

551

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE FRANCELANA S.A.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de Francelana S.A. al 31 de Diciembre del 2.001 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

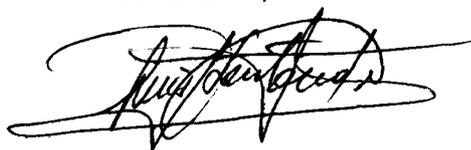
Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión Francelana S. A. presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2000 (Históricas) han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

FRANCELANA S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y Equivalentes de Caja	2	571,090
Cuentas por cobrar	3	318,717
Otras cuentas por cobrar	4	18,960
Inventarios	5	1,107,253
Inventarios en tránsito	6	171,389
Gastos anticipados	7	21,918
Total activos corrientes		<u>2,209,326</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
	8	
Terrenos		398
Edificios		84,187
Maquinaria y equipo		1,089,213
Muebles y enseres		13,333
Vehículos		20,282
Equipos de computación		20,431
Total		1,227,845
(-) Depreciación acumulada		-775,701
Total propiedades planta y equipo neto		<u>452,144</u>
OTROS ACTIVOS		
Servicent. El Batán-Gasolina		32
Arrendamiento locales		160
Total otros activos		<u>192</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2,661,662</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO**NOTAS****PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones financieras	9	120,671
Proveedores nacionales y del exterior	10	630,380
Cuentas por pagar	11	159,345
Gastos acumulados por pagar	12	266,095
Impuestos por pagar	13	<u>45,274</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,221,765</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones financieras	14	60,299
Provisión jubilación y desahucio	15	<u>70,275</u>
Total pasivo a largo plazo		<u>130,574</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	160,000
Reserva de capital	362,530
Reserva legal	52,102
Utilidades retenidas	159,315
Utilidad del ejercicio	<u>575,376</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>1,309,323</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**2,661,662**

Ver notas a los estados financieros

FRANCELANA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000

	NOTAS	
VENTAS		
Productos fabricados por la compañía		3,842,576
Productos no fabricados por la compañía		76,809
Servicios		136,649
TOTAL VENTAS		4,056,035
(-) COSTO DE VENTAS		
Productos fabricados por la compañía		-2,384,239
Productos no fabricados por la compañía		-62,363
Costo materia prima suministros		-49,691
TOTAL COSTO DE VENTAS		-2,496,292
MARGEN BRUTO		1,559,742
(-)GASTOS DE VENTAS		-156,648
(-)GASTOS DE ADMINISTRACION		-434,598
UTILIDAD DE OPERACIONES		968,497
(+/-)INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:		
Otros ingresos	16	30,333
Gastos no operativos	17	-202,569
TOTAL INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		-172,236
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS		796,260
(-)15% Participación Laboral	18	-119,439
(-)15% Impuesto a la renta	19	-101,445
UTILIDAD NETA		575,376

Ver notas a los estados financieros

FRANCELANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2001

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del ejercicio 575,376

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	64,857	
Provisión jubilación y desahucio	17,063	
Provisión cuentas incobrables	<u>3,042</u>	
TOTAL		84,962

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar	4,275	
Inventario	-144,134	
Mercaderías en tránsito	-62,666	
Otras Cuentas por Cobrar	-7,531	
Gastos anticipados	-14,495	
Proveedores	353,939	
Gastos acumulados por pagar	92,180	
Impuestos por pagar	-68,339	
Cuentas por pagar	-131,149	
Pago de dividendos	<u>-306,556</u>	
TOTAL		-304,697

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 355,641

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento de Activos Fijos -284,239

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -284,239

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obligaciones bancarias corto plazo	120,671	
Obligaciones bancarias Largo Plazo	60,299	
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>180,970</u>

AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA 252,372

Caja y equivalente de caja al principio del año 318,718

Caja y equivalentes de caja al final del año 571,090

Ver notas a los estados financieros

FRANCELANA S. A.
BALANCE COMPARATIVO

ACTIVOS	2000	2001	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Equivalentes de Caja	318,718	571,090	252,373
Cuentas por cobrar	333,392	329,107	-4,275
Provisión Cuentas Incobrables	-7,348	-10,390	-3,042
Inventarios	963,118	1,107,253	144,134
Mercaderías en tránsito	88,503	171,389	82,886
Otras Cuentas por Cobrar	11,429	18,960	7,531
Gastos Anticipados	7,422	21,918	14,495
Total activos corrientes	1,715,224	2,209,326	494,102
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	398	398	0
Edificios	84,187	84,187	0
Maquinaria y equipo	808,531	1,089,213	280,682
Muebles y enseres	11,853	13,333	1,480
Vehículos	20,282	20,282	0
Equipos de computación	18,354	20,431	2,077
Total	943,606	1,227,845	284,239
(-) Depreciación acumulada	-710,844	-775,701	-64,857
Total propiedades planta y equipo neto	232,762	452,144	219,383
OTROS ACTIVOS			
Servicentro el Batán-Gasolina	32	32	0
Arrendamiento locales	160	160	0
Total otros activos	192	192	0
TOTAL ACTIVOS	1,948,177	2,661,662	713,485
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones por pagar a bancos	0	120,671	120,671
Proveedores	276,441	630,380	353,939
Gastos acumulados por pagar	173,915	266,095	92,180
Impuestos por pagar	113,612	45,274	-68,339
Cuentas por pagar	290,495	159,345	-131,149
Total pasivos corrientes	854,463	1,221,765	367,302
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	0	60,299	60,299
Reserva Jubilación y deshaucio	53,212	79,275	17,063
Total pasivo a largo plazo	53,212	130,574	77,362
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	160,000	160,000	0
Reserva legal	16,110	52,102	35,992
Reserva de Capital	362,530	362,530	0
Utilidades retenidas	141,942	159,315	17,373
Utilidad del ejercicio 00	359,921	0	-359,921
Utilidad del ejercicio		575,376	575,376
Patrimonio de los accionistas	1,040,503	1,309,323	268,821
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,948,177	2,661,662	713,485

FRANCELANA S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	160,000
Movimiento del año	0
TOTAL	<u><u>160,000</u></u>

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	16,110
Transferencia 10% Utilidad ejercicio 00	35,992
TOTAL	<u><u>52,102</u></u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al inicio	362,530
Movimiento del año	0
TOTAL	<u><u>362,530</u></u>

UTILIDADES RETENIDAS

Saldo inicial	141,943
Incremento con utilid, ejerc. 00	323,929
Pago de dividendos	-306,556
TOTAL	<u><u>159,315</u></u>

Ver notas a los estados financieros

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	1,040,504
Pago de dividendos	-306,556
Utilidad del ejercicio 00	575,376
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u><u>1,309,324</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTA 1. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a).- Descripción del Negocio

La compañía se constituyó el 11 de Octubre de 1956, y su objeto es la implantación y explotación de la industria textil, principalmente de lana, posee un capital social de \$160.000,00 La comercialización y venta de sus productos las realiza en el mercado del país y el exterior

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa , las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

b).- Inventarios.-

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios de la compañía no exceden al valor del mercado.

No se aplica un método convencional para el avalúo, los inventarios se valoran al precio de compra, es decir cada pedido se encuentra registrado a su valor original, su utilización es independiente de la antigüedad de los pedidos.

c).- Propiedad, Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo depreciable han sido valorados al costo. Las tasas de depreciación anual de los bienes de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipos de Oficina	20%
Equipos de Oficina electrónicos	33%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

Nota: La empresa tiene por política depreciar los equipos electrónicos en un lapso de 3 años.

d).- Patrimonio de los Accionistas.-

No han existido movimientos en las cuentas patrimoniales de capital y reserva de capital en el presente año, las cuentas de reserva legal y utilidades retenidas fueron incrementadas en: 35.992 USD y 323.929 USD Respectivamente, con las utilidades del año 2000.

NOTA 19. CÁLCULO DE IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

Utilidad antes de Impuesto a la renta	676,821
<u>(-) Ingresos Excentos</u>	
Devolución Impuesto a la renta pagado en exceso	<u>-520</u>
Base imponible	<u>676,301</u>
Total 15% Impuesto a la renta sobre utilidades	<u><u>101,445</u></u>

Las utilidades obtenidas en en presente año serán reinveridas, por lo que al empresa declarará el 15% de impuestos según lo estipulado en el Registro Oficial N° 484 del 31 de Diciembre del 2001