



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

FABRILANA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

FABRILANA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo método directo
- Notas a los estados financieros

FABRILANA S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

ABREVIATURAS Y SIGLAS UTILIZADAS

A continuación describimos las principales abreviaturas y siglas utilizadas en el contenido del presente informe:

LORTI	=	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
US\$	=	Dólares Americanos
DE	=	Decreto Ejecutivo
Res.	=	Resolución
SRI	=	Servicio de Rentas Internas
IVA	=	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	=	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	=	Normas Ecuatorianas de Contabilidad



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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **FABRILANA S. A.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2012, la **EMPRESA FABRILANA S. A.** no ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En tal sentido, la Administración de la Compañía presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2011, que también no han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF's vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 según NIIF's no difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados de ese año que fueron preparados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, a los estados financieros las diferencias que supone la aplicación de las NIIF's sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 y sobre los resultados del ejercicio 2011. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2012. Con fecha Agosto 18 del 2012 emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros del año 2011, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en el que expresamos una opinión con salvedades en el que se enfatiza que la empresa no está cumpliendo con la implementación de los Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual excepto por lo indicado en el párrafo 5, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Empresa, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 5.- En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados excepto por lo mencionado en el párrafo 3 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FABRILANA S. A.** al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 6.- De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA, de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, tal como lo estipula la LORTI

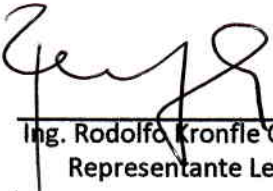


Jimmy Limones Rodríguez
RNAE 417
Registro CPA. No. 15.101

FABRILANA S. A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	3	<u>26.810,27</u>	<u>80.471,71</u>
CUENTAS POR COBRAR			
Clientes	4	341.334,52	481.286,38
Funcionarios y Empleados	5	3.324,21	5.857,37
Otras cuentas por cobrar	6	<u>20.967,34</u>	<u>20.533,40</u>
		<u>365.626,07</u>	<u>507.677,15</u>
INVENTARIOS	7	<u>2.399.132,61</u>	<u>1.923.438,60</u>
PAGOS ANTICIPADOS	8	<u>111.831,93</u>	<u>34.280,81</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.903.400,88</u>	<u>2.545.868,27</u>
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos-neto	9	<u>2.286.254,28</u>	<u>2.233.237,05</u>
OTROS ACTIVOS	10	<u>-</u>	<u>5.100,00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.189.655,16</u>	<u>4.784.205,32</u>
		=====	=====
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	11	1.672.976,89	1.249.446,68
Proveedores Locales	12	22.165,14	89.438,34
Proveedores Exterior	13	252.599,28	232.841,68
Acreedores Varios	14	65.241,34	55.307,02
Intereses por Pagar	15	31.120,77	21.658,41
Gastos Acumulados por Pagar	16	50.519,24	77.621,20
Impuestos por Pagar	17	27.894,20	10.279,40
Otros Pasivos Corrientes	18	<u>396.000,00</u>	<u>261.000,00</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.518.516,86</u>	<u>1.997.592,73</u>
DEUDA A LARGO PLAZO	19	<u>893.422,20</u>	<u>921.104,16</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	20	150.000,00	150.000,00
Reservas	21	1.139.205,85	1.137.169,79
Aporte Futura Capitalizacion		52.457,88	162.457,88
Utilidad Acumulada		413.844,70	268.205,10
Utilidad del Ejercicio		<u>22.207,67</u>	<u>147.675,66</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.777.716,10</u>	<u>1.865.508,43</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.189.655,16</u>	<u>4.784.205,32</u>
		=====	=====



