

**CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA
CONFYMODA S.A.**

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2004

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 13



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

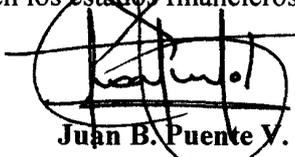
CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A.

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de **CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A.**, al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones al alcance de nuestro trabajo en la realización de la auditoría de los estados financieros adjuntos:
 - 2.1 Como se detalla en la nota 3 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2004 se ha registrado saldos en caja moneda nacional y caja proveedores por US\$ 27.329 y US\$ 50.073 respectivamente sobre estos saldos no pudimos constatar su existencia física, ni tampoco pudimos verificar los depósitos subsecuentes debido a la falta de documentos que sustenten dichas transacciones, adicionalmente se ha presentado un saldo en bancos por US\$ 9.477 sobre dicho saldo la compañía no ha presentado las conciliaciones bancarias.
 - 2.2 Debido a que fuimos contratados como auditores externos en fecha diciembre 5 del 2006 no estuvimos presentes en la toma física del inventario al 31 de diciembre del 2004; debido a la falta de registros contables no pudimos satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría del valor de US\$ 153.600 que representa como saldo de inventarios cuyo detalle se incluye en la nota 5 a los estados financieros.
 - 2.3 Debido a lo extemporáneo de nuestra contratación y al limitante por la falta de direcciones no hemos podido efectuar el procedimiento de auditoría de confirmación de saldos de clientes y proveedores, ni tampoco pudimos satisfacernos por otros procedimientos de auditoría de la recuperación y pago de los saldos presentados en cuentas por cobrar clientes y por pagar a proveedores.
 - 2.4 Como se indican en las notas 6 y 7 a los estados financieros en el año 2004 se han efectuado adiciones de activos fijos y de cargos diferidos por US\$ 435.949 y US\$ 21.844 respectivamente, dichas adiciones no hemos podido verificar contra documentos de soporte.

- 2.5 No existe un sistema de contabilidad y los archivos que contengan la información necesaria que nos permita constatar la información contable registrada durante el período.
- 2.6 Como se demuestra en el estado de evolución del patrimonio existe una disminución de US\$ 18.000 en la cuenta de Reserva de Capital, disminución que no nos fue posible verificar su razonabilidad debido a la falta de registros contables y documentos de soporte.
3. La compañía se encuentra en mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS por un monto de US\$ 41.488, una obligación de impuestos al Servicio de Rentas Internas SRI por US\$ 85.520, no están de acuerdo con regulaciones legales vigentes en cuanto a la obligatoriedad que tiene la compañía como agente de retención y de percepción, Como se demuestra en la nota 9 a los estados financiero adjuntos.
4. Como se detalla en la nota 13 a los estados financieros la compañía mantiene varios juicios pendientes de resolver, en especial el que tiene relación el juicio que se sigue en contra de CONFYMODA S.A. por parte de varios acreedores por un monto aproximado de US\$ 360.718,00, llegando incluso a un primer llamamiento a remate de la nave industrial que posee la compañía en el Parque Industrial de la ciudad de Ambato, primer llamamiento que no pudo ejecutarse por falta de oferentes, existiendo un segundo señalamiento fijado para el 8 de marzo del 2007.
5. Debido a las limitaciones significativas en el alcance de nuestro trabajo, comentadas en los párrafos 2.1. al 2.6. y además de los posibles efectos materiales de las situaciones comentadas en los párrafos 3 y 4, los estados financieros, al 31 de diciembre del 2004, no estamos en posibilidad de expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros de **CONFECIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A.**, a esa fecha.
6. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la empresa continuará como negocio en marcha, sin embargo la compañía ha enfrentado problemas de carácter económico por lo que ha incumplido sus obligaciones con acreedores, con el IESS y el SRI, por lo que estos entes han iniciado los juicios correspondientes tal como se detalla en la nota 13 a los estados financieros; pese a estas contingencias los estados financieros al 31 de diciembre del 2004 no reflejan el efecto de los ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

José María Amec C. G. G. G.

