

FRANCELANA S.A.
INFORME DEFINITIVO
AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

551

ÍNDICE

Pág.	Contenido
1	Dictamen de Auditoría
2	Estado de Situación Financiera
3	Estado de Resultados
4	Estado de Situación Comparativo
5-6	Estado de Flujo de Efectivo
7	Estado de Evolución del Patrimonio
8-16	Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

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

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de situación financiera, 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 2008 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.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptada en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener *razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos*. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de la contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía FRANCELANA S.A. al 31 de diciembre de 2008 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptada (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para el cierre del ejercicio económico 2009 tomará en cuenta las NIIF en una emisión paralela de estados financieros para tener un comparable para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2010.
5. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2007 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 27 de febrero del 2009

Atentamente,



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

FRANCELANA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	NOTAS	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	768.065
Cuentas por Cobrar	4	670.872
Otras Cuentas por Cobrar	5	13.356
Inventarios	6	2.435.101
Inventarios en Tránsito	7	96.461
Gastos Anticipados	8	9.664
Total Activos Corrientes		3.993.519
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Bienes	9	2.259.534
(-) Depreciación Acumulada		-1.526.843
Propiedad Planta y Equipo Neto		732.692
 OTROS ACTIVOS		
Depositos en Garantía	10	460
Total depósito en garantía		460
TOTAL ACTIVOS		4.726.671
 PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	11	355.143
Otras Cuentas por Pagar	12	63.894
Obligaciones Fiscales	13	125.093
Gastos Acumulados por Pagar	14	428.068
Total Pasivos Corrientes		972.198
 PASIVO LARGO PLAZO		
Provisión Jubilación y Desahucio	15	103.860
Total Pasivo Largo Plazo		103.860
TOTAL PASIVOS		1.076.058
 PATRIMONIO		
Capital Social		2.300.000
Reserva Legal		141.926
Utilidades Retenidas		486.558
Utilidad del Ejercicio	16	722.129
TOTAL PATRIMONIO		3.650.613
 TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.726.671

Ver Notas a los Estados Financieros

FRANCELANA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	NOTAS	
VENTAS		
Venta de Telas	17	5.637.094
Venta de Servicios	18	<u>23.474</u>
Total Ventas		<u>5.660.568</u>
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Tela Francelana	19	3.597.842
Costo de Ventas Otras Telas	20	67.220
Total Costo de Ventas		<u>3.665.062</u>
MARGEN BRUTO		<u>1.995.506</u>
GASTOS OPERACIONALES		
(-)Gastos de Ventas	21	244.545
(-)Gastos de Administración	22	671.427
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>1.079.535</u>
(+ -)INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no Operacionales	23	16.855
Gastos no Operacionales	24	<u>10.697</u>
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL E IMPUESTOS		1.085.692
(-)15% Participación Laboral	25	162.854
(-)15% y 25% Impuesto a la Renta	26	200.710
UTILIDAD NETA		<u>722.129</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

FRANCELANA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO
2008 vs. 2007

ACTIVOS	2007	2008	VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	410.557	768.065	357.508
Cuentas por Cobrar	610.672	676.872	66.200
Provisión Cuentas Incobrables	0	-6.000	-6.000
Otras Cuentas por Cobrar	10.186	13.356	3.170
Inventarios	2.430.173	2.435.101	4.928
Inventarios en Tránsito	30.881	96.461	65.580
Gastos Anticipados	9.142	9.664	522
Total Activos Corrientes	3.501.611	3.993.519	491.908
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	398	398	0
Edificios	84.187	84.187	0
Maquinaria y Equipo	1.958.696	2.026.623	67.927
Muebles y Enseres	16.037	16.037	0
Vehículos	99.211	100.911	1.700
Equipos de Computación	28.927	31.377	2.450
Total	2.187.457	2.259.534	72.077
(-) Depreciación Acumulada	-1.378.789	-1.526.843	-148.054
Total Propiedades Planta y Equipo Neto	808.667	732.692	-75.977
OTROS ACTIVOS	460	460	0
TOTAL ACTIVOS	4.310.738	4.726.671	415.932
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	354.286	355.143	857
Otras Cuentas por Pagar	51.738	63.894	12.156
Obligaciones Fiscales	137.537	125.093	-12.444
Gastos Acumulados por Pagar	307.823	428.068	120.245
Total Pasivos Corrientes	851.383	972.198	120.815
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación y Desahucio	103.860	103.860	0
Total Pasivo a Largo Plazo	103.860	103.860	0
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	2.300.000	2.300.000	0
Reserva Legal	92.795	141.926	49.131
Utilidades Retenidas	962.699	486.558	-476.141
Utilidad del Ejercicio 2008	0	722.129	722.129
Patrimonio de los Accionistas	3.355.494	3.650.613	295.119
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.310.738	4.726.671	415.932

FRANCELANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2008

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	410.557
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	5.660.568
(-)Cuentas por Cobrar	66.200
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>5.594.368</u>
Total efectivo neto disponible durante el período	<u>6.004.925</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	3.530.759
(-)Inventarios	4.928
Proveedores	857
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-3.534.830</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	896.220
(-)Otras Cuentas por Cobrar	3.170
(-)Importaciones en Tránsito	65.580
(-)Pagos Anticipados	91.356
Obligaciones Fiscales	-122.320
Beneficios Sociales por Pagar	-42.609
Otras Cuentas por Pagar	12.156
Pago dividendos de la utilidad 2007	-427.010
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-1.636.109</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>833.986</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
(-)Gastos no operacionales	10.697
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-10.697</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
Ingresos no operacionales	16.855
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	72.077
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-55.222</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>768.065</u>

FRANCELANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Flujo de Caja de Explotación		
Utilidad del Ejercicio		722.129
Ajustes para conciliar la utilidad neta con la caja neta provista de explotación		
(-)Provisión Cuentas Incobrables	-6.000	
(-)Depreciaciones	-148.054	
Impuesto a la renta por pagar	109.875	
Provisión Participación Utilidades 15%	162.854	
TOTAL		<u>426.783</u>
Utilidad después de ajustes para conciliar la utilidad neta		1.148.912
Flujo neto de efectivo en actividades de explotación		
(-)Cuentas por Cobrar	66.200	
(-)Otras Cuentas por Cobrar	3.170	
(-)Inventario	4.928	
(-)Mercaderías en Tránsito	65.580	
(-)Gastos Anticipados	522	
Proveedores	857	
Otras Cuentas por Pagar	12.156	
Obligaciones Fiscales	-122.319	
Gastos Acumulados por Pagar	-42.609	
TOTAL		<u>-292.315</u>
Total Flujo de efectivo proveniente de actividades de explotación		856.597
Flujo de Actividades de Inversión		
(-)Aumento de Propiedad Planta y Equipo	<u>72.077</u>	
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-72.077
Flujo de Actividades de Financiamiento		
Pago Dividendos Accionistas	<u>-427.010</u>	
Total flujo de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		-427.010
Disminución neta de efectivo del período		<u>357.508</u>
Caja y Equivalente de Caja al principio del año		410.557
Caja y Equivalentes de Caja al final del año		<u>768.065</u>

FRANCELANA S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	2.300.000
Movimiento del año	0

TOTAL	<u>2.300.000</u>
--------------	-------------------------

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	92.795
Transferencia del 10% de la Utilidad del 2007	49.131

TOTAL	<u>141.926</u>
--------------	-----------------------

UTILIDADES RETENIDAS

Saldo inicial	471.395
Incremento con Utilidad Ejercicio 2007	491.304
Transferencia a reserva legal, 10% util. Ejer. 2007	-49.131
Pago Dividendos	-427.010

TOTAL	<u>486.558</u>
--------------	-----------------------

UTILIDADES AÑO 2007

Saldo inicial	491.304
Transferencia a utilidades retenidas	-491.304

TOTAL	<u>0</u>
--------------	-----------------

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	3.355.494
Utilidad del ejercicio 2008	722.129
Pago Dividendo Panamaribo	-427.010

SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>3.650.613</u>
-----------------------------	-------------------------

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La compañía se constituyó el 11 de octubre de 1956 y su objeto social es la implantación y explotación de la industria textil, principalmente lana, posee un capital social de 2.300.000 USD. La comercialización y venta de sus productos las realiza en el mercado del país y del exterior.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

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.

a) Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

b) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

c) Inventarios.-

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

d) Propiedad Planta y Equipo.-

A continuación las tasas de depreciación aplicadas a los bienes de propiedad planta y equipo:

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

e) Patrimonio de los Accionistas.-

1. La administración ha tomado la decisión de reinvertir 300.000 USD de las utilidades del año, la capitalización se realizará en el ejercicio económico 2009.

f).- Implementación Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)

La compañía ha entrado en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) a partir del año 2009 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de contabilidad).

