



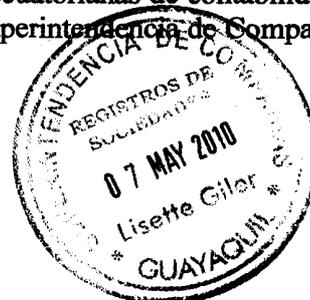
C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
FABRILANA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **FABRILANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2.009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2009, me fue factible satisfacerme de los inventarios físicos, así como del inventario físico de los documentos por cobrar de clientes, además que he recibido respuesta a mis solicitudes de confirmaciones de saldos de las obligaciones por pagar con instituciones financieras, también pude determinar la eventual existencia de otras transacciones y obligaciones por éste concepto directas o indirectas, y/o garantías de las registradas en los libros de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FABRILANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC’S y, normas establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

CPA JIMMY A. LIMONES RODRIGUEZ
RNAE - No. 417



Guayaquil, Marzo del 2010

FABRILANA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

OPERACIONES

FABRILANA S. A.- (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 3 de Enero del 1996 ante el Notario Séptimo Dr. Eduardo Falquéz Ayala, e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Enero del 1996, siendo su actividad principal la Industria Textilera.

BASES DE PRESENTACION.- FABRILANA S. A., mantiene sus registros contables en dólares, y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su Reglamento de aplicación, las normas ecuatoriana de contabilidad – NEC'S', emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del 2006. La Superintendencia e compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información de Información Financiera (NIIF), y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de Enero del 2009.

Según Resolución No. 09.G.DSC.010 del 28 de Noviembre del 2008, publicada en le Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar dichas normas y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de Enero del 2010, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Las condiciones económicas del país en los últimos años han sufrido un proceso de deterioro caracterizado por la inflación, la desconfianza del sistema bancario financiero, la caída de la actividad económica y el aumento del desempleo lo que hace que todas las actividades financieras y el comercio disminuya notablemente, y por consiguiente la actividad de FABRILANA S. A., no es la excepción.

Las Medidas económicas adoptadas por el Gobierno, tanto Financiera como tributaria, dan las posibilidades de una recuperación de la economía. El mantenimiento y fortalecimiento de una recuperación tiene fijado bases, que en el Ecuador pueda obtener inversiones extranjeras que inyecten nuevos capitales y fuentes de financiamientos, la optimización del ahorro interno, la reestructuración y la confianza en el sistema financiero nacional, además con la nuevas políticas socio-económicas que se puedan implementar puedan mejorar estas crisis

FABRILANA S.A.

Balance General al 31 de Diciembre del 2009

Activo

Activo corriente

Disponible		\$23.956,39
Exigible		\$473.588,15
Realizable		\$1.621.061,58
otros		\$47.191,58
		<u>\$2.165.797,70</u>

Activo No Corriente

otros		\$6.884,72
-------	--	------------

Activos Fijos

Propiedad, Planta y Equipos		\$1.997.607,09
-----------------------------	--	----------------

total del Activo

\$4.170.289,51

Pasivo y Patrimonio

Pasivo

A corto Plazo	\$1.439.527,40	
Otros Pasivos	\$243.347,90	
A largo Plazo	\$697.644,78	
Total del Pasivo		<u>\$2.380.520,08</u>

Patrimonio

Capital y Aportes Fut. Cap.	\$504.211,28	
Reservas	\$1.088.719,05	
Utilidades	\$196.839,10	
Total del Patrimonio		<u>\$1.789.769,43</u>

Total de Pasivo y Patrimonio

\$4.170.289,51

FABRILANA S.A.

