

FRANCELANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año Terminado al 31 de diciembre de 2011

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 US \$3.070.000. La comercialización y venta de sus productos las realiza en el mercado del país y del exterior.

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de FRANCELANA S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores y NEC), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010. Los PCGA y NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

b) Bases de preparación

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.

Los estados financieros de FRANCELANA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.2 RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS

Un Activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

2.3 RECONOCIMIENTO DE PASIVOS

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

2.4 RECONOCIMIENTO DEL PATRIMONIO

Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

2.5 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Ingresos de Actividades Ordinarias (NIC 18)

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. Los ingresos y costos son reconocidos sobre la base del criterio de devengado, es decir, al perfeccionarse el derecho a percibir o la obligación de pagar una retribución.

Para estos efectos, se considera el momento de la entrega o recepción de los bienes o de la provisión de los servicios, independientemente de la oportunidad del flujo de efectivo del valor a percibir o pagar.

Costos de Producción en proceso

Se reconocen en base a la utilización de recursos: materia prima, insumos, materiales, mano de obra y a la asignación proporcional de los costos y gastos indirectos, como la utilización de bienes (depreciación) y servicios básicos en el proceso productivo; siempre sobre el criterio del devengado.

Gastos

Se reconocen sobre el criterio del devengado, es decir al perfeccionarse la obligación de pago como retribución, sea la recepción de bienes o servicios o la provisión de pago de servicios en base a los avances recibidos y la provisión de contingencias ciertas o combinación de probabilidades y la asignación proporcional de los gastos indirectos entre los departamentos de administración y ventas.

FRANCELANA S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 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
Banco Pichincha	18,287
Produbanco	210,633
Lloyds bank	340,739
Inversiones Produbanco	50,284
Inversiones Inversiones Lloyds bank	
Ajuste inversión Lloyds Bank (diferencial cambiario)	
Ingresos por Depositatar	

TOTAL

620,209

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes Nacionales	953,455
Clientes Almacén	5,565
Tarjetas de crédito	3,597
* Otras Cuentas por Cobrar	56,535
°Provisión cuentas incobrables	-26,725
TOTAL	992,427

*Detalle de la cuenta:

°Provisión cuentas incobrables

Préstamos Empleados	18,050	Saldo al 1 enero 2010	11,500
Anticipo Proveedores	1,315	Incremento 2010	7,244
Varios Deudores	37,170	Saldo al 31 de diciembre 2010	18,744
Total	56,535	Incremento del año	7,981
		Saldo al final del año	26,725

NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Inv. Materia Prima Fibras	1,078,851
Inv. Productos Semielaborados	1,161,229
Inv. Productos Químicos	109,623
Producto Terminado Francelana	582,727
Inventario Tecnorizo	3,131
Inventario La Internacional	
Inventario Textil Ecuador	2,300
Inventario Texlafayette	
Inventario Churona	9
Inventario Cortyvis	4,993
Inventario Paris Quito	2,255
Inventario Ennotex	967
Inventario Otras Telas	1,117
Mercaderías en Tránsito	27,399
Materiales y Repuestos en Tránsito	
Productos Químicos en tránsito	
TOTAL	2,974,601

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Iva cobrado pagado	59,964
Seguros Pagados por Anticipado	5,084
Anticipo proveedores	

TOTAL**65,048****NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	3,519,188
Incremento	1,146,607
Disminuciones	-5,015
Depreciación del Período	-281,654
Efecto NIIF Neto	

