

**CARDENAS &
ASOCIADOS**

AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

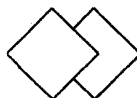
**INDULANA S.A.
INFORME DE AUDITORIA
2001**

EXP. 622-34

Av. Amazonas 353 y Robles.
Edif. Moscoso 4 to. Piso Ofic: 401
Telf: 2230293

Avda.3 1331 y
Calle 13
Edif. Cantos Mezanin
Manta - Ecuador

Calle Larga 882 y
Benigno Malo
Telf.842033
Cuenca -Ecuador



INDULANA S.A.

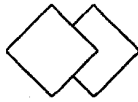
Informe de Auditoría al 31 de Diciembre del 2001

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Cambios en la Posición Financiera
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares Estadounidenses
EUA. Estados Unidos de América

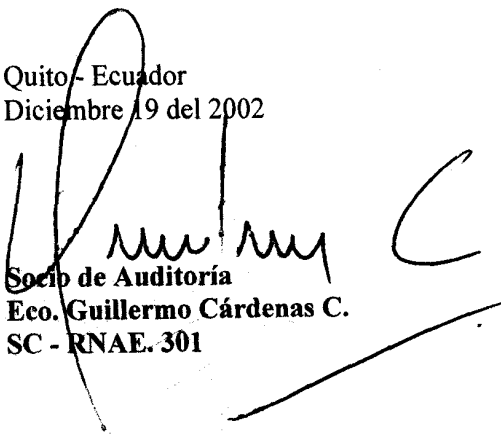


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
INDULANA S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **INDULANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también, la evaluación de principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INDULANA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2001, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y los Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito- Ecuador
Diciembre 19 del 2002


Socio de Auditoría
Eco. Guillermo Cárdenas C.
SC - RNAE. 301



INDULANA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA - BANCOS \$. 18.846

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cientes	335.670
Empleados	14.369
Anticipos	13.496
Otras Ctas. por Cobrar	2.756

TOTAL CTS. Y DOC. POR COBRA 366.291

INVENTARIOS (Nota 3) 1.791.813

GASTOS ANTICIPADOS 19.431

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 2.196.381

PROPIEDAD PLAN(Nota 4) 150.966

OTROS ACTIVOS 9.745

TOTAL ACTIVO \$. 2.357.092

PASIVOS Y PATRIMONIO
PASIVO CORRIENTE

PRESTAMOS Y SOBRE GIROS BANCARIOS(Nota 5)\$. 115.613

CTAS. Y DOCUM. POR PAGAR

Proveedores	875.212
Otras Ctas. por Pagar	5.148

TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR 880.360

GASTOS ACUMULADOS (Nota 6) 53.262

IMPUESTOS 24.186

TOTAL PASIVO CORRIENTE 1.073.421

PATRIMONIO

(Ver Estado Adjunto) 1.283.671

TOTAL PATRIMONIO 1.283.671

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO \$. 2.357.092

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

INDULANA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2001

INGRESOS

Ventas	1.471.966
Ingresos no Operacionales	24.761
Total Ingresos	\$ <u>1.496.727</u>

(-) COSTOS Y GASTOS

Costo de Ventas	1.126.835
Gastos Administrativos	175.703
Gastos de Ventas	100.966
Gastos Financieros	7.954
Otros Gastos	11.078
Total Costos y Gastos	<u>1.422.536</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

\$ 74.191

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INDULANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2001

FUENTES

Resultado del Ejercicio	\$.	74.191
Aumento de Pasivos		670.519
Neto Activos Fijos		<u>168.343</u>
TOTAL		<u>913.053</u>

USOS

Incremento Activos Netos	<u>399.313</u>
TOTAL	<u>399.313</u>

VARIACIONES DE CAPITAL	<u><u>513.740</u></u>
-------------------------------	-----------------------

INCREMENTO EXPLICADO EN :

Capital de Trabajo Inicial	609.220
Capital de Trabajo Final	<u>1.122.960</u>
VARIACION	<u><u>\$.</u> 513.740</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INDULANA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2001

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Fut. Capitaliz.	Reserva de Capital	Resultado Corriente	TOTAL
Saldo al 31-Dic-00	48.000	9.311	379.102	479.941	10.210	926.564
Apropiación de Utilidades			(19.160)		302.076	302.076
Resultado del Ejercicio					74.191	74.191
Saldo al 31-Dic-01	48.000	9.311	359.942	479.941	386.477	1.283.671

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INDULANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. OPERACIONES

INDULANA S.A., es una CIA. que fue constituida en el Ecuador el 5 de Noviembre de 1964, su domicilio principal será en la ciudad de Quito, tiene como objeto principal el ejercicio de toda actividad industrial, relativa a los procesos de fabricación de hilos, tejeduría y acabados: además del ejercicio de toda clase de actividades mercantiles y también se dedica a la compra y venta de bienes raíces, bienes, muebles, papeles fiduciarios, etc.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la ley de dolarización.

b. INVENTARIOS

Los inventarios se registran al costo promedio de adquisición que no excede al costo de reposición y precio del mercado.

c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supera el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. **RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta de los productos.

3. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Materia Prima	\$	484.943
Productos en Proceso		660.426
Producto Terminado		433.234
Repuestos Materiales Y Lubricantes		197.619
Importaciones en Tránsito		15.591
TOTAL	\$	1.791.813

4. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2001, comprende:

CUENTAS	Total	Deprec.
		%
Edificios	\$ 331.547	5
Instalaciones	183.383	10
Maquinaria y Equipos	1.361.546	10 y 20
Muebles y Enseres	83.267	10
Equipo de Cómputo	88.226	20
	2.047.969	
(-) Depreciación Acumulada	1.994.511	
	53.458	
Activos no Depreciables	97.508	
Total al 31 de diciembre del 2001	150.966	

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

Saldo al 1ro. De Enero	319.309
	9.112
(+) Adiciones Netas del año	177.455
(-) Gasto Depreciación	
Saldo al 31 de diciembre del 2001	\$ 150.966

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Préstamos Bancarios

Banco	Fecha Venct.	% Interés anual	Saldo al 31/12/2000
Filanbanco	06/2001	14%	115.613
Total Préstamos Bancarios			115.613

6. GASTOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Sueldos por Pagar	\$	9.293
I.E.S.S. por Pagar		22.439
Beneficios Sociales		14.820
Otros Beneficios		6.710
TOTAL	\$	<u>53.262</u>

7. REEXPRESION MONETARIA INTEGRAL

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó: activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, este proceso contable fue efectuado y revelado en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2002

8. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (Mayo 06 del 2002) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

* * * * *