Anexos al Balance General al 31 de Diciembre de 2007

Activos Corrientes

a) Disponible

Caja-Efectivo		\$600,00
Bancos en moneda extranjera		\$23.356,39
		<u>\$23.956,39</u>

b) Exigible

Cientes Locales	\$ 438.914,80	
Cientes del Exterior	\$ 6.312,62	\$432.602,18
Deudores varios		\$24.802,24
Prestamos de Empleados		\$16.183,73
		<u>\$473.588,15</u>

c) Realizable (Inventarios)

Materias primas	\$ 470.744,27	
Productos en proceso	\$ 413.479,19	
Productos terminados	\$ 436.031,33	\$1.320.254,79
otros inventarios		\$300.806,79
		<u>\$1.621.061,58</u>

d) Otros activos corrientes

Pagos Anticipados		\$35.281,49
Depositos en garantía		\$1.506,00
Importaciones en tránsito		\$9.715,93
Seguros Prepagados		\$688,16
		<u>\$47.191,58</u>

Activos fijos

e) Propiedad, Planta y Equipos

Equipo de oficina		\$12.556,23
Equipo de Computacion		\$45.047,88
Maquinaria y equipo Industrial		\$2.977.855,19
Muebles y Enseres		\$14.110,01
Instalación Pozo de Agua		\$6.973,30
Vehiculos		\$41.101,60
Herramientas		\$8.288,77
Equipos de seguridad		\$2.789,83
<u>Total al costo</u>		<u>\$3.108.722,81</u>

(-) depreciacion acumulada		\$1.111.115,72
		<u>\$1.997.607,09</u>

f) Activos No Corrientes

Importaciones de Sistemas	\$	742,00	
(-) Amortización Acumulada	\$	742,00	\$0,00
Repuestos y Accesorios Diferidos			<u>\$6.884,72</u>
			<u>\$6.884,72</u>

Pasivo y Patrimonio

Pasivos Corrientes

g) A corto plazo

Proveedores Locales			\$161.041,82
Proveedores del exterior			\$198.746,69
Acreedores varios			\$91.902,29
Documentos por pagar			\$987.836,60
			<u>\$1.439.527,40</u>

h) Otros Pasivos

Interes por Pagar			\$61.083,85
Beneficios Sociales por Pagar			\$34.451,32
Fondo de Reserva por Pagar			\$2.510,28
Impuestos por Pagar			\$10.129,04
Otros Pasivos Corrientes			\$135.173,41
			<u>\$243.347,90</u>

PASIVOS NO CORRIENTES

i) A largo Plazo

Documentos por Pagar			<u>\$697.644,78</u>
----------------------	--	--	---------------------

i) Patrimonio

Capital

Suscrito y/o asignado	\$150.000,00	
Aportes futuras capitalizaciones	<u>\$354.211,28</u>	\$504.211,28

Reservas

Legal	\$29.100,00	
Por evaluacion	<u>\$1.059.619,05</u>	\$1.088.719,05

Utilidades

De Ejercicios Anteriores	\$179,69	
Del Presente Ejercicio	<u>\$196.659,41</u>	<u>\$196.839,10</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

A continuación un breve comentario sobre los principios contables aplicados en la elaboración de los Estados Financieros de la Empresa.

INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, materiales, repuestos y accesorios están al costo de adquisición, y las importaciones en tránsito al costo incurrido en las mismas.

Los productos en proceso y terminados a su costo de producción al 31 de diciembre del año 2009

ACTIVOS FIJOS

Las propiedades, maquinarias y equipos, están registrados al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras de importancia se capitalizan.

DEPRECIACIONES

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Equipo de Computación	3
Maquinarias y Equipos Industrial	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones de Maquinaria	10
Vehículos	5

FABRILANA S.A.

Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2009

Ingresos

Por Ventas y Exportaciones	\$3.122.673,94
(-) devoluciones/descuentos	<u>\$251.758,20</u>
Ventas Netas	<u>\$2.870.915,74</u>

(-) Costo de Producto Vendido	<u>\$2.182.116,61</u>
-------------------------------	-----------------------

Utilidad Bruta	\$688.799,13
----------------	--------------

Gastos Operacionales

De Administrativos	\$115.634,47
De Ventas	\$231.442,55
No deducibles	\$10.880,67
Financieros	<u>\$165.914,52</u>
	<u>\$523.872,21</u>

Utilidad Neta Operativa	\$164.926,92
-------------------------	--------------

Otros Ingresos	<u>\$31.732,49</u>
----------------	--------------------

Utilidad del Ejercicio	<u><u>\$196.659,41</u></u>
------------------------	----------------------------

Fabrilana S.A.

