

Partida: Cuentas y Documentos por Cobrar

No.	Ini. 2011	2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Se encontraba activada una garantía que no se va a recuperar	(1,200)				
Total		(1,200)		-		-
Saldos Anteriores		21,541		56,978		11,087
Saldos Reexpresados		20,341		56,978		11,087

Partida: Maquinaria y Equipo

No.	Ini. 2011	2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Se registró un incremento de US\$ 205.964,30 pero debió ser US\$ 237.975,53.	32,011	Por error se neteo la maquinaria y equipo con la depreciación acumulada	23,120	Se arrastró el error de neteo aplicado al final de año de transición.	23,120
2	Deterioro no registrado US\$ 56.300,42.	(56,300)	Ajustes de revaluación que debieron aplicarse a los saldos iniciales del periodo de transición	(31,102)	Ajustes de revaluación que debieron aplicarse a los saldos iniciales del periodo de transición	(31,102)
3	Neteo de la depreciación	(647,253)	No se registró un descuento en el valor de compra de una máquina (nota de crédito)	(1,774)		
Total		(671,543)		(9,756)		(7,982)
Saldos Anteriores		2,642,446		2,735,403		3,082,110
Saldos Reexpresados		1,970,903		2,725,647		3,074,128

Partida: Vehículos

No.	Ini. 2011	2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Por error se incrementó el valor del vehículo sin un estudio técnico (La corrección se hizo al final 2011)	(1,200)				
Total		(1,200)		-		-
Saldos Anteriores		78,912		156,473		149,427
Saldos Reexpresados		77,712		156,473		149,427

Partida: Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo

No.	Ini. 2011		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Se neteo al final y no al inicio de 2011	(647,253)	Se neteo por error la maquinaria y los vehículos con la depreciación acumulada	30,432	Se neteo la maquinaria y equipo con la depreciación, en el caso del vehículo por depreció en exceso	30,432	30,432
2			Errores en ajustes de depreciación	24,229	Errores en ajustes de depreciación	7,741	7,741
Total		(647,253)		54,662		38,173	38,173
Saldos Anteriores		1,065,603		734,431		1,134,307	1,514,611
Saldos Reexpresados		418,349		789,093		1,172,480	1,552,784

Partida: Activo por Impuesto Diferido

No.	Ini. 2011		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	No se registro el activo por impuesto diferido por el deterioro de la maquinaria revaluada	12,386	Se registró el AID por deterioro de maquinaria al final de 2011 cuando debio registrarse al inicio del año y por un valor inferior	5,640	Error en registro del AID por empleados que cumplieron 10 años	(2,090)	(2,090)
2			Se reversará AID contra resultados acumulados por adopción de las NIIF y otros ajustes incorrectos	1,605	Se registró el AID diferencia de la depreciación NIIF del valor NEC vs. La depreciación NEC	2,339	2,339
3			Se registró el AID diferencia de la depreciación NIIF del valor NEC vs. La depreciación NEC	1,170	No se registró el AID por reservas no deducibles del año 2012	1,224	1,224
Total		12,386		8,415		1,473	1,473
Saldos Anteriores		16,708		24,491		38,619	36,519
Saldos Reexpresados		29,094		32,906		40,091	37,992

Partida: Pasivo por Impuesto Diferido

No.	Ini. 2011	2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Se registró por el revalúo de la maquinaria y del vehículo un valor de \$ 49.719,43 cuando debio registrarse \$ 29.656 unicamente de la maquinaria. Los asientos realizados por la Cia. Afectaron a RAANIIF 1ra Vez, debiendo ser registrado en la cuenta de Superavit por revaluación PPyE	(29,656)	Por error se generó el PID de los incrementos por revaluación de maquinaria en los saldos finales cuando debió registrarse en saldos iniciales, adicionalmente fue calculado en exceso	(22,724)	Por error se generó el PID de los incrementos por revaluación de maquinaria en los saldos finales y se arrastró el saldo hasta 2012 cuando debió registrarse en saldos iniciales, adicionalmente fue calculado en exceso	(22,724)
2			No se registró la liquidación del PID por el revalúo de la maquinaria	(10,245)	No se registró la liquidación del PID por el revalúo de la maquinaria	(10,245)
					Por error se reversó contra resultados acumulados por adopción de las NIIF la parte que debía liquidarse de impuestos diferidos contra impuesta a la renta por pagar y no se declaró como no deducible el valor total de depreciación por revalúo	10,769
3					No se registró la liquidación de PID contra Impuesto a la renta a pagar	(8,021)
4					No se reguló la tasa del PID que quedó por liquidar en 2013	(78)
Total		(29,656)		(32,969)		(30,300)
Saldos Anteriores		183,106		146,266		30,300
Saldos Reexpresados		153,451		113,297		0

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Cuentas	Iniciales 2011	Año 2011			Año 2012			Año 2013		
		MOVIMIENTO		Saldo	MOVIMIENTO		Saldo	MOVIMIENTO		Saldo
		Aumento	Disminuciones	31/12/2011	Aumento	Disminuciones	31/12/2012	Aumento	Disminuciones	31/12/2013
Terrenos	2,121,500	576,766	-	2,698,266	-	-	2,698,266	-	-	2,698,266
Construcciones en Curso	-	-	-	-	-	-	-	69,000	-	69,000
Edificios	84,187	-	-	84,187	-	-	84,187	-	-	84,187
Maq. Equipo Industrial	1,970,903	754,745	-	2,725,648	346,491	-	3,072,139	1,990	-	3,074,129
Muebles y Ens. Equipo Oficina	22,593	189	-	22,782	2,932	-	25,714	1,132	-	26,845
Vehículos	77,712	96,461	17,700	156,473	-	7,046	149,427	-	-	149,427
Equipo de Computación	52,042	2,210	-	54,252	72,375	-	126,627	31,437	-	158,064
TOTAL	4,328,936	1,430,371	17,700	5,741,607	421,798	7,046	6,156,359	103,559	-	6,259,918

