

Fashionlana Cia. Ltda.

2007

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2007

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 05 de enero, 2009

Fashionlana C. Ltda.

**AUDITORIA
EXTERNA
2007**

INDICE:

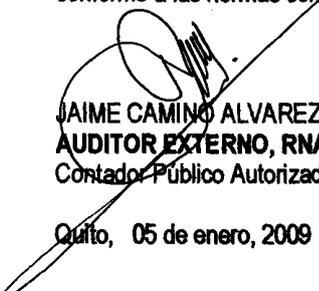
Pág.

| | |
|--|---------------|
| Opinión de la Auditoría Externa | 1 |
| Balance General | 2 |
| Balance de Resultados | 3 |
| Evolución del Patrimonio | 4 |
| Cambios en la Posición Financiera | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 - 13 |
| Adquisiciones de Activos Fijos: Nota No. 8) | 10 |
| Opinión sobre el "Cumplimiento de Obligaciones Tributarias" ... | 14 |

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **FASHIONLANA C. LTDA.:**

- 1.) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de **FASHIONLANA C. LTDA.**, correspondiente al periodo económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.007, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2007 conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas.
- 2.) La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.
- 3.) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de 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 los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad Observados y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 4.) La Empresa FASHIONLANA CIA. LTDA. Ha efectuado adquisiciones de Activos Fijos durante el año 2007, que ascienden a la suma de US\$ 13.419 en cifras absolutas, repartidos así: US\$ 11.036 en cuatro tipos de maquinaria, Y US\$ 2.383 de equipos de computación.
- 5.) FASHIONLANA CIA. LTDA. Procedió a Sustituir su declaración anual 2007 del Impuesto a la Renta, por cuanto reversó Asientos Contables de Activos Fijos y Gastos, por los montos de: USD.71.428.58 y USD. 49.212.12 respectivamente, en razón de que las Facturas de respaldo han desaparecido de sus archivos. Por consiguiente, la Empresa procedió al pago adicional del Impuesto a la Renta por USD. 9.558.94. De igual manera substituyó las respectivas declaraciones de impuestos del IVA. Estos ajustes preparó al amparo del Decreto Ejecutivo de Amnistía Tributaria, R.O. 392 de julio 31 del 2008.
- 6.) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2007, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **FASHIONLANA C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2007; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


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

Quito, 05 de enero, 2009

BALANCE GENERAL AUDITADO

Al 31 de diciembre de 2007

(cifras en de dólares)

| ACTIVOS | | | PASIVOS | | |
|-----------------------------|-------------|------------------|-----------------------------------|-------------|------------------|
| Corrientes: | Nota | | Corrientes: | Nota | |
| Caja Bancos | 2 | 36.008 | Proveedores | 10 | 338.353 |
| Cuentas por cobrar Clientes | 3 | 1.176.499 | Obligaciones Bancarias | 11 | 797.142 |
| Reserva Incobrables | | -110.676 | Acreedores Varios | 12 | 66.613 |
| Crédito Fiscal IVA | 4 | 43.619 | IEES e Impuestos por Pagar | 13 | 7.536 |
| Impuestos Anticipados | 5 | 39.143 | Sueldos p. Pagar y Provisiones | 14 | 94.581 |
| Cuentas por cobrar | 6 | 211.446 | Otras retenciones al personal | 15 | 3.021 |
| Inventarios | 7 | 846.765 | Total Corrientes | | 1.307.246 |
| Total Corrientes | | 2.242.804 | | | |
| Diferido: | | | No Corrientes: | | |
| Gastos Anticipados | 8 | 35.877 | Jubilación Patronal y desahucio | 16 | 7.078 |
| | | | Total Pasivos | | 1.314.324 |
| Fijos: | | | | | |
| Propiedad Planta y equipo | 9 | 213.470 | PATRIMONIO | 17 | |
| No Corrientes: | | | Capital Pagado | | 1.000.000 |
| Inversiones a Largo Plazo | | 179 | Reserva Legal | | 25.535 |
| Total No Corrientes | | 249.526 | Reserva Facultativa | | 11.322 |
| | | | Reserva de Capital | | 1 |
| | | | Utilidades Acumuladas | | 13.557 |
| | | | Utilidad del ejercicio 2007 | | 127.591 |
| | | | (antes de Rep.Utilid.e Imp.Renta) | | |
| | | | Total Patrimonio | | 1.178.008 |
| TOTAL DE LOS ACTIVOS | US\$ | 2.492.330 | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | US\$ | 2.492.330 |