SC-RNAE-029
Enero 9, 2007


Juan B. Puente V.
Registro 20.103

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos	3	86.879
Cuentas por cobrar - neto	4	62.802
Inventarios	5	153.600
Gastos pagados por anticipado		3.426
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES		<u>306.707</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, planta y equipo	6	633.027
Cargos diferidos	7	58.615
SUMAN LOS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>691.642</u>
<u>TOTAL DE ACTIVOS</u>		<u>998.349</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	8	520.714
Gastos acumulados por pagar	9	157.087
SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES		<u>677.801</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		<u>677.801</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	10	96.480
Reserva legal	11	7.874
Aportes para futuras capitalizaciones		244.343
Reserva de capital	12	24.848
Utilidades acumuladas		5.448
Pérdida del ejercicio		<u>-58.445</u>
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>320.548</u>
<u>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>998.349</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

Ventas netas	1.296.396
Costo de Ventas	<u>-908.451</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	387.945
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	217.540
De ventas	<u>131.325</u>
Total	<u>-348.865</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	39.080
OTROS EGRESOS	<u>-97.525</u>
<u>PERDIDA DEL EJERCICIO</u>	<u>-58.445</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Aporte</u>	<u>Reserva</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Resultado</u>
	<u>Social</u>	<u>Capital</u>	<u>Futura</u>	<u>Legal</u>	<u>acumulada</u>	<u>del</u>
		<u>Adicional</u>	<u>Capitalizac.</u>			<u>Ejercicio</u>
Enero 1, 2004	96.480	42.848	244.343	7.874	31.394	-25.032
Transferencias					-25.032	25.032
Ajustes		-18.000				
Ajustes resultados acumulados					-914	
Pérdida del ejercicio						-58.445
Diciembre 31 del 2004	<u>96.480</u>	<u>24.848</u>	<u>244.343</u>	<u>7.874</u>	<u>5.448</u>	<u>-58.445</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Pérdida del ejercicio	-58.445
Ajuste para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	14.904
Ajustes	-18.915
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	503.726
Cuentas por pagar	-176.517
Inventarios	<u>349.787</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>614.540</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Inversiones temporales	4.667
Adquisición de activos fijos	-435.949
Cargos diferidos	<u>-12.350</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-443.632
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiro bancario	<u>-92.808</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-92.808</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	78.100
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>8.779</u>
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>86.879</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresadas en dólares americanos)

1. ANTECEDENTES

CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFIMODA S. A. fue constituida en el Ecuador el 5 de febrero de 1998 bajo el amparo de las leyes vigentes en el Ecuador, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Ambato, con una duración de 35 años.

El objeto social de la Compañía es la fabricación, comercialización e importación de ropa de toda clase y componentes para la industria de la confección en general.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Provisiones para documentos y cuentas incobrables.-** La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje equivalente al 1% sobre el saldo de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
- c. **Valuación de inventarios.-** Los inventarios de materia prima, productos en proceso y terminados al cierre del ejercicio están valorizados al costo promedio ponderado, el mismo que no excede valor del mercado.
- d. **Propiedades.-** Están registrados al costo el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria, equipos de oficina y muebles y enseres y 5 para vehículos y equipo de computación.
- e. **Cargos Diferidos.-** Esta constituido por los gastos incurridos en las adecuaciones de locales comerciales, la amortización se ajusta a lo dispuesto por la Ley, estos rubros se amortizarán a razón del 20% anual. En el año 2004 no se ha registrado el gasto por amortización de estos cargos diferidos.