DEPRECIACIONES

Cuentas	Iniciales 2011	Año 2011			Año 2012			Año 2013		
		MOVIMIENTO		Saldo	MOVIMIENTO		Saldo	MOVIMIENTO		Saldo
		Dep. 2011	Disminuciones	31/12/2011	Dep. 2012	Disminuciones	31/12/2012	Dep. 2013	Disminuciones	31/12/2013
Dep. Ac. Edificios	84,187	-	-	84,187	-	-	84,187	-	-	84,187
Dep. Maq. Equipo Industrial	257,327	359,486	-	616,813	356,644	-	973,457	346,085	100	1,319,641
Dep. Ac. Muebles y Ens. Equipo Oficina	18,538	1,017	-	19,555	1,291	-	20,846	63	1,345	22,254
Dep. Ac. Vehículos	20,801	21,855	17,653	25,004	20,889	7,046	38,847	20,890	-	59,736
Dep. Ac. Equipo de Computación	37,496	6,039	-	43,535	11,608	-	55,143	8,569	3,253	66,965
TOTAL	418,348	388,397	17,653	789,093	390,432	7,046	1,172,479	375,607	4,698	1,552,784

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo						
Caja chica administración	16	24	40			40
Caja chica fábrica	-	60	60			60
Caja chica ventas	150	-	150			150
Caja chica dirección técnica	60	-	60			60
Caja chica almacén norte	20	-	20			20
Caja chica almacén sur	20	-	20			20
Caja Ventas Almacén Norte	6,583	-	6,583			6,583
Caja Ventas Almacén Sur	799	-	799			799
Banco del pichincha	100,614	3,537	104,151			104,151
Produbanco	491,168	188,385	679,553			679,553
Banco del Pacifico	1,994	-	1,994			1,994
Lloydsbank	102,242	5,054	107,296			107,296
Inversiones Produbanco	500,000	-	500,000			500,000
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,203,667	197,061	1,400,727			1,400,727
Activos Financieros						
Cientes Nacionales	614,166	375,112	989,278		375,112	614,166
Cientes. Del Exterior	133,217	-	133,217			133,217
Provisión cuentas incobrables	(40,609)	-	(40,609)			(40,609)
Mastercard Pichincha	397	-	397			397
Visa - Mastercard Pacificard	589	-	589			589
Interdin visa pichincha - electron	2,118	-	2,118			2,118
*Otras cuentas por cobrar	9,519	1,568	11,087			11,087
Total Activos Financieros	719,398	376,680	1,096,078			720,966

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
*Detalle de Otras cuentas por cobrar						
Préstamos empleados	3,188	431	3,619			3,619
Crédito almacén trabajad FSA	10	-	10			10
Garantía contenedores	5,500	-	5,500			5,500
Paredes Guillermo	150	-	150			150
Textiles Pusuquí	671	-	671			671
Varios Deudores	-	1,137	1,137			1,137
Total Otras cuentas por cobrar	9,519	1,568	11,087			11,087
Inventarios						
Inv.Materia Prima Fibras	1,195,649	-	1,195,649			1,195,649
Inv.Productos Semielaborados	1,553,315	-	1,553,315			1,553,315
Inv.Productos Químicos	117,101	-	117,101			117,101
Inv.Producto Terminado Fsa	734,004	-	734,004			734,004
Inventario Tecnorizo	1,050	-	1,050			1,050
Inventario Textil Ecuador	2,862	-	2,862			2,862
Inventario Churona	371	-	371			371
Inventario Cortyvis	2,197	-	2,197			2,197
Inventario Paris Quito	2,297	-	2,297			2,297
Inv. Ennotex	2,322	-	2,322			2,322
Inventario Otras Telas	5,473	-	5,473			5,473
Materia Prima En Tránsito	137,809	-	137,809			137,809
Mater. Repuestos En Tránsito	35,963	-	35,963			35,963
Productos químicos en tránsito	14,422	-	14,422			14,422
Inventario texlafayette	22	-	22			22
Total Inventarios	3,804,857	-	3,804,857			3,804,857

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Servicios y Otros pagos anticipados						
Seguros pagados por anticipado	8,763	1,493	10,256			10,256
Total Servicios y Otros pagos anticipados	8,763	1,493	10,256			10,256
Impuestos Anticipados						
Iva cobrado-pagado	21,686	-	21,686			21,686
Retención Impuesto Renta	2,497	-	2,497			2,497
Total Impuestos Anticipados	24,183	-	24,183			24,183
Propiedades, Planta y Equipo						
Terrenos	2,698,266	-	2,698,266			2,698,266
Construcciones En Curso	69,000	-	69,000			69,000
Edificios	84,187	-	84,187			84,187
Maquin. Equipo Industrial	2,433,183	640,945	3,074,128			3,074,128
Muebles Ens. Equipo Oficina	25,358	1,488	26,845			26,845
Vehículos	119,382	30,045	149,427			149,427
Equipo De Computación Y Software	153,083	4,981	158,063			158,063
						-
Subtotal propiedades, planta y equipo	5,582,460	677,458	6,259,918			6,259,918
Depreciación Acumulada	(1,272,690)	(280,094)	(1,552,784)			(1,552,784)
Total Propiedades, Planta y Equipo	4,309,769	397,364	4,707,133			4,707,133

