C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA

DR. FERNANDO CAMPAÑA I.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO:
AÑO 2001

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas

3.2. Notas Relativas a los Balances

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Socios de la compañía "Andelas" Cía. Ltda.:

- Hemos efectuado el examen del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de la compañía "ANDELAS" CÍA. LTDA., todos referidos al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2001, conjuntamente con la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.

- La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de exclusiva responsabilidad de la administración de la Compañía "Andelas" Cía. Ltda., siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre si la estructura y valores presentados en los mismos son razonables, basados en la auditoria practicada.

- El examen efectuado durante todo el proceso se realizó de conformidad con normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación nos da la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos, además la auditoria se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evalúo la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la estructura del control interno, la presentación general de los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.

- La compañía "Andelas" Cía. Ltda., en el ejercicio económico del año 2001, en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos debido a su condición de contribuyente especial, ha cumplido en forma adecuada con las disposiciones tributarias constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, las resoluciones emitidas por el SRI, así como las demás disposiciones legales en las que se encuentra inmersa.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos presentados por la compañía, cortados al 31 de Diciembre del 2001 es que reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía "Andelas" Cía. Ltda. a esa fecha, en todos sus aspectos relevantes, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 23 de Mayo del 2002

C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

28 JUN. 2002
Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

BALANCES

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Suere Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

ANDELAS CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2001

ACTIVOS	VALOR
Caja	50,00
Bancos	2.911,28
Clientes	55.165,41
Anticipos	
Inventarios	545.007,20
Gastos Anticipados	28.784,81
Activos Fijos	617.236,70
Total de Activos	**1.249.155,40**

PASIVOS	
Proveedores	363.548,09
Obligaciones por Pagar	173.728,78
Sueldos y Beneficios por Pagar	6.613,80
Impuestos por Pagar	2.375,84
Cuentas por Pagar a Socios	98.518,14
Préstamos Instit. Privadas	45.856,26
Préstamos Socios a Largo Plazo	259.899,16
Total de Pasivos	**950.540,07**

PATRIMONIO	
Capital Social	200.000,00
Reserva Legal	1.130,71
Reserva de Capital	183.736,02
Resultados del Ejercicio	-86.251,40
Total Patrimonio	**298.615,33**
Total de Pasivos y Patrimonio	**1.249.155,40**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

ANDELAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001

INGRESOS	
Ventas	964.777,12
Otros Ingresos	341,52
Total de Ingresos	**965.118,64**
COSTOS	
Costo de Producción y Ventas	916.682,19
Total de Costos	**916.682,19**
Utilidad Total en Ventas	**48.436,45**
GASTOS	
Gastos Administrativos	44.948,57
Gastos de Ventas	52.270,43
Gastos Financieros	19.811,44
Total de Gastos	**117.030,44**
Utilidad Operacional	**-68.593,99**
Otros Ingresos	12.959,23
Otros Egresos	30.616,64
Resultado del Ejercicio	**-86.251,40**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

ANDELAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2001

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	4.000,00	196.000,00	200.000,00
Reserva Legal	479,51	651,20	1.130,71
Reserva de Capital	183.736,02	0,00	183.736,02
Utilidad/perdida año corriente	35.766,65	-122.018,05	-86.251,40
Total de Patrimonio	**223.982,18**	**74.633,15**	**298.615,33**

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

ANDELAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de Clientes	993.325,92
Pagado a Proveedores y Empleados	-748.903,55
Intereses Pagados	-19.811,44
Intereses Recibidos	
Impuestos Pagados	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	224.610,93
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incremento de Inversiones	0,00
Adquisicion de Propiedades	-90.221,61
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-90.221,61
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones a Corto Plazo	-140.826,11
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-140.826,11
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Incremento del presente año	-6.436,79
Saldo Inicial	9.398,07
Saldo Final de Caja	2.961,28

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

CONCILIACION DELA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	-86.251,40
Ajustes a la Utilidad Neta	
	50.979,58
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	560,49
Depreciación	50.419,09
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	167.945,28
Aumento de Inventarios	-229.875,57
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	270.833,46
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	224.610,93

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE "ANDELAS" CÍA. LTDA.

NOTA 1.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

1.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

1.1.1. Estructuración de Balances.- La estructuración de balances se lo realiza aplicando las normas contables pertinentes, considerando el costo de origen de las transacciones financieras.