3. CAJA Y BANCOS

En esta cuenta se ha incluido lo siguiente:

(US\$ dólares)

Caja moneda nacional	27.329
Caja proveedores	50.073
Bancos	<u>9.477</u>
Total	<u>86.879</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen lo siguiente: (US\$ dólares)

Clientes	55.855
Cheques de Clientes	8.216
Anticipos a proveedores	1.918
Cheques protestados	1.070
Otras cuentas por cobrar	<u>1.369</u>
	68.428
Menos: Provisión para cuentas incobrables (A)	<u>(5.626)</u>
Total	<u>62.802</u>

(A) Durante el año 2004 no se ha efectuado provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así (US\$ dólares)

Materiales directos	145.698
Productos en proceso	3.916
Suministros	<u>3.986</u>
Total	<u>153.600</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$ dólares</u>
Terrenos	101.956	-	101.956
Construcciones en curso	365.052	-	365.052
Equipo de oficina	11.642	-1.507	10.135
Maquinaria y equipo	154.150	-15.817	138.333
Vehículos	29.801	-21.612	8.189
Muebles y enseres	14.675	-5.883	8.792
Equipo de computación	<u>16.974</u>	<u>-16.404</u>	<u>570</u>
Total	<u>694.250</u>	<u>-61.223</u>	<u>633.027</u>

El movimiento de esta cuenta durante el año 2004 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$ dólares</u>
Saldo inicial	258.301	-46.319	211.982
Aumentos	435.949	-	435.949
Gasto depreciación		<u>-14.904</u>	<u>-14.904</u>
Diciembre 31, 2004	<u>694.250</u>	<u>-61.223</u>	<u>633.027</u>

7. CARGOS DIFERIDOS

El movimiento de esta cuenta durante el año 2004 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Neto</u>
Saldo inicial	46.269	-8.481	37.788
Aumentos	21.844	-	21.844
Bajas	-9.498	8.481	-1.017
Amortización	-		0
Diciembre 31, 2004	<u>58.615</u>	<u>0</u>	<u>58.615</u>

8. PROVEEDORES

En este rubro se ha asegurado lo siguiente:

(US\$ dólares)

Proveedores de materia prima	271.804
Proveedores de Gastos	34.855
Proveedores financieros	76.445
Proveedores de activos fijos	32.507
Proveedores varios	<u>105.103</u>
Total	<u>520.714</u>

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos de este rubro están formados así:

(US\$ dólares)

Impuestos – SRI (A)	85.520
IESS por pagar (B)	41.488
Beneficios sociales	28.129
Municipio de Ambato	<u>1.950</u>
Total	<u>157.087</u>

(A) En esta cuenta se han registrado los valores de impuestos que se encuentran atrasadas en el pago por concepto de retención en la fuente, retención del IVA e Impuesto al Valor Agregado.

(B) En noviembre del 2006 se firma el Acta de Convenio de Pago de obligaciones patronales con el IESS.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **CONFECCIONES INDUSTRIALES Y MODA CONFYMODA S. A.** al 31 de diciembre del 2004 fue de US\$ 96.480, divididos en noventa y seis mil cuatrocientas ochenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

11. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

12. RESERVA DE CAPITAL

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

13. CONTINGENCIA

a. Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado por el año terminado al 31 de diciembre del 2004 no han sido aún sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Compañía.

b. Juicios pendientes por resolverse.

De acuerdo a las confirmaciones recibidas de los abogados de la compañía existen los siguientes juicios que se encuentran pendientes de resolverse:

- b.1. 12 DE MARZO DEL 2003: Juicio penal por abuso de confianza por la cantidad de TRESCIENTOS OCHENTA Y CINCO DOLARES CON TREINTA CENTAVOS, seguido en contra de Gabriela Quisimalin Montero, tramitado en el juzgado Segundo de lo Penal, causa No. 0016-2004, se encuentra declarado la nulidad por falta de citación a la denunciada.
- b.2. 12 DE MARZO DEL 2003: Juicio Penal por abuso de confianza por la cantidad de VEINTE Y NUEVE MIL DOLARES, seguido en contra de Carolina Quisimalin Montero, tramitado el Juzgado Cuarto de lo Penal, causa No. 0029-2004, se encuentra ordenado la citación y notificación a la acusada.
- b.3. 12 DE MARZO DEL 2003: Juicio Penal por estafa, por la cantidad de UN MIL SETECIENTOS SETENTA Y OCHO DOLARES seguido en contra de Beatriz Montero, tramitado en la Fiscalía del Dr. José Rubén Guevara, causa No- 0069-2003, se encuentra con instrucción fiscal en la cuál se solicita la prisión de la denunciada.