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Otros Activos						
Autoservicios Colon	300	-	300			300
Arrendamientos Locales	160	-	160			160
Distrifuel	400	-	400			400
EP Petrocomercial	670	-	670			670
						-
Tota Otros Activos	1.530	-	1.530			1.530
Activo por Impuesto Diferido						
Activos por Impuestos Diferidos	22.436	15.556	37.992			37.992
Total Activo por Impuesto Diferido	22.436	15.556	37.992			37.992
Proveedores						
Proveedores Nacionales	531.132	1.200	532.332	375.112		157.220
Proveedores Del Exterior	451.625	-	451.625			451.625
Total Proveedores	982.757	1.200	983.957			608.845
Otras Cuentas por pagar						
Seguros equinoccial	-	1.860	1.860			1.860
Acreed. Avallan José	81.821	-	81.821			81.821
Acreed. Mayer Philippe	(880)	-	(880)			(880)
Roles varios por liquidar	-	1.671	1.671			1.671
Depósitos por Identificar	87.682	-	87.682			87.682
Dividendos accionistas	-	37.192	37.192			37.192
Total Otras Cuentas por Pagar	168.624	40.722	209.346			209.346

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Obligaciones Fiscales						
IVA cobrado-pagado	-	-	-			-
Imp. Rta. Empresa	-	34,096	34,096			34,096
Imp. Rta. Empleados	2,431	214	2,645			2,645
Retenciones De IVA	17,819	923	18,742			18,742
Retenciones De Renta	34,935	308	35,243			35,243
Imp. Renta Accionistas	-	22,567	22,567			22,567
Total Obligaciones Fiscales	55,185	58,108	113,293			113,293
Beneficios Sociales por pagar						
Sueldos por pagar	592	-	592			592
Aporte Personal IESS	6,611	2,299	8,909			8,909
Aporte Patronal IESS	8,591	3,016	11,606			11,606
Fondos De Reserva	2,072	354	2,426			2,426
Préstamos Empleados IESS	6,382	1,507	7,889			7,889
Décimo Tercer Sueldo	5,892	2,058	7,950			7,950
Décimo Cuarto Sueldo	12,420	6,531	18,951			18,951
Participación Trabajadores	121,969	41,291	163,260			163,260
Vacaciones	-	772	772			772
Total Beneficios Sociales por pagar	164,528	57,827	222,355			222,355

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal						
Provisión jubilación patronal	313.082	125.412	438.493			438.493
Provisión desahucio	85.849	35.902	121.751			121.751
Total Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	398.930	161.314	560.244			560.244
PATRIMONIO						
Capital Social	3.370.000	236.000	3.606.000			3.606.000
Reserva Legal	573.411	123.007	696.418			696.418
Utilidades Retenidas	1.402.210	14.538	1.416.748			1.416.748
Superávit por Revaluación de PP&E	2.544.616	217.912	2.762.528			2.762.528
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIIF	(64.509)	(106.566)	(171.075)			(171.075)
Utilidad Del Ejercicio	498.850	184.093	682.942			682.942
TOTAL PATRIMONIO	8.324.579	668.983	8.993.561			8.993.561
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	10.094.603	988.154	11.082.757			10.707.645

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Ingresos					
Venta Telas Con IVA FSA	6,763,606	-	6,763,606		6,763,606
Venta Telas Tecnorizo	12,016	-	12,016		12,016
Venta Telas Textil Ecuador	20,156	-	20,156		20,156
Venta Telas Churona	783	-	783		783
Venta Telas Cortyvis	30,857	-	30,857		30,857
Venta Telas Paris Quito	32,995	-	32,995		32,995
Venta Telas Ennotex	4,670	-	4,670		4,670
Venta Otras Telas	22,336	-	22,336		22,336
Venta Telas Texlafayette	8	-	8		8
Ventas al Exterior - Telas FSA	1,056,560	-	1,056,560		1,056,560
(-) Descuento en ventas	(307,912)	-	(307,912)		(307,912)
*Prestación de Servicios	37,960	-	37,960		37,960
Hechura de Tela con hilo Texpusuquí	-	15,407	15,407	15,407	-
Hechura de Tela con hilo FSA	-	366,469	366,469	366,469	-
Hechura Hilos	-	424,785	424,785	424,785	-
Peinado de Fibra	-	112,640	112,640	112,640	-
Total Ingresos	7,674,036	919,299	8,593,335		7,674,036
*Detalle Prestación de Servicios					
Tinturación - Reproceso	4,669	-	4,669		4,669
Cardado Y Peinado	6,736	-	6,736		6,736
Blouse	582	-	582		582
Transporte y Manejo de Carga	777	-	777		777
Tela de Remate	12,464	-	12,464		12,464
Seguros y Manejo de Carga	9,416	-	9,416		9,416
Wype	2,129	-	2,129		2,129
Antiestático Delion	1,188	-	1,188		1,188
Total Prestación de Servicios	37,960	-	37,960		37,960

