

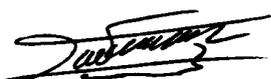
47649

Quito, 29 de abril del 2003

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES  
DE FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Existe una insuficiencia en la provisión para cuentas incobrables, por un valor estimado de USD \$ 201.310.
4. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en el párrafo 3, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

  
CPA. Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL

Registro Superintendencia de Compañías No. 342 ✓

S. Juan Navas

Villavicencio Asociados Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2002
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2	1.039
Cuentas por Cobrar comerciales	3	2.362.068
Otras cuentas por cobrar	4	225.081
Inventarios	5	1.988.482
Gastos anticipados	6	17.881
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4.594.551</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
	7	
Equipos de computación		38.311
Programas		56.787
Muebles y enseres		40.819
Equipo de oficina		16.075
Instalaciones		4.143
Obras en curso		525
<b>Total</b>		<b>156.660</b>
Menos: Depreciación acumulada		-101.181
<b>Activo Fijo neto</b>		<b>55.479</b>
<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	8	21.536
<b>OTROS ACTIVOS</b>	9	
Diferencia en cambio por realizar		791.524
Bienes en dación		2.096
<b>Total otros activos</b>		<b>793.620</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>870.635</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.465.186</b>
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DR. LUZ ELENA OROZCO  
GERENTE GENERAL

LCDO. EDWIN QUILACHAMIN  
CONTADOR GENERAL

Villavicencio Asociados Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

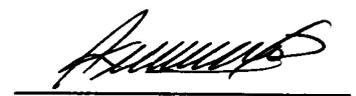
FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2002
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Obligaciones corto plazo	10	12.658
Cuentas por pagar	11	5.123.461
Impuestos por pagar	12	19.642
Beneficios sociales	13	5.721
Otras cuentas por pagar	14	22.755
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>5.184.237</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado	18	1.725.598
Reserva legal	19	278
Reserva de capital		-384.670
Pérdidas acumuladas		-327.829
Utilidades acumuladas		972
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-733.400
<b>Total patrimonio</b>		<b>280.949</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>5.465.186</b>

5.465.186

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
DRA. LUZ ELENA OROZCO  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. EDWIN QUILACHAMIN  
CONTADOR GENERAL

Villavicencio Asociados Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2002
VENTAS NETAS		3.745.491
COSTO DE VENTAS		-3.432.661
		<hr/>
MARGEN BRUTO		312.830
GASTOS DE ADMINISTRACION		-257.205
GASTOS DE VENTAS		-809.294
		<hr/>
UTILIDAD OPERACIONAL		-753.669
OTROS GASTOS E INGRESOS:		
Comisiones e intereses		-2.583
Amortización Diferencial Cambiario		-109.061
Utilidad (pérdida) en venta activos fijos		12.793
Recuperación costo de mercadería		108.632
Intereses ganados		9.880
Ingresos misceláneos		5.031
Otros gastos		-4.423
		<hr/>
TOTAL		20.269
		<hr/>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-733.400
		=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
DRA. LUZ ELENA OROZCO  
GERENTE GENERAL

  
LCDO. EDWIN QUILACHAMIN  
CONTADOR GENERAL

Villavicencio Asociados Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL	NOTAS	2002
Saldo al comienzo del año		1.725.598
Saldo al fin del año		<u>1.725.598</u>
RESERVA LEGAL		
Saldo al comienzo del año		278
Saldo al fin del año		<u>278</u>
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo al comienzo del año		-384.670
Saldo al fin del año		<u>-384.670</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Saldo al comienzo del año		4.023
Liquidación Aportes Futuras Capitalizaciones		-4.023
Saldo al fin del año		<u>0</u>
PERDIDAS ACUMULADAS		
Saldo al comienzo del año		-328.323
Amortización de pérdidas		494
Saldo al fin del año		<u>-327.829</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Villavicencio Asociados Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2002
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Saldo al comienzo del año		
Transferencia a Utilidades Acumuladas		19.284
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		1.977
Amortización pérdidas ejercicios anteriores		-19.795
		-494
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>972</u>
<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		
Saldo al comienzo del año		1.977
Transferencia a Utilidades Acumuladas		-1.977
Pérdida del ejercicio		-733.400
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>-733.400</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año		1.038.167
Liquidación Aporte Futura Capitalización		-4.023
Distribución trabajadores e impuesto a la renta		-19.795
Pérdida del ejercicio		-733.400
<b>Saldo al fin del año</b>		<u>280.949</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