TOTAL**4,379,126**

CUADROS COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO								
ACTIVO	Saldos al 1 enero 2010 NEC	Ajuste NIIF	Saldos al 1 enero 2010 NIIF	Compra	Venta	Saldos al 31 de diciembre 2010	Compra	Venta
Terrenos	121,898	1,999,602	2,121,500			2,121,500	576,766	
Edificios	84,187		84,187			84,187		
Maq. Equipo Industrial	2,358,832	-882,032	1,476,800	102,815	112	1,579,503	505,087	
Muebles Ens. Eq. Oficina	21,105		21,105			21,105	189	
Vehículos	100,911	-33,551	67,360	2,027	3,689	65,698	62,356	17,700
Equipo de Computación	35,002		35,002	12,059		47,061	2,210	
TOTAL	2,721,936	1,084,018	3,805,954	116,901	3,801	3,919,055	1,146,607	17,700

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS								
ACTIVO	Saldos al 1 enero 2010 NEC	Ajuste NIIF	Saldos al 1 enero 2010 NIIF	Dep.2010	Venta	Saldos al 31 de diciembre 2010	Dep.2011	Venta
Dep. Ac. Edificios	84,187		84,187			84,187		
Dep.Ac.Ma. Equipo Industrial	1,466,834	-1,466,834	0	257,327		257,327	262,429	
Dep.Ac.M.Ens. Oficina	15,928		15,928	1,122		17,050	1,017	
Dep.Ac. Vehículos	88,551	-88,551	0	11,302	2,515	8,787	12,170	12,685
Dep.Ac. Eq. Computación	29,904		29,904	2,611		32,515	6,039	
TOTAL	1,685,405	-1,555,385	130,020	272,362	2,515	399,867	281,654	12,685

NOTA 8 . ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Activo por impuestos diferidos 16,872

TOTAL**16,872****NOTA 9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Depósito en garantía autoservicios Colón	300
Depósito en garantía arrendamiento Local	160
Ministerio de Relaciones Laborales	245

Estacion de Servicios la Y	500
Distrifuel	400
Asetex - Oerlikon	11,000
TOTAL	12,605

NOTA 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Locales	321,505
Exterior	430,863
TOTAL	752,368

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo de Clientes	66,082
TOTAL	66,082

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Retenciones en la fuente de IVA 100%	222
Retención IVA 30%	440
Retención IVA 70%	28,062
1% Ret. Fte. Servicio de transporte	44
1% Ret. Fte. Bienes muebles naturaleza corporal	263
1% Ret. Fte. Seguros y reaseguros	2
2% Ret. Fte. Servicio predomina mano de obra	
2% Ret. Fte. Servicio entre sociedades	6,389
2% rte. Fte. Otras retenciones aplicadas	93
8% Servicio predomina el intelecto	1,155
8% Arrendamiento bienes inmuebles	55
10% Honorarios profesionales dietas	7
Impuesto Renta Empleados	3,843
Impuesto Renta Empresa	143,270
IVA Cobrado - Pagado	0
1% Ret. Fte. Publicidad y comunicación	0
1% Ret. Fte. Otras retenciones	0
8% Honorarios profesionales dietas	0
TOTAL	183,845

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Aporte personal IESS	5,871
Aporte Patronal IESS	7,590
Préstamos empleados IESS	5,237
Décimo Tercer Sueldo	5,207
Décimo Cuarto Sueldo	10,868
Participaciones Trabajadores	202,264
Fondos de reserva	

TOTAL	237,037
--------------	----------------

NOTA 14. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Provisiòn Jubilación Patronal	255,452
*Provisión Jubilación y Desahucio	72,489

TOTAL	327,941
--------------	----------------

NOTA 15. PASIVO DIFERIDO

Pasivos por impuestos diferidos	103,478
---------------------------------	---------

TOTAL	103,478
--------------	----------------

NOTA 16. VENTA DE TELAS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Telas Francelana	7,147,037
Venta Telas Tecnorizo	17,179
Venta Telas Textil Ecuador	17,961
Venta Telas Churona	34
Venta Telas Cortyvis	32,780
Venta Telas Paris Quito	34,480
Venta Telas Ennotex	3,817
Venta de Otras Telas	16,771
Descuento en ventas	-163,470