- b.4. 23 DE MARZO DEL 2003: Juicio Penal por falsificación por la cantidad de UN MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y DOS DOLARES CON DIECIOCHO CENTAVOS, seguido en contra de Héctor Bolívar Zapata, Yola Martha Velastegui y Katty Zapata, tramitado en el Juzgado Segundo de lo Penal, causa No. 0258-2004, se encuentra con sentencia confirmatoria de sobreseimiento definitivo del proceso y de los sindicatos, por muerte del sindicato principal Señor Héctor Zapata.
- b.5. 23 DE MARZO DEL 2004: Juicio Penal por falsificación de un cheque por la cantidad de DOSCIENTOS VEINTE Y CINCO DOLARES, presentado el 23 de marzo del 2004, seguido en contra de Katty Zapata, Martha Velasteguí y Jorge Patricio Latorre, tramitada en la Sala Penal, causa No- 0727-2006, subido en consulta por el sobreseimiento de los acusados, pendiente de resolución.
- b.6. 7 DE NOVIEMBRE DEL 2003: Juicio de abuso de confianza por la cantidad de SETENTA Y CINCO MIL DOLARES, seguido en contra de Katty Zapata Velastegui, Yola Martha Velastegui y Jorge Patricio Latorre, tramitada en el Juzgado Segundo de lo Penal del Tungurahua, causa No- 0129-2003, en cuyo juicio el Señor juez dicta auto de llamamiento a juicio a Katty Zapata y Yola Martha Velastegui y se abstiene de acusar a Jorge Patricio Latorre. La causa pasa al Tribunal Primero de lo Penal y se dicta sentencia, ordenando que la Señora Katty Zapata cumpla la pena de seis meses de prisión correccional, el pago de la multa de \$ 100.00 dólares, el pago de daños y perjuicios y el pago de costas procesales y honorarios del abogado defensor.
- b.7. 21 DE MARZO DEL 2006: Juicio de daños y perjuicios seguido en contra de la Katty Zapata Velastegui, tramitada en el Tribunal Primero de lo Penal de Tungurahua, causa No- 10-2006, el mismo que se encuentra con sentencia condenando a la demandada Katty Zapata el pago de SETENTA Y NUEVE MIL CIENTO SIETE DOLARES CON OCHO CENTAVOS y pendiente de despachar un escrito de ampliación de la sentencia.
- b.8. CONFYMODA sostiene un juicio en su contra en el Juzgado Tercero de lo Civil, seguido por Mauricio Callejas por el capital de setenta y un mil dólares (US\$ 71.000), en el que existe sentencia ejecutoriada y se procedió a fijar hora y día para el remate de la propiedad ubicada en el Parque Industrial de Ambato, sin que haya oferentes en el primer señalamiento, mientras que el segundo señalamiento esta fijado para el 8 de marzo del 2007. En este proceso comparecieron como tercerista coadyuvantes el Banco de Guayaquil reclamando quince mil dólares (US\$ 15.000,00), el señor Miguel Brito reclamando ciento treinta y seis mil quinientos setenta y cinco (US\$ 136.575,00), el IESS reclamando sesenta y seis mil doscientos sesenta y ocho dólares (US\$ 66.268,00), el Municipio de Ambato reclamando dos mil trescientos cincuenta y dos dólares (US\$ 2.352,00); el Servicio de Rentas Internas SRI, sin que pueda determinar en este momento el valor que ellos reclamaron.
- b.9. Además se encuentran en proceso 7 juicios tributarios pendientes de resolución por parte del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1 los cuales han sido desistidos, lo que implicaría la cancelación por parte de la empresa de aproximadamente sesenta y nueve mil quinientos veintitrés dólares (US \$ 69.523,00).

14. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 09 de enero del 2007; existen eventos posteriores que afectarían significativamente la situación financiera de la compañía pues debido a los problemas que se detallan en la nota 13, la compañía ha dejado de operar desde el año 2005.