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Haber	Saldo de Consolidación
Costo de Venta						
Bienes no producidos por la compañía	89.235	-	89.235			89.235
Materia Prima	2.497.578	-	2.497.578			2.497.578
Productos en Proceso	120.092	-	120.092			120.092
Productos Terminados	6.451	-	6.451			6.451
Mano de Obrar Directa	784.787	389.885	1.174.673			1.174.673
Depreciación Maquin. Y Equipo	260.426	85.759	346.185			346.185
Mantenimiento y Reparaciones	386.375	15.379	401.754			401.754
Suministros Materiales y Repuestos	14.107	71	14.177			14.177
*Otros costos de Producción	1.166.062	79.901	1.245.963		919.299	326.664
Total Costo de Venta	5.325.114	570.995	5.896.109			4.976.810
*Detalle de Otros costos de producción						
Asesoría Técnica Planta	5.109	-	5.109			
Combustibles Y Lubricantes	103.051	2.364	105.415			
Fletes Y Transportes Terrestres	590	4.800	5.390			
Seguros	7.039	2.483	9.522			
Servicios Básicos	119.371	65.813	185.184			
Elementos De Aseo Y Cafetera	1.085	390	1.475			
Hechura De Terceros	919.299	-	919.299			
Otros Indirectos	10.517	4.051	14.568			
Otros costos de Producción	1.166.062	79.901	1.245.963			
Total Costos de Venta	5.325.114	570.995	5.896.109			

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuqui S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
Gastos de Administración					
Sueldos	101,288	14,171	115,459		115,459
Comisiones	62,205	1,542	63,748		63,748
Subsidio Familiar y Antigüedad	134	49	183		183
Transporte	735	223	959		959
Beneficios Sociales	26,170	2,000	28,170		28,170
Aporte Patronal IESS	24,734	2,980	27,713		27,713
Fondos de Reserva	16,723	1,457	18,180		18,180
Bono de Responsabilidad	7,857	1,992	9,849		9,849
Uniformes	875	-	875		875
Asistencia Médica y Medicina	1,878	-	1,878		1,878
Refrigerios	904	422	1,327		1,327
Contratación Prestación servicios	109	-	109		109
Bono de Productividad	36,028	-	36,028		36,028
Desahucio Y Otras Gratificaciones	1,918	-	1,918		1,918
Provisión Desahucio	12,660.37	14,094	26,754		26,754
Provisión Jubilacion Patronal	45,371.35	17,913	63,284		63,284
Impresos Papelería y Otros	4,966	55	5,021		5,021
Servicio Aseo y Materiales Limpieza	4,563	-	4,563		4,563
Material Eléctrico	3	-	3		3
Combustibles y Lubricantes	4,480	-	4,480		4,480
Muebles y enseres	1,506	-	1,506		1,506
Energía Eléctrica	5,722	-	5,722		5,722
Agua Potable	767	-	767		767
Teléfono - Fax	6,107	-	6,107		6,107
Correo, Portes y Telegramas	521	-	521		521
Transporte Fletes y Acarreos	235	-	235		235
Procesam.Electr.Datos Sistemas	2,562	-	2,562		2,562
Mantenimiento .Construcciones. y Edificaciones	2,285	-	2,285		2,285
Mantenimiento .Mueb.Ens.Eq.Oficina.Eq.Computo	541	-	541		541
Mantenimiento Vehículos	2,685	4,500	7,185		7,185
Seguros	8,060	-	8,060		8,060
Depreciación .Mueb.Ens.Eq.Oficina	1,408	-	1,408		1,408
Depreciación .Vehículos	10,540	-	10,540		10,540
Depreciación Equipo de Computo	11,823	-	11,823		11,823
<u>Suman y Pasan</u>	<u>408,362</u>	<u>61,399</u>	<u>469,761</u>		<u>469,761</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Administración					
<u>Suman y Pasan</u>	<u>408,362</u>	<u>61,399</u>	<u>469,761</u>		<u>469,761</u>
Impuestos Municipales	52,708	11,217	63,925		63,925
Impuestos Vehículos	1,673	8	1,681		1,681
Otros Impuestos	7	-	7		7
Trámites y Licencias	225	-	225		225
Gastos Cuotas y Cámaras	11,726	216	11,942		11,942
Gastos Notariales y Reg.Mercantil	429	84	513		513
Contribución Supercías.	8,104	856	8,960		8,960
Impuesto Salida de Divisas	11,891	-	11,891		11,891
IVA que se carga al GASTO	1,509	-	1,509		1,509
Multas de Vehículos	159	-	159		159
Multas e Intereses	766	-	766		766
Gastos Viaje, Hosped. Alimentación	13,401	-	13,401		13,401
Capacitación y Entrenamiento	300	-	300		300
Atenciones Sociales y Agasajos	11,271	5,893	17,164		17,164
Honorarios	64,283	5,331	69,614		69,614
Suscripciones y Revistas	1,633	-	1,633		1,633
Fletes y Transporte	91	-	91		91
Varios	1,715	1,858	3,573		3,573
Otras Gratificaciones	-	300	300		300
Comisión Gerencial	185,725	-	185,725		185,725
Comisión Cumplimiento de Meta	227,804	-	227,804		227,804
Gasto 15% Trabajadores	121,969	41,291	163,260		163,260
Gasto Impuesto a la Renta	160,563	50,770	211,333		211,333
Gasto Impuesto a la Renta no compensado	6,466	-	6,466		6,466
Total Gastos de Administración	<u>1,292,780</u>	<u>179,223</u>	<u>1,472,003</u>		<u>1,472,003</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Ventas					
Sueldos	56,228	7,752	63,980		63,980
Horas Extras	401	1,239	1,640		1,640
Comisiones	119,996	1,785	121,781		121,781
Subsidio Familiar y Antigüedad	160	-	160		160
Transporte	1,255	-	1,255		1,255
Beneficios Sociales	25,816	1,640	27,455		27,455
Aporte Patronal IESS	22,480	1,310	23,790		23,790
Fondos de Reserva	10,639	935	11,574		11,574
Bono de Responsabilidad	7,752	-	7,752		7,752
Movilización	191	-	191		191
Uniformes	1,221	-	1,221		1,221
Refrigerios	4,437	845	5,282		5,282
Bono de Productividad	645	-	645		645
Desahucio y Otras Gratificaciones	22,113	-	22,113		22,113
Trabajos Ocasionales	532	-	532		532
Indemnizaciones Laborales	54,647	-	54,647		54,647
Impresos Papelería Otros	6,909	74	6,983		6,983
Servicio Aseo y Materiales Limpieza	1,263	-	1,263		1,263
Material Eléctrico	260	-	260		260
Combustibles y Lubricantes	2,142	-	2,142		2,142
Material de Embalaje	8,912	-	8,912		8,912
Energía Eléctrica	3,780	-	3,780		3,780
Agua Potable	619	-	619		619
Teléfono - Fax	8,147	-	8,147		8,147
Correo Portes y Telegramas	1,627	-	1,627		1,627
Servicio de Vigilancia	10,814	-	10,814		10,814
Transporte Flete y Acarreos	2,862	-	2,862		2,862
Procesam.Electr.Datos Sistemas	125	-	125		125
Mantenimiento .Construcciones .y Edificaciones	2,698	-	2,698		2,698
Mantenimiento .Muebles .Ens.Eq.Oficina.Eq.Computo	4,170	-	4,170		4,170
Mantenimiento Vehículos	2,621	13	2,634		2,634
<u>Suman y Pasan</u>	<u>385,464</u>	<u>15,594</u>	<u>401,057</u>		<u>401,057</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Ventas					
Suman y Pasan	385,464	15,594	401,057		401,057
Seguros	14,523	1,126	15,648		15,648
Arrendamientos Locales	8,296	-	8,296		8,296
Datafast	1,820	-	1,820		1,820
Depreciación Vehículos	8,096	2,253	10,349		10,349
Impuestos Municipales	91	-	91		91
Impuestos de Vehículos	636	671	1,307		1,307
Otros Impuestos	(0)	-	(0)		(0)
Iva que se carga al gasto	1,717	-	1,717		1,717
Gastos Viaje, Hospedaje, Alimentación	68,853	-	68,853		68,853
Capacitación y Entrenamiento	5	-	5		5
Atenciones Sociales y Agasajos	9,925	-	9,925		9,925
Honorarios	832	-	832		832
Fletes y Transportes	610	-	610		610
Gastos Exportación	6,995	-	6,995		6,995
Varios	347	-	347		347
Comisiones TC	4,351	11,097	15,447		15,447
Publicidad Radio	2,625	-	2,625		2,625
Publicación Prensa y Revista	5,066	-	5,066		5,066
Producción Audio y Pág.Web	2,954	-	2,954		2,954
Ferias y Eventos	2,400	-	2,400		2,400
Producción Impresos	-	-	-		-
Material Promocional	23,198	-	23,198		23,198
Otras Gratificaciones	-	448	448		448
Total Gasto de Venta	548,802	31,189	579,991		579,991