 Jaime Camino Alvarez
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2007

(cifras en dólares americanos)

| | 2007 | | 2006 | | 2005 | |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| VENTAS NETAS | 3.535.906 | | 3.341.352 | | 3.285.784 | |
| COSTO DE VENTAS | -2.569.274 | 72,66% | -2.436.415 | 72,92% | -2.395.907 | 72,92% |
| Utilidad Bruta en Ventas | 966.632 | | 904.937 | | 889.877 | |
| COSTO DE VENTAS: | | | | | | |
| Materia Prima utilizada | 1.077.513 | 30,47% | 1.041.799 | 31,18% | 830.169 | 25,27% |
| Mano de Obra Directa | 807.823 | 22,85% | 777.671 | 23,27% | 849.139 | 25,84% |
| Gastos de Fabricación: | | | | | | |
| Mano de Obra Indirecta | 159.272 | 4,50% | 142.840 | 4,27% | 186.117 | 5,87% |
| Químicos - tinte | 50.349 | 1,42% | 40.101 | 1,20% | 52.669 | 1,60% |
| Combustible | 54.236 | 1,53% | 53.708 | 1,61% | 76.057 | 2,31% |
| Luz y Fuerza | 33.298 | 0,94% | 29.464 | 0,88% | 26.940 | 0,82% |
| Leasing Maquinaria | 111.555 | 3,16% | 90.641 | 2,71% | 93.082 | 2,83% |
| Mantenimto.Edificio y Maquinaria | 93.156 | 2,64% | 101.867 | 3,05% | 99.123 | 3,02% |
| Depreciaciones | 28.680 | 0,81% | 29.102 | 0,87% | 30.651 | 0,93% |
| Refrigerios | 70.580 | 2,00% | 55.696 | 1,67% | 51.587 | 1,57% |
| Varios Gast. de fabricación | 82.814 | 2,34% | 73.736 | 2,21% | 100.383 | 3,06% |
| | 2.569.274 | 72,66% | 2.436.415 | 72,92% | 2.395.907 | 72,92% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | -316.715 | 8,96% | -294.042 | 8,80% | -270.903 | 8,24% |
| GASTOS DE VENTAS | -521.521 | 14,75% | -447.184 | 13,38% | -445.053 | 13,54% |
| GASTOS FINANCIEROS | -48.419 | 1,37% | -44.876 | 1,34% | -65.853 | 2,03% |
| OTROS INGRESOS | 47.614 | -1,35% | 470 | -0,01% | 50.490 | -1,55% |
| Utilidad Operativa: | 127.591 | | 119.305 | | 159.558 | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | - | 0,00% | - | 0,00% | -34.880 | 1,08% |
| Utilidad antes Rep.Utild. e I.Renta: | 127.591 | 3,61% | 119.305 | 3,57% | 123.698 | 3,78% |

100,00%

100,00%

100,00%


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

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007

(cifras en dólares americanos)

| | | |
|---|----------------|------------------|
| PATRIMONIO INICIAL | USD. | 1.148.472 |
| Capital Social | 1.000.000 | |
| Reserva Legal | 17.839 | |
| Reserva Facultativa | 11.327 | |
| Reserva de Capital | 1 | |
| Utilidades del Ejercicio 2006 | <u>119.305</u> | |
| AUMENTOS DE CAPITAL | | - |
| SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR | | 29.534 |
| Reserva Legal | 7.696 | |
| Liquidación Utilidad ejercicio 2006 | -119.305 | |
| Reserva Facultativa (ajuste) | -5 | |
| Utilidades Acumuladas | 13.557 | |
| Utilidad presente ejercicio 2007 | <u>127.591</u> | |
| PATRIMONIO ACTUAL | USD. | <u>1.178.006</u> |