DRA. LUZ ELENA OROZCO  
GERENTE GENERAL



LCDO. EDWIN QUILACHAMIN  
CONTADOR GENERAL

**FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
(Expresado en dólares)

		2002
Pérdida Neta		-733.400
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de operaciones:		
Depreciaciones	31.581	
Amortizaciones	399.766	
Provisión Incobrables	1.058	
Provisión Inventarios	30.986	
Ajuste de Activos Fijos	<u>1.044</u>	<u>464.435</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo		-268.965
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por cobrar clientes	-142.168	
Préstamos Anticipos y Otros	-43.674	
Inventarios	162.140	
Impuestos	54.257	
Otros Activos	-2.419	
Proveedores	273.063	
Cuentas por pagar terceros	-24.521	
Gastos acumulados por pagar	5.353	
Anticipos Clientes	2.186	
Provisiones Sociales	-2.041	
Retenciones personales	<u>-1.494</u>	<u>280.682</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u><u>11.717</u></u>

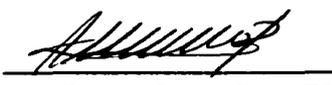
Villavicencio Asociados Cía. Ltda.  
Auditores Externos

FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2002
Efectivo Recivido de clientes	3.605.509
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-3.724.166
Recuperación Costos de Inventarios	108.633
Utilidad en venta de activos fijos	12.793
Intereses Percibidos y Otros	14.911
Gastos financieros y Otros	-5.963
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>11.717</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Adquisición de Planta y equipo	-25.377
Inversiones	27.364
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>1.987</b>
<b>FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Obligaciones banacarias	-1.625
Aportes Futuras Capitalización	-4.023
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	-19.795
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-25.443</b>
Disminución neta durante el año	-11.739
COMIENZO DE AÑO	120
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>-11.619</b>

NOTA: El saldo del efectivo y equivalente del efectivo al final del año corresponde al valor neto de las cuentas indicadas con las notas 2 y 10 del balance general.

  
DRA. LUZ ELENA OROZCO  
GERENTE GENERAL

  
LIC. EDWIN QUILACHAMIN  
CONTADOR GENERAL

Página uno.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

Con Resolución No. 01.Q.IJ.4443, del 17 de septiembre del 2001, el Intendente de Compañías de Quito, resolvió aprobar la fusión por absorción de las compañías Continente, Ventas y Comercio COVECO S.A. (absorbente) con Fabridor, Fabricato del Ecuador S.A. EMA e Inmobiliaria Inmediterráneo S.A.(absorbidas), el cambio de denominación de la absorbente a FABRIDOR, FABRICATO DEL ECUADOR S.A., prórroga de plazo de duración a cien años, elevación del valor nominal de las acciones de cuatro centavos a un dólar cada una, reforma y codificación de estatutos, en los términos constantes en la escritura pública. La presente resolución fue inscrita bajo el número 4078 del Registro Mercantil en Quito el 05 de octubre del 2001.

Fabridor, Fabricato del Ecuador S.A. es una empresa, cuyo objeto principal es la importación, exportación, comercialización, representación, distribución y fabricación de todo tipo de productos textiles, hilos, fibras y prendas de vestir, entre otros. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**VALUACION DE INVENTARIOS.-** Se encuentran registrados en base al costo promedio, los que no exceden al valor de mercado. Los productos importados, se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación. Existen algunos Ítems de inventario que se encuentran registrados al valor superior de mercado, según nuestras pruebas de auditoría efectuadas.

**VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.-** El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Programas	3	33,33
Vehículos	5	20
Instalaciones	10	10

**PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL.-** El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La administración de la compañía, basada en la antigüedad de los empleados, no ha considerado necesario establecer una reserva para este propósito.

Página dos.

## 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:  
(expresado en dólares)

Caja chica	102
Bancos	937
<b>Total</b>	<b>1.039</b>

## 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:  
(expresado en dólares)

Clientes	2'412.910
Provisión para cuentas incobrables (i)	(50.842)
<b>Total</b>	<b>2'362.068</b>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:  
(expresado en dólares)

Saldo al 31 de diciembre de 2001	86.211
Utilización	(36.427)
Provisión del año	1.058
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2002(i)</b>	<b>50.842</b>

(i) A criterio de auditoría la provisión para cuentas incobrables es insuficiente ya que se encuentran clientes en trámite judicial por el valor de USD \$ 252.152.