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Total Gastos	2,149,405	210,412	2,359,816			2,359,816
Gastos No Operacionales						
Gastos Bancarios	6,118	1,601	7,719			7,719
Otros Gastos Financieros	15,436	6,241	21,677			21,677
Comisiones Bancarias	1,738	-	1,738			1,738
Cuentas Incobrables	7,301	-	7,301			7,301
Diferencias de Inventario	309	-	309			309
Gastos no Deducibles	997	2	1,000			1,000
Otros Egresos	417	-	417			417
Gasto por Reembolso	49	-	49			49
Interés Financieros	-	7	7			7
Gasto por Impuestos Diferidos	-	469	469			469
Total Gastos No Operacionales	32,366	8,320	40,686			40,686
Ingresos No Operacionales						
Rendimiento Financiero no Exento	3,567	-	3,567			3,567
Arriendos ganados	920	-	920			920
Sobrante de caja	17	-	17			17
Descuento en Compras	2,045	173	2,218			2,218
Varios ingresos	1,334	43,644	44,978			44,978
Ing.Reembolso Flete Internacional	687	-	687			687
Reversión Prov. Jubilación Patronal	11,754	7,429	19,182			19,182
Reversión Prov. Desahucio	7,840	1,924	9,764			9,764
Ing. Baja Prov. Jubilación no Compensada	20,993	-	20,993			20,993
Ingreso Activo impuesto diferido	7,726	-	7,726			7,726
Ingreso por Pasivo Impuesto Diferido no Liquidado	22,421	1,351	23,772			23,772
Total Ingresos No Operacionales	79,305	54,520	133,825			133,825

FRANCELANA S.A. y SUBSIDIARIAS
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2013