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2007
(cifras en dólares americanos)

| | | |
|---|----------------|----------------|
| FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO | | 174.083 |
| <i>Utilidad del presente ejercicio 2007</i> | 127.591 | |
| <i>Cargos por Depreciación Activos</i> | 38.810 | |
| <i>Incrementos del Pasivo a Largo Palzo</i> | - | |
| <i>Decremento de Activos Diferidos</i> | - | |
| <i>Ajustes</i> | 7.692 | |
| | | <hr/> |
| USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | 221.320 |
| <i>Decrementos del Pasivo a Largo Palzo</i> | 68.588 | |
| <i>Incremento de Activos Diferidos</i> | 33.585 | |
| <i>Compras de Activo fijo</i> | 13.419 | |
| <i>Utilidades Acumuladas</i> | -13.557 | |
| <i>Ajuste de la Utilidad del 2006</i> | 119.305 | |
| | | <hr/> |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | -47.227 |
| | | <hr/> |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | | 935.558 |
| (-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | | 962.785 |
| | | <hr/> |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | -47.227 |
| | | <hr/> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

FASHIONLANA C. LTDA. Es una sociedad que funciona bajo el amparo de las leyes ecuatorianas en el año de, 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 Dólares Americanos, a partir del 1ro de abril del 2000. 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 determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

1.1 Base de presentación de los Estados Financieros:

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. 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 2007.

1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en varias instituciones bancarias con plazos de 30 a 360 días.

1.3 Los Inventarios:

En lo que respecta a "materias primas" se controlan en un sistema por ítems, no así los productos en proceso y terminados, que están dados por ingresos por lotes de producción. Por tanto los "resultados" se controlan a base de un inventario final, estableciendo de este modo los "costos de Ventas".

1.4 Activo Fijos:

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

| | |
|-------------------------------------|-----|
| • Terrenos | 0. |
| • Edificaciones | 5% |
| • Maquinaria Equipo e Instalaciones | 10% |
| • Muebles y Equipo de Oficina | 10% |
| • Equipos de computación | 20% |
| • Vehículos | 20% |

COMENTARIOS AL BALANCE GENERAL:

Se puede advertir como un detalle importante, para el año 2007, es el incremento de los **Activos Corrientes** en US\$ 304.606 en relación al año anterior del 2006. Este incremento se ha dado especialmente en **Cientes por Cobrar** por US\$ 102.726; otro incremento en **"Inventarios"** US\$127.601. La cuenta **deudores accionistas** por USD. 100.082. Y se produce un decremento en el **Crédito Tributario IVA**. USD.3.022, y en otras cuentas disminuyen en USD. 22.781.

También se produjo un incremento en las cuentas de **Pasivo Corrientes**, por una suma de US\$351.833, repartidas especialmente en las cuentas: **Proveedores** por US\$ 117.365 y **Obligaciones Bancarias** por US\$ 238.383 ; y hay decrementos por US\$ 3.915 que se reparten en varias cuentas de este grupo de cuentas.

En el grupo de **Activos Fijos**, como se indicó en el Dictamen de este Informe, se produjo un incremento que totaliza la cantidad de US\$ 13.419.

El **Pasivo no Corriente**, tuvo una disminución de US\$ 46.128 por pagos a empleados de los fondos provenientes de la cuenta **"Jubilación Patronal"**,

En el **Patrimonio**, hay un incremento de US\$ 29.534 Está dado por una parte, el registro de valores a repartir a los señores accionistas, proveniente de **Utilidades Acumuladas**, y que por error estaban constando en el **Pasivo Corriente** de USD. 13.557 y los restantes USD. 15.977 por incrementos en la **Reserva Legal** USD. 7.696 En la **reserva Facultativa (ajuste en menos)** por USD. 5.00, y por la variación de la utilidad obtenida en el año 2006 y el del 2007, es decir USD.119.305 y USD. 127.591 respectivamente.

COMENTARIOS DE LOS RESULTADOS.

En el año 2007, se ha producido una **"Utilidad"** de US\$ 119.305 en cifras absolutas. Se produce un incremento de **Ventas** de US\$ 194.554 que significó un 5,82% en relación a las obtenidas en el año 2006. Así como también hay un incremento en el rubro **"Otros Ingresos"** en US\$ 47.144, que sumados al incremento en **Ventas** antes indicado totalizan un incremento en US\$241.698.

Los **Costos** los decrecieron en un 0.26% sin embargo de los incrementos de los precios de las **"Materias Primas"**.

Por otra parte en el 2007 los **"Gastos Administrativos"** también incrementaron en un 0.16%. Igualmente los **"Gastos de Ventas"** en el 2007 también se incrementaron en un 1.37%.