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica Administrativo	16
Caja Chica Ventas	150
Caja Chica Dirección Técnica	60
Caja Chica Almacén Norte	20
Caja Chica Almacén Sur	20
Ingresos por Depositar	3.421
Fondo Ptmos. Empleados Tercerizados	516
Banco Pichincha	10.403
Produbanco	197.470
Lloyds bank	432.768
Inversiones	123.222
TOTAL	<u>768.065</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Nacionales	673.575
* Provisión de Cuentas Incobrables	-6.000
Dinners	828
Mastercard Pichincha	152
Visa-Mastercard Pacifico	919
Visa Banco Pichincha	1.323
Visa Electron	76
TOTAL	<u>670.872</u>

En general la cartera está dentro de los plazos de crédito otorgados por la empresa.

(*) Francelana S.A. Se ha acogido a la disposición Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la misma que le faculta crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al comienzo del año 2008	0
Provisión del año	<u>6.000</u>
Saldo al final del año 2008	6.000

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Préstamos Empleados	6.059
Anticipo Proveedores	2.905
Varios Deudores	4.392
TOTAL	<u>13.356</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inv. Materia Prima Fibras	1.254.516
Inv. Productos Semielaborados	575.641
Inv. Productos Químicos	123.107
Producto Terminado Francelana	470.657
Inventario Tecnorizo	2.455
Inventario La Internacional	40
Inventario Textil Ecuador	938
Inventario Texlafayette	271
Inventario Churona	13
Inventario Cortyvis	1.711
Inventario Paris Quito	1.980
Inventario Otras Telas	3.770
TOTAL	<u>2.435.101</u>

NOTA 7. INVENTARIOS EN TRÁNSITO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Materia Prima en Tránsito	933
Materiales y Repuestos en Tránsito	95.528
TOTAL	<u>96.461</u>

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Seguros Pagados por Anticipado	5.201
*Impuesto en Exceso (Crédito Tributario)	4.463
TOTAL	<u>9.664</u>

*Corresponde a un crédito tributario que se encuentra en trámite de recuperación desde hace varios años.

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	808.668
Incremento	72.077
Depreciación del Período	-148.054
TOTAL	<u>732.692</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldos al 31-Dic-07	Incremento	Disminución	Saldos al 31-Dic-08
Terrenos	398			398
Edificios	84.187			84.187
Maq. Equipo Industrial	1.958.696	67.927		2.026.623
Muebles Ens. Eq. Oficina	16.037			16.037
Vehículos	99.211	1.700		100.911
Equipo de Computación	28.927	2.450		31.377
TOTAL	2.187.457	72.077	0	2.259.534

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	Saldos al 31-Dic-07	Depreciación del Período		Saldos al 31-Dic-08
		Incremento	Disminución	
Dep. Ac. Edificios	84.188			84.188
Dep.Ac.Ma. Equipo Industrial	1.181.585	134.303		1.315.888
Dep.Ac.M.Ens. Oficina	14.983	575		15.558
Dep.Ac. Vehículos	69.659	12.567		82.226
Dep.Ac. Eq. Computación	28.374	609		28.983
TOTAL	1.378.789	148.054	0	1.526.843

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Depósito en garantía autoservicios Colón	300
Depósito en garantía arrendamiento Local	160
TOTAL	460

NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	149.065
Proveedores del Exterior	206.078
TOTAL	355.143

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo de Clientes	26.037
Salazar Bustillos Alexandra	59
Seguros Equinoccial	1.762
Acreed. Mayer Philippe	25.550
Provisión Comisiones	5.835
Andrés Coka Urquiza	232
Roles varios por liquidar	-10
Acreedores Varios	4.429
TOTAL	63.894

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

IVA Cobrado - Pagado	1.376
Retenciones en la fuente de IVA 100%	573
Impuesto Renta Empleados	9.089
Impuesto Renta Empresa	109.875
Retención IVA 30%	415
Retención IVA 70%	1.247
8% Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta	1.077
1% Ret. Fte. Materia Prima	11
1% Ret. Fte. Bienes no producidos por la sociedad	122
1% Ret. Fte. Suministros y Materiales	5
1% Ret. Fte. Repuestos y Herramientas	41
1% Ret. Fte. Activos fijos	13
1% Ret. Fte. Transporte	21
1% Ret. Fte. Agua, Luz, Telecomunicaciones	83
25% Ret. Fte. Extranjeros no residentes	75
2% rte. Fte. Servicios	1.051
2% Ret. Fte. Agua, Telecomunicaciones	17
TOTAL	125.092

