utilidad del presente ejercicio 2001	<u>176369</u>

**PATRIMONIO ACTUAL** 1,159,635

FASHIONLANA C.LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2001**

(usd. dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>851,746</b>
Utilidad del ejercicio	176,369	
Cargos por Depreciación de Activos	21,625	
Incremento Pasivos a Largo Plazo	207,112	
Ventas de Activos Fijos	200,381	
Ajustes	<u>246,259</u>	
Transf. Activos depreciados y robo maquinaria	502,096	
Utilidad ejercicio anteriores	<u>-</u>	
<b><u>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</u></b>		<b><u>268,589</u></b>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		1,299,957
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>1,031,368</u>
<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>268,589</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001, 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 dólares de los Estados Unidos de América. 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 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.

1.2 Inventarios:

Lo componen así:

- Materias Primas
- Repuestos, Materiales y Suministras
- Productos en Proceso
- Producto Terminado
- Mercaderías

**Notas a los Estados Financieros 2001.....****1.3 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 %

## Notas a los Estados Financieros ....

<b>NOTA 2.</b>	<b>CAJA Y BANCOS:</b>	<b>Al:31/12/01</b>
	<b>CAJA:</b>	23,109
	Caja General	21,129
	Caja Chica Fábrica	1,940
	Caja Chica Alm. Foch	40
	<b>BANCOS:</b>	23,729
	Banco Pichincha	16,071
	Banco Cofiec	499
	Banco Pacífico Ahorros	1,324
	Proinco	6
	Mutualista Pichincha	173
	Produbanco	5,656
	<b>TOTAL CAJA – BANCOS</b>	<b>46,838</b>
<b>NOTA 3.</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	
	<b>CLIENTES NACIONALES</b>	235,494
	(repartidos en 6 almacenes y un grupo de varios)	
	<b>CLIENTES EXTRANJEROS:</b>	1,004,455
	Arduz Marcia	60,364
	Cartajena Maria Teresa	288,414
	Importex Centroamérica	13,051
	Montaño María Elena (Oreamuro Raf)	-241
	Laura Alan de Madrigal	1,126
	Peña Ferraro Eugenio	11,570
	Hernández Alfonso	496,428
	Estrada Mynor	7,521
	Queiruga Rosa	78,260
	Representaciones Textiles	47,962
	<b>TOTAL CLIENTES POR COBRAR</b>	<b>1,239,949</b>
<b>NOTA 4.</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>Valor Total</b>
	Bodega de hilo	94,665
	Bodega de Repuestos	38,797
	Hilos Varios	3,991
	Botones Etiquetas	15,214
	Material en Tejidos	4,041
	Material en Confección	92,695
	Material en Acabado	33,459
	Material en Hilván	4,021
	Material en Tinte	15,477
	Bodega Principal	399,475
	Importaciones en Tránsito	15,789
	Mercaderías (Almacén Fosh y Almagro)	14,197
	<b>TOTAL INVENT/</b>	<b>731,821</b>

## Notas a los Estados Financieros ....

**NOTA 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

<b>ANTICIPOS A CONTRATOS:</b>		
Ing. Diego Pinto		1,707
<b>IMPUESTOS:</b>		
IVA pendiente de recuperación		5,014
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>		<b>6,721</b>

**NOTA 6. ACTIVO FIJO**

<b>No Depreciables:</b>	<b>Saldo Inic.</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Transf. Depreciados y Robo</b>	<b>Depreciac. Acumulada</b>	<b>Saldo Dic-3-01</b>
Terreno	4,649.....0.		0	0	0	4,649
<b>Depreciables:</b>						
Edificios	53,254.....0		0	0	-33,837	19,417
Maquinaria y Equipo	658,152 .....74,465		-200,381	-498,245	-2,723	31,268
Muebles y Enseres	21,824.....3,006		0	0	-9,570	15,260
Equipo Computación	37,345 .....3,590		0	Robo -3,851	-19,933	17,151
Vehículos	1,077 .....0.		0	0	-449	628
<b>TOTAL</b>	<b>776,301 .....</b>	<b>81,061</b>	<b>-200,381</b>	<b>-502,096</b>	<b>-66,512</b>	<b>88,373</b>

**NOTA 7. PROVEEDORES:**

<b>NACIONALES:</b>		
Hilacril		1,682
Industrias Govaira		143,091
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>		<b>144,773</b>

**ACREEDORES Y SUELDOS POR PAGAR**

Nóminas por Pagar a Fashionlana	7025
Nóminas por Pagar a Akapa	33911
Intereses por Pagar Pichincha	6,763
Varios Acreedores	173,920
Intereses por Pagar Cofiec	131
Intereses por Pagar Produbanco	1,776
<b>TOTAL SUELDOS Y ACREEDORES</b>	<b>223,526</b>

**NOTA 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

Banco del Pichincha	264,352
Banco Cofiec	22,600
Produbanco	133,190
Citibank (sobregiro)	1,022
Banco del Pichincha (sobregiro)	18,685
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>	<b>439,849</b>

Notas a los Estados Financieros ....

<b>PROVISIONES E IMPUESTOS</b>		
Aporte al IESS		4,356
<u>Retenciones en la Fuente:</u>		<u>4,880</u>
Ret.Fuente 1%	1,222	
Ret.Fuente 5%	205	
Ret.Fuente 12%	2,844	
Retención Judicial	<u>609</u>	
Retenciones Comisariato		785
<u>Beneficios Sociales:</u>		<u>29,785</u>
Décimo Tercer Sueldo	1,672	
Décimo Cuarto Sueldo	1,442	
Fondo de Reserva	6,507	
Provisión Vacaciones	1,671	
Provisión Contrato Colectivo	424	
Benef.Sociales ' Akapa	<u>18,069</u>	
Sindicato		239
Asociación		904
Terceros		<u>265</u>
		<b>41,214</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

NOTA 9.

**POR PAGAR A TERCEROS****Vencimiento**

Sra. Pilar de Dávila	3 años	20,998
Ing. Virgilio Dávila	3 años	31,195
Ing. Galo José Pazmño	5 años	<u>159,624</u>

**POR PAGAR A TERCEROS****211,817**

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 (2001), tributando como se ha determinado en la Leyes Tributarias vigentes. Considerando los Ingresos totales del período por las ventas realizadas, más otros ingresos; 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, y los retenidos por terceros, con lo que resultó al final un valor a favor de la Empresa.

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 2001 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.