Los incrementos de **"Gastos Financieros"** no fueron significativos.

Dando un total de incrementos de **Costos y Gastos** por US\$ 233.412, frente a los incrementos de US\$241.698 por **Ventas y Otros Ingresos"** produciéndose un incremento en US\$ 8.286 que repercutirá en una **"Utilidad"** mayor que la obtenida en el 2006 (que fue de US\$ 119.305) , a una Utilidad de US\$ 127.591 en el 2007. Las utilidades en mención son sin considerar reparto de Utilidades para empleados y trabajadores y del Impuesto a la Renta.

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007
Notas a los Estados Financieros

SALDOS DIC.31.2007
(Dólares americanos)

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

| | US\$ | |
|--------------------------|------|---------------|
| CAJA: | | - |
| BANCOS: | | 36.008 |
| Banco Coffec | | 67 |
| Banco Pacifico (ahorros) | | 15.563 |
| Banco del Pichincha | | 842 |
| Banco del Pichincha | | 4.059 |
| Unibanco | | 2.607 |
| Mutualista Pichincha | | 11.086 |
| Produbanco | | 1.774 |
| TOTAL CAJA-BANCOS | | 36.008 |

NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

| | | | |
|--|------------------------|----------------|---------|
| Almacenes Foch | NACIONALES | 3.878 | |
| Almacenes Cumbayá | | 369 | |
| Almacen La Plaza | | 211 | |
| Almacén Recreo | | 841 | |
| Almacén El Condado | | 456 | |
| Almacén Bosque | | 493 | |
| Almacén C.C.I. | | 502 | |
| Alvarado Moncayo Leonor | | 6.750 | |
| Auz María Carmela | | 5.963 | |
| Baño Lenin | | 7.531 | |
| Blanco Pilar | | 15.353 | |
| Burbano Liliana | | 34.320 | |
| Cabrera Gilberto | | 5.171 | |
| Cajilema Ortenzia | | 6.362 | |
| Calupíña José | | 5.012 | |
| Calozzi Yamor Claudia | | 17.088 | |
| Chauca Susana | (Adeuda desde el 2005) | 44.472 | |
| Chiriboga Yolanda | | 7.083 | |
| Criollo Gladys | | 6.287 | |
| De Jerves Teresa | | 4.926 | |
| FASHIONLANA C. Ltda. | | 3.709 | |
| Garcés Rosa | | 3.621 | |
| Guerrero Carrion Marcia | | 11.208 | |
| Hidalgo Vega Susana | | 7.083 | |
| Montalvo Silvia | | 4.049 | |
| Jordán Alicia | | 5.663 | |
| Lasso Vallejo Cristina | | 4.818 | |
| Peña Rosero Eicy | | 29.430 | |
| Pichucho Mónica | | 5.444 | |
| Realpe Danilo | | 20.075 | |
| Rengifo Rosa | | 5.419 | |
| Vidal Lili | | 6.474 | |
| Vilaña Gustavo | | 32.500 | |
| Vilaña Marcelo | | 8.858 | |
| 16 clientes (deudas menores de USD.3.000 y más de USD.1.000) | | 6.918 | |
| 31 clientes (deudas menores de USD.1.000) | | 34.291 | |
| Cientes Varios | | 7.941 | |
| | | 4.845 | 368.464 |
| EXPORTACION | | | |
| Blanco Hernandez María del Pilar | | 1.791 | |
| Baron Zola | | 2.685 | |
| Cartajena María Teresa | | 278.492 | |
| Dug S.A. | | 36.042 | |
| Sin Fronteras | | 77.708 | |
| Pasan: | | 396.718 | |