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte personal IESS	3.951
Aporte Patronal IESS	5.142
Fondos de Reserva	17.544
Préstamos empleados IESS	1.997
Décimo Tercer Sueldo	2.406
Décimo Cuarto Sueldo	8.564
Participaciones Trabajadores	162.854
Participación Especial Utilidades Administradores	225.610
TOTAL	428.068

NOTA 15. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Provisión Jubilación y Desahucio	103.860
TOTAL	103.860

* La empresa no realizó el estudio de cálculo actuarial para la provisión jubilación patronal y desahucio en el período 2008

NOTA 16. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Utilidad antes de participación Laboral e Impuestos	1.085.692
(-) 15% Participación trabajadores	162.854
(-) 25% Impuesto a la Renta	200.710
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>722.129</u>

NOTA 17. VENTA DE TELAS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Telas Francelana	5.548.003
Venta Telas Tecnorizo	5.857
Venta Telas Textil Ecuador	13.775
Venta Telas Texlafayette	2.219
Venta Telas Cortyvis	17.966
Venta Telas Paris Quito	35.827
Venta de Otras Telas	13.447
TOTAL	<u>5.637.094</u>

NOTA 18. VENTA DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Venta Tinturación-Reproceso	2.155
Venta Servicios Cardado Peinado	9.528
Materia Prima	1.990
Venta suministros varios	3.634
Servicios Varios	6.167
TOTAL	<u>23.474</u>

NOTA 19. COSTO VENTA TELAS FRANCELANA

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Ventas Francelana	3.597.842
TOTAL	<u>3.597.842</u>

NOTA 20. COSTO VENTA OTRAS TELAS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Venta Tecnorizo	3.738
Costo Venta Telas Textil Ecuador	10.302
Costo Venta Telas Texlafayette	1.554
Costo Venta Telas Cortyvis	12.416
Costo Venta Telas Paris Quito	29.844
Costo Venta de Otras Telas	9.366
TOTAL	<u>67.220</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Remuneración al Personal	159.478
Materiales y Suministros	19.254
Servicios y Mantenimiento	22.885
Depreciaciones	3.853
Impuestos y Gastos Legales	12
Otros Indirectos	34.166
Gastos de Marketing	4.897
TOTAL	<u>244.545</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Remuneración al Personal	528.491
Materiales y Suministros	12.950
Servicios y Mantenimiento	30.394
Depreciaciones	9.898
Impuestos y Gastos Legales	32.093
Otros Indirectos	57.601
TOTAL	<u>671.427</u>

NOTA 23. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimiento Financiero no Exento	11.756
Utilidad venta activos fijos	179
Arriendos Ganados	849
Sobrante de caja	1
Varios Ingresos	4.069
TOTAL	<u>16.855</u>

NOTA 24. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2008 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Financieros	4.386
Cuentas Incobrables	6.302
Otros Gastos	9
TOTAL	<u>10.697</u>

NOTA 25. PARTICIPACIÓN LABORAL

Cálculo de la provisión de la para participación laboral para el año 2008

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	1.085.692
Porcentaje de Cálculo	15%
Participación trabajadores	<u>162.854</u>

NOTA 26. IMPUESTO A LA RENTA

Cálculo de la Provisión del Impuesto a la Renta para el año 2008

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1.085.692
(-) 15% Participación Laboral	<u>162.854</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	922.838
(+) Gastos no Deducibles	<u>0</u>
Utilidad gravable para el Impuesto a la Renta	922.838
Valor Utilidad Máximo a reinvertir y capitalizar	684.523
Valor a Reinvertir en el año 2009	300.000
Valor saldo de la utilidad gravable	622.838
Impuesto a la Renta de la utilidad máximo a reinvertir y capitalizar	45.000
Impuesto a la Renta de la utilidad grabable no reinvertible	<u>155.710</u>
Total de Impuesto Causado	200.710
Compensación de Impuesto a la Renta	
Impuesto Causado	200.710
(-) Anticipo impuesto a la renta	43.963
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	46.831
(-) Rendimiento financiero	<u>40</u>
Impuesto a la Renta por pagar	109.876
Cálculo de la reserva Legal	
Utilidad después de participación trabajadores	922.838
Impuesto a la renta calculado	<u>-200.710</u>
Utilidad Líquida	722.129
Reserva Legal 10%	72.213