El procesamiento de los datos y la correspondiente generación de información contable se realiza mediante el empleo del sistema computarizado denominado TMAX.

1.1.2. Periodicidad.- Los estados financieros básicos de situación financiera y de resultados se preparan mensualmente, son revisados y analizados por gerencia para su aprobación.

1.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

1.2.1. Control del Efectivo.- Las ventas tienen un crédito aproximado de 30 días, centralizándose la recaudación en la persona encargada del control de cartera quien luego de su cobro presenta los documentos al departamento contable, presentándose morosidad en la recuperación de cartera.

1.2.2. Valuación de Inventarios.- La valoración de los inventarios se lo efectúa a través del sistema computarizado mediante el sistema permanente, aplicando el método promedio ponderado, se realizan constataciones periódicas por parte de gerencia para confirmar sus saldos y planificar las adquisiciones, especialmente al cierre del ejercicio.

1.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de origen o adquisición, ajustándose por efectos de depreciación de los mismos a los porcentajes determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el procedimiento de línea recta, así:

Muebles de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo de Planta	10%
Equipos de Cómputo	20%
Vehículos	20%

1.2.4. Gastos Anticipados.- La compañía efectúa anticipos por bienes o servicios a recibir con posterioridad basándose en un contrato o factura proforma, devengándose al momento de recibir el bien o servicio, o a su vez proporcionalmente según la vigencia del anticipo.

1.2.5. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplicó el 1%, los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo.

1.2.6. Tarifa del Impuesto al Valor Agregado.- Durante el ejercicio económico del año 2001 se han aplicado dos tarifas para el cálculo de IVA, correspondiendo al 14% los meses de Junio, Julio y Agosto y el 12% los meses restantes.

1.2.7. Tarifa del Impuesto a la Renta.- El porcentaje a ser aplicado para el cálculo del impuesto a la renta se ha fijado según ley en el 15% si hay capitalización de utilidades y del 15% si hay capitalización, para lo cual se deberá justificar con la respectiva escritura hasta el 31 de Diciembre del 2002, caso contrario se deberá proceder a reliquidar la declaración.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos en efectivo que maneja la compañía, así como los valores que mantiene en las instituciones bancarias, las cuales se encuentran debidamente conciliadas, presentan al 31 de diciembre del 2001 los siguientes saldos:

Caja	50,00
Banco Pichincha Cta. 1546709-5	2.911,28
Suman:	2.961,28

NOTA 3.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar por actividades comerciales reflejan los saldos al 31 de Diciembre del 2001 con los siguientes valores:

CLIENTES		55.165,41
Clientes	56.049,49	
(-) Provisión Cuentas Incobrab.	-884,08	
Suman:		55.165,41

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que maneja la compañía al 31 de Diciembre del 2001 se presentan con los saldos que a continuación se detallan:

Mercaderías	13.055,41
Materias Primas	247.896,09
Producción en Proceso	80.408,04
Productos Terminados	180.753,38
Repuestos y Accesorios	22.894,28
Suman:	545.007,20

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 5.- GASTOS ANTICIPADOS

Los valores pagados en calidad de anticipos del impuesto a la renta para el año 2001, y las correspondientes retenciones que le han sido practicadas a la empresa en las cancelaciones que han efectuado los clientes, presentan los valores que se detallan al 31 de Diciembre del 2001:

Retención en la Fuente	5.110,10
IVA	21.634,57
Anticipo Impuesto a la Renta	2.040,14
Suman:	28.784,81

Para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se ha observado lo dispuesto en la Circular No. 0532 emitida por el SRI con fecha 13 de Agosto del 2001

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que mantiene la compañía y que prestan un servicio a ésta, depreciándose en los porcentajes fijados por la ley, reflejan los movimientos y saldos que se detallan:

Rubros	S. Inicial	Saldo Final	Variación
Terrenos	111.006,24	114.614,88	3.608,64
Edificios	0,00	146.901,73	146.901,73
Construcciones en Curso	68.180,56	7.724,77	-60.455,79
Equipo Auxiliar	28.624,66	32.016,44	3.391,78
Maquinaria	388.739,80	426.248,15	37.508,35
Muebles y Equipo de Oficina	12.257,28	14.430,40	2.173,12
Vehículos	43.786,02	43.786,02	0,00
(-) Dep. Acumulada	-125.579,47	-173.735,69	-48.156,22
Suman:	527.015,09	611.986,70	84.971,61
BIENES INTANGIBLES		5.250,00	
Sistemas de Contabilidad	5.250,00		
Suman:		617.236,70	