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007

Notas a los Estados Financieros

(Nota 3.....) Vienen, Deudores Exportación

SALDOS DIC.31.2007

(Dólares americanos)

| | US\$ | |
|--|-----------------------|------------------|
| | 396.718 | |
| Gestión de Moda | 136.198 | |
| Creaciones Ofrance | 10.658 | |
| Inditex S.A. | 31.269 | |
| Laura Alan de Madrigal | -45.501 | |
| Peña Ferraro Eugenio | -2.133 | |
| Miriam Neckel | -242 | |
| Tejidos Floresta | 11.441 | |
| Galassi Guerrero Alfredo | -6.637 | |
| Hernández Alfonso | 276.264 | 808.035 |
| | | <u>1.176.499</u> |
| TOTAL CLIENTES POR COBRAR | | |
| RESERVA DE INCOBRABLES | | |
| 9,4% sobre el Saldo Clientes por Cobrar USD. 1.176,499 | -110.676 | -110.676 |
| | | <u>5.237</u> |
| NOTA 4 CREDITO FISCAL IVA: Saldo pendiente de cobro | | |
| Saldo de declaración de Impto. IVA a Dic.31.2007 | 38.382 | 43.619 |
| | | <u>38.382</u> |
| NOTA 5 IMPUESTOS ANTICIPADOS | | |
| 1% Retenciones en la fuente | 2.889 | |
| 2% Retenciones en la fuente | 4.193 | |
| Anticipos de Impuesto a la Renta | 10.472 | |
| Impto a la Renta a favor de la Empresa pend.de reclamo | 21.589 | 39.143 |
| | | <u>21.589</u> |
| NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR | | |
| | ADMINISTRATIVO | |
| Dávila Pinto Francieco Virgilio | 81 | |
| Dávila Blanco Virgilio José | 4.835 | |
| Blanco Hernandez María del Pilar | 387 | |
| Vinueza Salazar Ricardo Xavier | 217 | |
| Arias Padilla Diego Fernando | 359 | |
| Quishpe Iza José Luis | 191 | |
| Varios personeros administrativos | 123 | |
| A cargo de 5 personas | 255 | 6.448 |
| SRI - pago en exceso | | 4.130 |
| Deudores Accionistas | | 100.082 |
| | PTMOS.A 3ros. | |
| Luis Guambi | 3.580 | |
| Paredes Juan | 440 | |
| Carvajal Williams | 1.830 | |
| Juan Carlos Dávalos | 1.500 | |
| Alejandro León | 35.987 | |
| Alejandro Martinez | 8.813 | |
| Tiutaña Wilson | 1.152 | |
| Provedatos del Ecuador | 14.279 | |
| César García | 713 | |
| Vinicio Boda | 3.500 | |
| Sartex | 610 | |
| Almacén Foch | 391 | |
| Milton Subía | 649 | |
| Almacén Candado | 680 | |
| Varios por Cobrar | 22.838 | 96.842 |
| | | <u>22.838</u> |
| | DEP.GARANTIA | |
| Almacén El Recreo | 800 | |
| Almacén El Bosque | 1.042 | |
| Almacén Ibarra | 2.102 | 3.944 |
| | | <u>2.102</u> |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | | <u>211.446</u> |

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007
 Notas a los Estados Financieros

SALDOS DIC.31.2007
 (Dólares americanos)

NOTA 7. EXISTENCIAS

| | | | |
|-------------------------------------|------|---------|-----------------------|
| Materias Primas | US\$ | 74.024 | |
| Repuestos, Materiales y Suministros | | 46.873 | |
| Productos en Proceso | | 177.123 | |
| Productos Terminados | | 528.302 | |
| Mercaderías, (Alm. Fosh y Almagro) | | 20.443 | <u>846.765</u> |
| TOTAL EXISTENCIAS: | | | <u>846.765</u> |

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES USD. 2.293.954

NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO:

"Gastos Anticipados"

| | | |
|--------------------------------|--------|---------------|
| Arriendo prepegado Alm. Bosque | Total: | <u>35.877</u> |
|--------------------------------|--------|---------------|

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS:

| | Valor en 01/01/07 | Adiciones | Total Activos Fijos | Ajustes | Saldo al 31/12/2007 |
|-------------------------|----------------------|---------------|------------------------|---------|------------------------|
| NO DEPRECIABLES: | | | | | |
| Terrenos | 4.649 | - | 4.649 | | 4.649 |
| DEPRECIABLES: | | | | | |
| Edificios | 57.931 | - | 57.931 | | 57.931 |
| Maquinaria y Equipo | 266.102 | 11.036 | 277.138 | | 277.138 |
| Muebles y Enseres | 27.579 | - | 27.579 | | 27.579 |
| Equipo Computación | 44.148 | 2.383 | 46.531 | | 46.531 |
| Vehículos | 31.811 | - | 31.811 | | 31.811 |
| TOTAL ACTIVOS | 427.571 | 13.419 | 440.990 | | 440.990 |
| | 432.220 | 13.419 | 445.639 | | 445.639 |