## 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:  
(expresado en dólares)

Empleados	5.989
Impuestos retenidos	63.568
Anticipos de impuesto a la renta	2.936
Crédito Tributario IVA	54.495
IVA en compras	23.418
Anticipos honorarios	3.212
Anticipos compras(i)	47.400
Anticipos sueldos	2.547
Anticipos a terceros	6.472
Leasing auto (ii)	11.859
Otras	3.185
<b>Total</b>	<b>225.081</b>

Página tres.

**4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

(i) corresponde al pago al Banco Bolivariano para levantar la hipoteca por la compra de un departamento en Guayaquil que se recibió como parte de pago del Sr. Asaff y del Sr. Curi Sumir que fue mediante escritura pública del 11 de octubre del 2002 se hace la liberación parcial de la hipoteca abierta, prohibición voluntaria de enajenar gravar y arrendar y anticresis que hace el banco Bolivariano a favor de la Compañía Inversiones y Pérdidas Velgador S.A. y dación en pago que hace esta a favor de la compañía Fabridor, por el valor de \$ USD 5.400,00.

No existe documento que respalde el anticipo a compras por \$ USD 42.000,00

(ii) Corresponde a un contrato de leasing por la concesión de un vehículo cuyo valor se encuentra mal registrado contablemente.

**5.- INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

(expresado en dólares)

Inventario tela	1'854.074
Inventario línea hogar	131.046
Inventario Confección	34.258
Mercaderías en Transito	90
<b>Total</b>	<b>2'019.468</b>
Provisión para inventarios(i)	(30.986)
<b>Total</b>	<b>1'988.482</b>

(i) De acuerdo a políticas de la compañía esta provisión es calculada del 1% de las compras. Este gasto para efectos fiscales no es deducible.

**6.- GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de gastos anticipados al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

(expresado en dólares)

Seguros	17.881
<b>Total</b>	<b>17.881</b>

**7.- ACTIVOS FIJOS**

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

(expresado en dólares)

Costo	
Muebles y enseres	40.819
Equipos de Oficina	16.075
Equipos de computación	38.311
Programas	56.787
Instalaciones	4.143
Obras en curso	525
<b>Total costo activo fijo</b>	<b>156.660</b>

**Página cuatro**

**7.- ACTIVOS FIJOS (Continuación)**

Depreciación Acumulada	
Depreciación Muebles y enseres	-28.231
Depreciación Equipos de Oficina	-7.141
Depreciación Equipos de Computación	-63.085
Depreciación Instalaciones	-2.724
	<hr/>
Total depreciación acumulada	-101.181
	<hr/>
Total Activos Fijos Netos	<b>55.479</b>
	<hr/> <hr/>

El movimiento de los activos fijos durante el año 2002, es como sigue:

Saldo neto al comienzo del año	62.727
Adquisiciones	25.377
Ventas y/o retiros	(1.625)
Utilidad en venta de activos fijos	939
Ajustes	3.665
Depreciación	(35.267)
Otros movimientos	(337)
	<hr/>
Saldo neto al fin del año	<b>55.479</b>

**8.- INVERSIONES EN ACCIONES**

Un resumen de inversiones al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

(expresado en dólares)

Club Los Chillos	1.560
Corpei	5.656
Bonos Produfondos	14.320
	<hr/>
Total	<b>21.536</b>

**9.- OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

(expresado en dólares)

Diferencia en cambio	1'642.370
(-) Amortización diferencia en cambio	(850.846)
Bienes en dación	2.096
	<hr/>
Total	<b>793.620</b>

Página cinco.

**10.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO**

El valor de US\$ 12.658 corresponde a un sobregiro contable en la cuenta No. 01005016671 del Produbanco al 31 de diciembre del 2002.

**11.- CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores Extranjeros	5'072.039
Proveedores Nacionales	41.743
Anticipos Clientes	9.679
<b>Total</b>	<b>5'123.461</b>

**12.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de obligaciones fiscales al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

(expresado en dólares)

IVA por pagar	17.273
Retenciones del IVA	1.609
Impuesto Renta Empleados	202
Retenciones en la fuente	558
<b>Total</b>	<b>19.642</b>

**13.- BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2002, es como sigue:

(expresado en dólares)

Décimo tercer sueldo	723
Décimo cuarto sueldo	29
Fondo de reserva	3.104
IESS	1.865
<b>Total</b>	<b>5.721</b>

**14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de gastos acumulados al 31 de diciembre del 2002 es como sigue:

(expresado en dólares)

Intereses vrs Clientes mora	10.145
Terceros por pagar	9.151
Otros	3.459
<b>Total</b>	<b>22.755</b>

Página seis.