Ing. Rodolfo Kronfle Chambers
Representante Legal



CPA Jaime Loza Acosta
Contador General

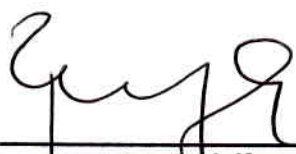
Ver notas a los Estados Financieros

FABRILANA S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

(expresado en dólares)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS			
Ventas & Exportaciones	22	2.537.492,16	3.184.367,81
Otros Ingresos		36.217,60	3.218,13
TOTAL INGRESOS		2.573.709,76	3.187.585,94
COSTOS Y GASTOS	23		
Costo de Ventas		1.907.776,15	2.338.386,13
Gastos Administrativos		160.451,21	282.063,78
Gastos Ventas		254.654,74	203.482,47
Gastos Financieros		211.510,56	176.596,24
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2.534.392,66	3.000.528,62
UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES		39.317,10	187.057,32
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		5.897,57	28.058,60
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		33.419,53	158.998,72
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		15.327,68	9.920,97
UTILIDAD GRAVABLE		48.747,21	168.919,69
23 % IMPUESTO A LA RENTA		11.211,86	40.540,73
UTILIDAD OPERACIONAL		37.535,35	128.378,97
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES		15.327,68	9.920,97
Gastos Deducible y discontinuadas - neto		-	29.217,66
UTILIDAD DEL EJERCICIO		22.207,67	147.675,66
		=====	=====



Ing. Rodolfo Kronfle Chambers
Representante Legal



CPA Jaime Loza Acosta
Contador General

FABRILANA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en Dolares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte Futura Capitalizacion	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	150.000,00	41.585,28	1.059.619,05	275.457,88	112.547,22	221.015,15	1.860.224,58
Transf. a cta. Utilidades acumuladas					155.657,88	(155.657,88)	-
Transf. a cta. Reserva legal		22.101,52				-	22.101,52
10 % Reser Legal		13.863,94				-	13.863,94
Transf. a cta Aporte Fut. Capitaliz				(113.000,00)			(113.000,00)
Utilidad del Ejercicio						168.919,69	168.919,69
15 % Participación Trabajadores						(28.058,60)	(28.058,60)
24 % Impuesto a la renta						(40.540,73)	(40.540,73)
Ajustes cuentas patrimoniales					-	(18.001,97)	(18.001,97)
Saldo al 31 Diciembre del 2011	150.000,00	77.550,74	1.059.619,05	162.457,88	268.205,10	147.675,66	1.865.508,43
Saldo al 1 de Enero del 2012	150.000,00	77.550,74	1.059.619,05	162.457,88	268.205,10	147.675,66	1.865.508,43
Transf. a cta. Reserva legal		2.036,06				(2.036,06)	-
Transf. a cta Aporte Fut. Capitaliz				(110.000,00)	145.639,60	(145.639,60)	(110.000,00)
Utilidad del Ejercicio						39.317,10	39.317,10
15 % Participación Trabajadores						(5.897,57)	(5.897,57)
23 % Impuesto a la renta						(11.211,86)	(11.211,86)
Saldo al 31 Diciembre del 2012	150.000,00	79.586,80	1.059.619,05	52.457,88	413.844,70	22.207,67	1.777.716,10

FABRILANA S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

(expresado en dólares)

		2012	2011
Utilidad del ejercicio		22.207,67	147.675,66
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Aumento Aporte futura capitalización		(110.000,00)	(142.391,81)
Depreciación de Acivos		862.348,42	23.779,09
Sub-total		774.556,09	29.062,94
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Disminución en cuentas por cobrar		142.051,08	182.724,57
Aumento en cta. Inventarios		(475.694,01)	(81.256,78)
Aumento en pagos anticipados		(77.551,12)	23.880,08
Disminución en otros activos	D	5.100,00	(4.300,00)
Aumento Obligaciones bancarias	A	423.530,21	(674.405,91)
Aumento en cuentas por pagar	A	106.881,08	47.210,54
Disminución en beneficios sociales	A	(27.101,96)	(13.925,78)
Aumento en impuestos por pagar	D	17.614,80	(72.161,67)
Sub-total		114.830,08	(592.234,95)
CAMBIOS PROVISTOS POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO			
Aumento en propiedades		(915.365,65)	(285.366,23)
Aumento Deuda a largo plazo	D	(27.681,96)	921.104,16
Sub-total		(943.047,61)	635.737,93
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo		(53.661,44)	72.565,92
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año		80.471,71	7.905,79
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año		26.810,27	80.471,71
		=====	=====

Ver notas a los Estados Financieros