DEPRECIABLES:

| | Depreciación 31/12/05 | Depreciación Año del 2006 | Depreciac. Acumulada | Ajustes | SALDO NETO ACTIVOS FJS. |
|---------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|---------|----------------------------|
| Terreno | - | - | - | | 4.649 |
| Edificios | 42.908 | 1.258 | 44.166 | | 13.765 |
| Maquinaria y Equipo | 69.004 | 27.422 | 96.426 | | 180.712 |
| Muebles y Enseres | 20.850 | 1.907 | 22.757 | | 4.822 |
| Equipo Computación | 40.566 | 2.078 | 42.644 | | 3.887 |
| Vehículos | 20.030 | 6.146 | 26.176 | | 5.635 |
| TOTALES | 193.358 | 38.811 | 232.169 | | 213.470 |

INVERSIONES A LARGO PLAZO

| | | |
|-----------------------|--------|------------|
| Acciones Electroquito | Total: | <u>179</u> |
|-----------------------|--------|------------|

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES USD. 240.509

TOTAL DE LOS ACTIVOS USD. 2.482.330

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007
Notas a los Estados Financieros

SALDOS DIC.31.2007
(Dólares americanos)

| NOTA 10 PROVEEDORES | | NACIONALES: | | |
|---|--|--------------------|---------|----------------|
| AWT | | | 1.079 | |
| Botoperla | | | 276 | |
| Textiles Fragile | | | 7.451 | |
| Montgar | | | 3.040 | |
| Quifatex | | | 5.613 | |
| Distribuidora Norte | | | 1.039 | |
| Marullas Fast | | | 3.716 | |
| Hilacril | | | 142.186 | |
| Novaglobal Bussines | | | 3.531 | |
| Pasamaneria | | | 235 | |
| Quimasoc | | | 227 | |
| La Casa del Cierre | | | 61 | |
| Globalchem | | | 606 | |
| Hiltexpoy | | | 740 | |
| Industrias Govaira | | | 168.553 | 338.353 |
| TOTAL PROVEEDORES | | | | 338.353 |
| | | | | |
| NOTA 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS | | BANCOS | | |
| Banco del Pichincha | | | 400.000 | |
| Banco Pichincha - Intereses | | | 14.794 | |
| | | TERCEROS | | |
| Ing. Virgilio Dávila | | | 382.255 | |
| Sra. Pilar de Dávila | | (Desde el 2005) | 93 | 797.142 |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | | 797.142 |
| | | | | |
| NOTA 12 ACREEDORES VARIOS | | | | |
| Varios Acreedores | | | 5.305 | |
| Bravo Chávez | | | 432 | |
| Cámara Industriales Pichincha | | (Vl. A ajustar) | 6.000 | |
| Edugraf | | | 366 | |
| Maquensa | | | 1.178 | |
| Ortega y Jaramillo | | | 4.853 | |
| Procesos Mecánicos | | | 1.067 | |
| Simbaña María | | | 213 | |
| Samtex | | | 8.595 | |
| Ecucarga | | (Desde el 2005) | 1.451 | |
| P.E.C.O.C. | | | 6.223 | |
| Nuevo Arte | | | 1.616 | |
| Texprint | | (Desde el 2005) | 2.012 | |
| Troya María | | | 210 | |
| Virgilio Dávila | | | 18.472 | |
| Muñoz José | | | 616 | |
| Insa Internacional | | | 277 | |
| Spartan | | | 186 | |
| American Pipes | | | 220 | |
| Electrocomercial | | | 1.666 | |
| Panalpina | | | 3.012 | |
| Crb Cargo | | | 1.677 | |
| 11 proveedores (saldos bajos) | | | 926 | |
| TOTAL VARIOS ACREEDORES | | | | 66.613 |

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007
 Notas a los Estados Financieros

SALDOS DIC.31.2007
 (Dólares americanos)

NOTA 13 IESS E IMPUESTOS POR PAGAR

| | | |
|--|-------|--------------|
| Aporte Patronal al IESS | - | |
| Préstamos de afiliados IESS | 164 | 164 |
| Retenciones del IVA | 4.369 | |
| Retención al Personal | 299 | |
| Retenciones en la Fuente | 2.704 | 7.372 |
| | | <u>7.536</u> |
| TOTAL DEUDAS AL IESS Y AL FISCO | | <u>7.536</u> |