#### 15.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas son como siguen:  
(expresado en dólares)

Cuentas por pagar:

Fabricato de Colombia (i)	4'921.566
Cinsa	150.473

(i) Fabricato de Colombia es el principal accionista de Fabricato del Ecuador con el 99.87% del capital suscrito y pagado.

#### 16.- PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios (excepto por los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo-codificación especial), el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

#### 17.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2002, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Una reconciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

	(expresado en dólares)
Pérdida del ejercicio	-733.400
Menos: 15% participación trabajadores	
Menos: 100% ingresos exentos	
Más: Gastos no deducibles	140.468
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	
Menos: Amortización de pérdidas	
Pérdida	<u>592.932</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>0</u>

La compañía mantiene como anticipo de impuesto a la renta y retenciones del período 2002 a favor por la suma de \$USD 63.568,00

#### 18.- CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 1'725.598 dividido en 1'725.598 acciones de un dólar (US\$ 1,00) de valor nominal unitario.

#### 19.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Página siete.

#### 20.- FISCALIZACION

El 17 de noviembre de 1997 la Compañía fue notificada por la Dirección General de Rentas que realizarían una revisión integral de la contabilidad, hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido visitada por autoridades fiscales.

#### 21.- ASPECTOS RELEVANTES

- Se encuentra ante el Tribunal Fiscal el juicio 2440, para el reclamo de pago indebido un valor de US\$ 13.160 correspondiente a valores pagados por salvaguardia, que de acuerdo con confirmación recibida de los abogados este proceso está en prueba.
- La compañía esta recibiendo un departamento en Guayaquil por la cancelación de dos deudas de cartera de difícil cobro, el saldo de las dos deudas es USD\$ 122.599, el departamento esta valorado en USD\$185.000, pero la compañía esta recibiendo en USD \$ 170.000, fabricador da la diferencia al Banco Bolivariano (USD\$ 47.400) donde este departamento esta prendado y se levanta la hipoteca. Al 31 de diciembre del 2002 se encuentra pendiente la escritura de compra-venta a nombre de Fabricador.

#### 22.- CONTINGENCIAS

- En el ejercicio 2001, la compañía procedió a la venta de un terreno que había recibido como parte de pago de un cliente, el registro de la venta se realizó en base a la promesa de compra venta por un valor de US\$ 8.900, sin embargo hasta la fecha de emisión de este informe la compañía no dispone de la escritura de compra venta.
- Existen ventas que se han realizado con un valor menor al costo de adquisición, lo que podría no ser aceptado por las autoridades fiscales.
- La compañía no ha cumplido con la presentación sobre retención de impuestos en la fuente de terceras personas correspondiente al ejercicio 2002, lo que significaría que se sancione con multas intereses y clausura del establecimiento.
- La Compañía con fecha 24 de julio del 2002 ha recibido una notificación del Servicio de Rentas Internas con oficio No. 844 mediante el cual solicita información adicional relacionada con los ajustes efectuados para registrar los efectos de conversión de estados financieros por la aplicación del esquema de dolarización. Esta información adicional tenía como plazo de entrega diez días hábiles contados a partir del día siguiente de la fecha de la notificación, sin embargo la compañía con fecha 14 de febrero del 2003 dio respuesta a mencionado oficio, lo que significaría una posible sanción.

#### 23.- EVENTOS SUBSECUENTES

- El Órgano del Gobierno del Ecuador mediante Registro Oficial No. 22 del 14 de febrero del 2002, expidió la tabla modificada para la liquidación del Impuesto a la Renta de las personas naturales y sucesiones indivisas correspondiente a los ingresos obtenidos a partir del 1° de enero del 2003. En este mismo Registro Oficial se expidieron nuevos porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta que rigen para el ejercicio económico 2003 y siguientes.
- Mediante Registro Oficial No. 740 del 8 de enero del 2002 el Servicio de Rentas internas, aprueba las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, número 18 al numero 27 con las siguientes observaciones: tales normas no especifican el tratamiento tributario, por cuanto prevalecen las

**Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.**  
**AUDITORES EXTERNOS**

**Página ocho.**

normas de Código Tributario, de la ley de Régimen Tributario Interno y además las normas de carácter tributario, y, en lo concerniente a la devolución de impuestos arancelarios (Draw Back), se estará a lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo 2528, R.O. 554 del 12 de abril del 2002 y en el Decreto ejecutivo 2836, R.O. 624 del 23 de julio del 2002.

**FIN**