	FRANCELANA S.A.	TEXTILES PUSUQUI S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	602,352	85,457	687,809			687,809
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación						
Efectivo neto recibido de clientes	7,944,421	987,107	8,931,529		544,187	8,387,341
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>7,944,421</u>	<u>987,107</u>	<u>8,931,529</u>			<u>8,931,529</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados						
Proveedores	(5,281,146)	(523,411)	(5,804,556)	544,187		(5,260,369)
Empleados	(1,345,069)	(71,149)	(1,416,217)			(1,416,217)
Total efectivo de proveedores y empleados	<u>(6,626,214)</u>	<u>(594,559)</u>	<u>(7,220,774)</u>			<u>(7,220,774)</u>
Otros pagos Actividades de Operación						
Primas de Seguro	(30,419)	(1,126)	(31,545)			(31,545)
Impuesto a la renta pagado	(208,478)	(39,978)	(248,456)			(248,456)
Pago a la Administración Tributaria	(144,738)	(11,529)	(156,267)			(156,267)
Total Efectivo de otras actividades de operación	<u>(383,635)</u>	<u>(52,633)</u>	<u>(436,268)</u>			<u>(436,268)</u>
Total Flujo neto de actividades de Operación	<u>934,572</u>	<u>339,915</u>	<u>1,274,487</u>			<u>1,274,487</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión						
Intereses recibidos	-	-	-			-
Ingresos no operacionales	5,004	-	5,004			5,004
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	(103,559)	-	(103,559)			(103,559)
Venta de Propiedades planta y equipo	-	-	-			-
Total Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(98,555)</u>	<u>-</u>	<u>(98,555)</u>			<u>(98,555)</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento						
(-) Intereses Pagados	-	-	-			-
(-)Gastos no operacionales	-	-	-			-
Dividendos pagados	(238,269)	(228,311)	(466,580)			(466,580)
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>(238,269)</u>	<u>(228,311)</u>	<u>(466,580)</u>			<u>(466,580)</u>
Ajuste por diferencial Cambiario	3,567	-	3,567			3,567
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>1,203,667</u>	<u>197,061</u>	<u>1,400,728</u>			<u>1,400,728</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Efectivo y Equivalentes de Efectivo					
Caja chica administración	16	24	40		40
Caja chica fábrica	-	60	60		60
Caja chica ventas	150	-	150		150
Caja chica dirección técnica	60	-	60		60
Caja chica almacén norte	20	-	20		20
Caja chica almacén sur	20	-	20		20
Banco del pichincha	50.411	3.537	53.949		53.949
Produbanco	449.474	58.741	508.215		508.215
Lloydsbank	102.200	23.094	125.295		125.295
Total efectivo y equivalentes de efectivo	602.352	85.456	687.808		687.808
Activos Financieros					
Cientes nacionales	1.012.082	399.104	1.411.186	399.104	1.012.082
Cientes Almacen	6.415	-	6.415		6.415
Provisión cuentas incobrables	(33.308)	-	(33.308)		(33.308)
Diners	338	-	338		338
Mastercard Pichincha	294	-	294		294
Visa - Mastercard Pacificard	630	-	630		630
Interdin visa pichincha - electron	1.116	-	1.116		1.116
*Otras cuentas por cobrar	25.840	1.307	27.147		27.147
Total Activos Financieros	1.013.406	400.411	1.413.816		1.014.713

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
*Detalle de Otras cuentas por cobrar					
Préstamos empleados	16.684	1.307	17.991		17.991
Crédito almacén trabajad FSA	73	-	73		73
Arroyo Silvio	(62)	-	(62)		(62)
Carvajal Mario	1.425	-	1.425		1.425
Hidalgo Fabián	(113)	-	(113)		(113)
Navarrete luz	60	-	60		60
Haro pablo	372	-	372		372
Morales byron	1.753	-	1.753		1.753
Redroban fabian	(11)	-	(11)		(11)
Vargas alexandra	480	-	480		480
Garantía contenedores	3.200	-	3.200		3.200
Paredes Guillermo	300	-	300		300
Varios deudores	1.680	-	1.680		1.680
Total Otras cuentas por Cobrar	25.840	1.307	27.147		27.147
Inventarios					
Inv.Materia Prima Fibras	1.056.370	-	1.056.370		1.056.370
Inv.Productos Semielaborados	1.673.407	-	1.673.407		1.673.407
Inv.Productos Químicos	113.824	-	113.824		113.824
Inv.Producto Terminado Fsa	740.455	-	740.455		740.455
Inventario Tecnorizo	1.200	-	1.200		1.200
Inventario Textil Ecuador	2.477	-	2.477		2.477
Inventario Churona	262	-	262		262
Inventario Cortyvis	3.382	-	3.382		3.382
Inventario Paris Quito	1.749	-	1.749		1.749
Inv. Ennotex	1.526	-	1.526		1.526
Inventario Otras Telas	2.419	-	2.419		2.419
Materia Prima En Transito	3.286	-	3.286		3.286
Mater. Repuestos En Transito	132.192	-	132.192		132.192
Inventario texlafayette	23	-	23		23
Total Inventarios	3.732.573	-	3.732.573		3.732.573

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
Servicios y Otros pagos anticipados					
Seguros pagados por anticipado	7.966	1.518	9.484		9.484
Anticipo proveedores varios	5.428	-	5.428		5.428
Total Servicios y Otros pagos anticipados	13.394	1.518	14.912		14.912
Impuestos Anticipados					
Retencion Impuesto Renta	-	8.566	8.566		8.566
Total Impuestos Anticipados	-	8.566	8.566		8.566
Propiedades, Planta y Equipo					
Terrenos	2.698.266	-	2.698.266		2.698.266
Edificios	84.187	-	84.187		84.187
Maquin. Equipo Industrial	2.431.193	640.945	3.072.138		3.072.138
Muebles Ens.Equipo Oficina	24.226	1.488	25.714		25.714
Vehículos	119.382	30.045	149.427		149.427
Equipo De Computación Y Software	121.646	4.981	126.626		126.626
					-
Subtotal propiedades, planta y equipo	5.478.901	677.458	6.156.359		6.156.359
Depreciación acumulada	(980.398)	(192.082)	(1.172.480)		(1.172.480)
Total Propiedades, Planta y Equipo	4.498.503	485.376	4.983.879		4.983.879