TOTAL	7,106,589
--------------	------------------

NOTA 17. PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Venta Tinturación-Reproceso	6,091
Venta Servicios Cardado Peinado	13,034
Tela de Remate	2,665
Venta suministros varios	6,398
Servicios varios	0

Hilo acrilico	0
Blouse	0
TOTAL	<u>28,188</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS TELAS FRANCELANA

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Ventas Francelana	4,461,726
TOTAL	<u>4,461,726</u>

NOTA 19. COSTO VENTA OTRAS TELAS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de Venta Tecnorizo	12,242
Costo Venta Telas Textil Ecuador	13,497
Costo Venta Telas Churona	3
Costo Venta Telas Cortyvis	23,644
Costo Venta Telas Paris Quito	26,858
Costo Venta Telas Ennotex	2,755
Costo Venta de Otras Telas	12,535
Costo Venta Telas Texlafayette	0
Costo de Venta Internacional	0
TOTAL	<u>91,534</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Remuneración al Personal	251,049
Materiales y Suministros	15,433
Servicios y Mantenimiento	35,876
Depreciaciones	14,168
Impuestos y Gastos Legales	67,237
Otros Indirectos	449,575
15% Participación a Trabajadores	202,264
24% Impuestos a la Renta	269,768
TOTAL	<u>1,305,370</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Remuneración al Personal	255,176
Materiales y Suministros	18,663
Servicios y Mantenimiento	31,655
Depreciaciones	5,057

Impuestos y Gastos Legales	2,019
Otros Indirectos	46,678
Gastos de Marketing	17,940
TOTAL	377,188

NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimiento Financiero no Exento	8,633
Utilidad por diferencia cambio	4,469
Utilidad venta activos fijos	470
Arriendos Ganados	778
Sobrante de caja	3
Tubos-Tela	1,383
Varios Ingresos	2,669
Conos-Hilo	59
Ingreso por reembolso	1,019
Tubos tela	0
Conos hilos	0
TOTAL	19,484

NOTA 23. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Financieros	18,762
Gastos no operativos	23,287
TOTAL	42,048

NOTA 24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ingreso por impuesto diferido	4,109
Gasto por impuesto diferido	-3,403
TOTAL	706

NOTA 25. PARTICIPACIÓN LABORAL

Cálculo de la provisión participación laboral año 2011

Utilidad antes de Participación Laboral e Impuestos	1,348,426
Porcentaje de Cálculo	15%
Participación trabajadores	202,264

NOTA 26. CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1,349,132
(-) 15% Participación Laboral	202,264
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,146,868
(+) Gastos no Deducibles	143,746
(-) Deducciones Especiales	41,583
(+) Efectos en Gastos NIIF	0
(=) Base Imponible para el Impuesto a la Renta	1,249,031
Valor a Reinvertir	300,000
Saldo utilidad gravable	949,031
(=) Total de Impuesto Causado	269,768
Impuesto a la Renta causado	269,768
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	41,581
Anticipo del Impuesto a la Renta	26,435
Retenciones en la fuente por rendimiento financiero	16
Retenciones en la fuente por ISD	58,465
(=) Crédito Tributario del periodo	126,497
Impuesto a la Renta por Pagar	143,270

NOTA 27. CÁLCULO RESERVA LEGAL

Utilidad NETA del período	905,803
10% reserva legal	10%
Reserva Legal	90,580

NOTA 28. CÁLCULO DE LA UTILIDAD

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	1,349,132
(-) 15% Participación Laboral	202,264
(-) Impuesto a la Renta 24%	227,768
(-) Gasto Deducible Personal cumple 10 años	3,277
(+) Ingresos impuestos diferidos	31,980
(+) Impuesto a la renta reconocidos en ejercicios anteriores	0
(-) 14% de impuesto a la renta por reinversión	42,000
(-) Reserva Legal 10%	90,580
Efectos NIIF	
Utilidad NETA del Período	815,222