Cambio de Posición Patrimonial Al 31 de Diciembre del año 2009

Concepto	Capital Social	Ap. Fut. Cap.	Res. Legales	Res. Valuacion	Ut. Ej. Ant.	Ut. Pte. Ej.	Pat. Neto
Patrimonio Neto al 31-12-06	\$150.000,00	\$272.211,28	\$15.900,00	\$1.059.619,05	\$81.474,62	\$209.440,16	\$1.788.645,11
Capital Social							
Aportes Futuras Capitalizaciones		\$82.000,00					\$82.000,00
Reservas Legales			\$13.200,00				\$13.200,00
Reservas por Valuaciones							\$0,00
Utilidades Ejercicio Anterior					-\$81.294,93		-\$81.294,93
Utilidades Presente Ejercicio						-\$12.780,75	-\$12.780,75
Patrimonio neto al 31-12-07	\$150.000,00	\$354.211,28	\$29.100,00	\$1.059.619,05	\$179,69	\$196.659,41	\$1.789.769,43

Fabrilana S.A.

Cuadro Comparativo de Produccion Año 2009(en Mts)

Productos	Año 2008	Año 2009	Diferencia	%
Pola	40.428,35	24.730,35	15.698,00	
Pora	56.189,30	39.076,30	17.113,00	
Médico	1.244,30	0,00	1.244,30	
Camiseria	732.207,90	664.776,21	67.431,69	
	830.069,85	728.592,86	101.486,99	12%

Fabrilana S.A.

Cuadro Comparativo De Ventas Año 2009(en Metros)

Productos	Año 2008	Año 2009	Diferencia	%
Pola	48.232,48	28.440,25	19.792,23	
Pora	68.524,17	39.381,35	29.142,82	
Médico	5.145,50	0,00	5.145,50	
Camiseria	811.104,19	662.304,95	148.799,24	
Importadas	4.645,94	0,00	4.645,94	
	937.652,28	730.126,55	207.525,73	22%

Fabrilana S.A.

Cuadro Comparativo - Exportaciones Hilos - Año 2009

Año 2008			Año 2009			Variaciones		Kilos	Valor
Pais	Kilos	Valor	Pais	Kilos	Valor	Inc. Kilos	Inc. \$		
Venezuela	58.687,60	\$547.682,69	Venezuela	89.844,40	\$838.329,61	31.156,80	\$290.646,92		
Total	58.687,60	\$547.682,69	Total	89.844,40	\$838.329,61	31.156,80	\$290.646,92	53%	53%

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los señores Accionistas de

FABRILANA S. A.
ELOY ALFARO - DURAN

1.- Hemos auditado los estados financieros de **FABRILANA S. A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonada de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelan situaciones en las transacciones y documentación examinada que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuestos a los Consumos especiales ,

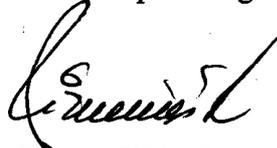
- otros Tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior.
- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado. Impuestos a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal.
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en sus reglamentos y en las resoluciones del Servicios de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuestos a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4.- El Cumplimiento por parte de compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Este Informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida el 1 al 15 preparados por la administración de FABRILANA S. A., que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la circular 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial No. 264 del 2 de febrero del 2004. y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta Información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todo sus aspectos importantes en relación con los estados financieros tomados en conjunto.

Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de FABRILANA S. A., y para su presentación al Servicios de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.



AUDITOR EXTERNO
CPA JIMMY LIMONES R.
SC-RNAE - 417

FABRILANA S. A.
No. Registro en la
Superintendencia
de Compañías 78320