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
Otros Activos					
Autoservicios Colon	300	-	300		300
Arrendamientos Locales	160	-	160		160
Distrifuel	400	-	400		400
Tota Otros Activos	860	-	860		860
Activo por Impuesto Diferido					
Activos por Impuestos Diferidos	21.855	18.236	40.091		40.091
Total Activo por Impuesto Diferido	21.855	18.236	40.091		40.091
Proveedores					
Proveedores Nacionales	552.986	2.200	555.186	399.104	156.082
Proveedores Del Exterior	255.959	-	255.959		255.959
Total Proveedores	808.945	2.200	811.145		412.042
Otras Cuentas por pagar					
Anticipo de clientes	275.837	-	275.837		275.837
Salazar Bustillos Alexandra	(3)	-	(3)		(3)
Cientes diners club	3.122	-	3.122		3.122
Seguros equinoccial	12	-	12		12
Acreed. Avellan jose	29.464	-	29.464		29.464
Acreed. Mayer philippe	520	-	520		520
Roles varios por liquidar	151	-	151		151
Acreedores varios	32	-	32		32
Retención judicial	(141)	-	(141)		(141)
Total Otras Cuentas por pagar	308.995	-	308.995		308.995

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Obligaciones Fiscales					
IVA cobrado-pagado	16,452	-	16,452		16,452
Imp. Rta. Empresa	33,627	30,152	63,779		63,779
Imp. Rta. Empleados	4,346	258	4,604		4,604
Retenciones De IVA	34,080	193	34,273		34,273
Retenciones De Renta	11,530	142	11,672		11,672
Imp. Renta Accionistas					-
Total Obligaciones Fiscales	100,036	30,745	130,781		130,781
Beneficios sociales por pagar					
Sueldos por pagar	123	-	123		123
Aporte Personal IESS	6,610	2,223	8,832		8,832
Aporte Patronal IESS	8,546	2,960	11,505		11,505
Fondos De Reserva	-	300	300		300
Préstamos Empleados IESS	6,443	1,703	8,147		8,147
Décimo Tercer Sueldo	5,866	1,981	7,847		7,847
Décimo Cuarto Sueldo	12,824	6,194	19,018		19,018
Participación Trabajadores	156,063	30,636	186,699		186,699
Vacaciones	-	590	590		590
Total beneficios sociales por pagar	196,473	46,586	243,060		243,060

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal					
Provisión jubilación patronal	288.343	110.075	398.418		398.418
Provisión desahucio	77.706	31.717	109.423		109.423
Total Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	366.049	141.792	507.841		507.841
Impuestos Diferidos					
Pasivo por impuestos diferidos	83.687	1.718	85.405		85.405
Total Impuesto Diferido	83.687	1.718	85.405		85.405
PATRIMONIO					
Capital Social	3.370.000	236.000	3.606.000		3.606.000
Reserva Legal	517.984	123.007	640.990		640.990
Utilidades Retenidas	1.094.410	152.900	1.247.309		1.247.309
Superávit por Revaluación de PP&E	2.483.350	217.912	2.701.262		2.701.262
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIIF	(64.509)	(105.397)	(169.906)		(169.906)
Utilidad Del Ejercicio	617.522	152.101	769.623		769.623
TOTAL PATRIMONIO	8.018.757	776.522	8.795.279		8.795.279

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	<u>Francelana S.A.</u>	<u>Textiles Pusuquí S.A.</u>	<u>TOTAL Matriz y Subsidiarias</u>	<u>Ajustes y eliminaciones</u> <u>Debe Haber</u>	<u>Saldo de Consolidación</u>
Ingresos					
Venta Telas Con IVA FSA	6,789,002	-	6,789,002		6,789,002
Venta Telas Sin IVA FSA	445,688	-	445,688		445,688
Venta Telas Tecnorizo	23,789	-	23,789		23,789
Venta Telas Textil Ecuador	20,421	-	20,421		20,421
Venta Telas Churona	371	-	371		371
Venta Telas Cortyvis	26,359	-	26,359		26,359
Venta Telas Paris Quito	33,480	-	33,480		33,480
Venta Telas Ennotex	3,455	-	3,455		3,455
Venta Otras Telas	18,248	-	18,248		18,248
(-) Descuento en ventas	(237,560)	-	(237,560)		(237,560)
*Prestación de Servicios	18,476	-	18,476		18,476
Hechura de Tela con hilo Texpusuquí	-	398,276	398,276	398,276	-
Hechura de Tela con hilo FSA	-	176,693	176,693	176,693	-
Hechura Hilos	-	262,017	262,017	262,017	-
Peinado de Fibra	-	97,917	97,917	97,917	-
					-
Total Ingresos	<u>7,141,730</u>	<u>934,902</u>	<u>8,076,633</u>		<u>7,141,730</u>
 *Detalle Prestación de Servicios					
Tinturación - Reproceso	5,261	-	5,261		5,261
Cardado Y Peinado	3,611	-	3,611		3,611
Suministros Varios	2,247	-	2,247		2,247
Servicios Varios	74	-	74		74
Seguros y Manejo de Carga	7,284	-	7,284		7,284
Total Prestación de Servicios	<u>18,476</u>	<u>-</u>	<u>18,476</u>		<u>18,476</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Haber	Saldo de Consolidación
Costo de Venta						
Bienes no producidos por la compañía	90.553	-	90.553			90.553
Materia Prima	2.068.422	-	2.068.422			2.068.422
Productos en Proceso	99.457	-	99.457			99.457
Productos Terminados	5.343	-	5.343			5.343
Mano de Obrar Directa	779.135	413.006	1.192.141			1.192.141
Depreciación Maquin. Y Equipo	270.998	85.759	356.757			356.757
Mantenimiento y Reparaciones	211.542	16.291	227.833			227.833
Suministros Materiales y Repuestos	14.143	75	14.218			14.218
*Otros costos de Producción	1.163.129	84.639	1.247.768		934.902	312.866
Total Costo de Venta	4.702.721	599.769	5.302.490			4.367.588
*Detalle de Otros costos de producción						
Asesoría Técnica Planta	-					
Combustibles Y Lubricantes	84.911	3.438	88.349			
Fletes Y Transportes Terrestres	2.094	3.300	5.394			
Seguros	5.650	2.357	8.008			
Servicios Básicos	125.413	68.576	193.989			
Elementos De Aseo Y Cafetera	1.683	-	1.683			
Hechura De Terceros	940.103	-	940.103			
Otros Indirectos	3.275	6.967	10.242			
Total Otros costos de Producción	1.163.129	84.639	1.247.768			