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 7.- PROVEEDORES

El saldo de los proveedores de bienes y servicios con los que trabaja la compañía al 31 de Diciembre del 2001 presenta los montos que se detallan a continuación:

Delltex Industrial S.A.	13.895,31
Lanafit S.A.	2.579,53
Industria Textilana S.A.	940,57
Tex Valle	87.631,30
Hiltexpoy S.A.	5.811,31
Quimicolours S.A.	22.037,87
Tecnorizo S.A.	64.692,41
Texcarsa	1.791,23
Hilanderías Unidas S.A.	85.178,33
La Tejedora S.A.	44.545,82
Produtexti - Villagran Luis	4.896,19
La Internacional S.A.	5.745,03
Ecuatextiles C. Ltda.	1.102,11
Elperal C. Ltda.	15.966,02
Quifatex S.A.	2.416,75
Industrias Govaira S.A.	3.742,57
Pindatex C. Ltda.	575,74
Suman:	363.548,09

NOTA 8.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Varias obligaciones por pagar a los socios e instituciones al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como sigue:

PRESTAMOS BANCARIOS		37.723,46
Banco del Pichincha	37.723,46	
CUENTAS POR PAGAR		136.005,32
Seguros por Pagar	2.682,21	
Corporación 3D C. Ltda.	704,38	
Oswaldo Recalde	30.570,07	
La Llave S.A.	1.246,98	
Poliproyectos Electricidad	14.218,99	
Lamperti Textiles Machiner	78.555,69	
Maxtel	8.027,00	
Suman:		173.728,78

NOTA 9.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Corresponden los sueldos pendiente y las provisiones de beneficios a los que tienen derecho los trabajadores y que habrán de cancelarse a futuro según las fechas fijadas por el Código de Trabajo, sus saldos al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como sigue:

Sueldos por Pagar	4.070,90
Décimo Tercer Sueldo	224,21
Décimo Cuarto Sueldo	356,73
Participación Utilidades	108,50
Aportes al IESS	898,22
Fondos de Reserva	955,24
Suman:	6.613,80

NOTA 10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Se presentan en este grupo las cuentas que reflejan las retenciones de impuestos que la compañía en su calidad de agente de retención de impuestos ha efectuado durante el ejercicio económico del año 2001, sus saldos se presentan como sigue:

Retención en la Fuente por Pagar	932,69
Retención del IVA por Pagar	1.443,15
Suman:	2.375,84

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Los valores que la compañía tiene por cancelar a sus socios por préstamos de años anteriores se presentan al 31 de Diciembre del 2001con los siguientes saldos:

Carlos Andrade Carrasco	98.179,69
Carlos Andrade Lascano	-50,38
Edgar Andrade Lascano	201,89
Oswaldo Andrade Lascano	77,51
Ricardo Andrade Lascano	109,43
Suman:	98.518,14

NOTA 12.- PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES PRIVADAS

El saldo de las obligaciones por pagar a varias instituciones por bienes o servicios recibidos y que se encuentran pendientes de liquidarse, se presentan al 31 de Diciembre del 2001como sigue:

Mayer & CIE	2.138,25
PIACEM	15.009,89
AWT	6.526,57
Impormatex C. Ltda.	22.181,55
Suman:	45.856,26

NOTA 13.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS A LARGO PLAZO

Refleja el saldo pendiente de cancelarse por préstamos de periodos anteriores, al cierre del año 2001 su saldo es el siguiente:

Carlos Andrade Carrasco	259.899,16

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTA 14.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al cierre del año 2001 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	200.000,00
Reserva Legal	1.130,71
Reserva de Capital	183.736,02
Resultados del Ejercicio	-86.251,40
Suman:	298.615,33

La utilidad del ejercicio podrá generar el 15% o 25% de impuesto la renta dependiendo de la decisión de la Junta de Socios de Capitalizar las utilidad, a la fecha de la entrega del informe aún no se ha decidido sobre este particular.

28 JUN. 2002
Superintendencia de Compañías