NOTA 14 SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR

| | | |
|--|--------|---------------|
| SUELDOS POR PAGAR: | | |
| Nóminas por pagar Fashionlana | 10.260 | |
| Nóminas por pagar Akapa | 19.512 | 29.772 |
| PROVISIONES SOCIALES: | | |
| Décimo Tercero y Cuarto Sueldo y Vacaciones | 11.064 | |
| Fondo de Reserva (IESS) | 6.064 | 17.128 |
| PROVIS.CONTRATO COLECTIVO: | | |
| Bonos y provis. días adic.vacaciones | 4.812 | 4.812 |
| BENEF.SOCIALES AKAPA: (Tercerización) | | |
| Décimo Tercero y Cuarto Sueldo y Vacaciones | 31.880 | |
| Provis. Fondo de Reserva (IESS) | 10.969 | 42.849 |
| | | <u>94.581</u> |
| TOTAL SUELDOS Y PROV.POR PAGAR | | <u>94.581</u> |

NOTA 15 OTRAS RETENCIONES AL PERSONAL

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Sindicato, Asociación y Otros | 3.021 | |
| | <u>3.021</u> | |
| TOTAL OTRAS RETENCIONES AL PERS | | <u>3.021</u> |

TOTAL PASIVOS CORRIENTES: USD 1.307.246

NOTA 16 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL

| Saldo Dic.31. 2004 | Provisiones | Pagos | Saldo Dic. 31.2005 |
|-----------------------|-------------|----------------|-----------------------|
| 75.846 | - | -68.568 | 7.078 |
| TOTALES: | | <u>-68.568</u> | <u>7.078</u> |

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES: USD 7.078

FASHIONLANA C. LTDA. - 2007
Notas a los Estados Financieros

SALDOS DIC.31.2007
(Dólares americanos)

NOTA 17 PATRIMONIO

| | |
|---|------------------|
| Capital Social | 1.000.000 |
| Reserva Legal | 25.535 |
| Reserva Facultativa | 11.322 |
| Reserva de Capital | 1 |
| Utilidades Acumuladas | 13.557 |
| Utilidades 2007 antes de reparto 15% e Impuesto Renta | 127.591 |
| Totales Patrimonio: | 1.178.006 |

TOTAL PATRIMONIO: USD 1.178.006

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO: USD 2.492.330

FASHIONLANA CIA. LTDA. - 2007

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

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

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa **FASHIONLANA C. LTDA.** obtuvo una utilidad de US\$ 127.591 en el año 2007 y procederá a declarar con "Sustitutiva", Luego de obtenida la cifra de base impositiva pagará el 25% de Utilidad de Impuesto a la Renta Anual, misma que asciende a USD. 9.558.94 (luego de haber descontado USD. 17.554.20 de anticipo y retenciones que le han sido efectuados).

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

FASHIONLANA C. LTDA. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2007, con saldos a su favor, es decir, con "Créditos Fiscales". Dada su situación, que es efectuar "exportaciones" que superan a las compras y gastos con IVA. El saldo a dicbre. 31 2007, declaró Crédito Fiscal por el valor de US\$ 38.381.72.

IMPUESTO RETENCIONES DEL IVA

La Empresa ha retenido este tipo de impuestos, es decir, del 100%, 70% y 30% según el caso, y ha reintegrado en su totalidad mes a mes al *Ministerio de Finanzas - S.R.I.*, quedando un saldo declarado en el mes de diciembre del 2007 por US\$ 4.389.33, y lo paga en enero del 2008.

RETENCION EN LA FUENTE:

FASHIONLANA C. LTDA. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al *Ministerio de Finanzas* en los plazos mensuales permitidos por la Ley. Al mes de diciembre 2007 queda una saldo de US\$ 3.003.24 y pagó en el mes de enero del 2008.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

FASHIONLANA C. LTDA. cumplió con el pago de los dos dividendos por este concepto en los meses de julio y septiembre del 2007. Y para el 2008 el cálculo del anticipo asciende a USD. 21.690.61, como lo dispone el SRI, de acuerdo a la declaración anual del Impuesto a la Renta.