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Administración					
Sueldos	90.916	13.179	104.095		104.095
Comisiones	62.604	1.405	64.009		64.009
Subsidio Familiar y Antigüedad	128	46	174		174
Transporte	446	223	670		670
Beneficios Sociales	13.915	1.991	15.907		15.907
Aporte Patronal IESS	23.018	2.114	25.132		25.132
Fondos de Reserva	15.014	1.216	16.230		16.230
Bono de Responsabilidad	100	2.096	2.196		2.196
Gastos de Movilización	1	-	1		1
Uniformes	779	-	779		779
Asistencia Médica y Medicina	1.252	-	1.252		1.252
Refrigerios	875	422	1.298		1.298
Bono de Productividad	39.012	-	39.012		39.012
Trabajos Ocasionales	6.117	-	6.117		6.117
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	64.205	22.660	86.865		86.865
Impresos Papelería y Otros	5.726	214	5.940		5.940
Servicio Aseo y Materiales Limpieza	4.989	-	4.989		4.989
Material Eléctrico	331	-	331		331
Combustibles y Lubricantes	5.003	-	5.003		5.003
Energía Eléctrica	5.663	-	5.663		5.663
Agua Potable	670	-	670		670
Teléfono - Fax	11.351	-	11.351		11.351
Correo, Portes y Telegramas	1.509	-	1.509		1.509
Transporte Fletes y Acarreos	797	-	797		797
Procesam.Electr.Datos Sistemas	6.625	-	6.625		6.625
Mantenimiento .Construcciones. y Edificaciones	200	-	200		200
Mantenimiento .Mueb.Ens.Eq.Oficina.Eq.Computo	903	-	903		903
Mantenimiento Vehículos	3.591	550	4.140		4.140
Seguros	5.266	-	5.266		5.266
Suman y Pasan	371.009	46.116	417.125		417.125

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Administración					
<u>Suman y Pasan</u>	<u>371.009</u>	<u>46.116</u>	<u>417.125</u>		<u>417.125</u>
Depreciación .Mueb.Ens.Eq.Oficina	1.291	-	1.291		1.291
Depreciación .Vehiculos	10.540	-	10.540		10.540
Depreciación Equipo de Computo	11.608	-	11.608		11.608
Impuestos Municipales	45.272	9.852	55.124		55.124
Impuestos Vehiculos	2.554	1.065	3.619		3.619
Trámites y Licencias	395	-	395		395
Gastos Cuotas y Cámaras	14.740	216	14.956		14.956
Gastos Notariales y Reg.Mercantil	1.327	12	1.339		1.339
Contribución Supercias.	7.430	535	7.965		7.965
Impuesto Salida de Divisas	12.221	-	12.221		12.221
IVA que se carga al GASTO	1.488	-	1.488		1.488
Multas de Vehiculos	98	-	98		98
Gastos Viaje, Hosped. Alimentación	24.150	2	24.152		24.152
Capacitación y Entrenamiento	150	549	699		699
Atenciones Sociales y Agasajos	19.636	1.479	21.115		21.115
Honorarios	127.135	5.110	132.245		132.245
Suscripciones y Revistas	2.049	-	2.049		2.049
Fletes y Transporte	-	6	6		6
Varios	2.786	6.836	9.622		9.622
Otras Gratificaciones	-	769	769		769
Comisión Gerencial	338.382	-	338.382		338.382
Gasto 15% Trabajadores	156.063	30.636	186.699		186.699
Gasto Impuesto a la Renta	191.544	41.267	232.811		232.811
Total Gastos de Administración	<u>1.341.865</u>	<u>144.451</u>	<u>1.486.316</u>		<u>1.486.316</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Ventas					
Sueldos	59.929	7.267	67.196		67.196
Horas Extras	1.154	1.151	2.305		2.305
Comisiones	122.772	12.408	135.179		135.179
Subsidio Familiar y Antigüedad	155	-	155		155
Transporte	1.453	-	1.453		1.453
Beneficios Sociales	19.948	1.722	21.670		21.670
Aporte Patronal IESS	22.657	1.636	24.293		24.293
Fondos de Reserva	11.758	1.122	12.879		12.879
Refrigerios	5.191	845	6.036		6.036
Bono de Productividad	8.249	-	8.249		8.249
Trabajos Ocasionales	2.121	-	2.121		2.121
Impresos Papelería Otros	7.795	30	7.825		7.825
Servicio Aseo y Materiales Limpieza	140	-	140		140
Material Eléctrico	210	-	210		210
Combustibles y Lubricantes	1.939	-	1.939		1.939
Material de Embalaje	13.010	-	13.010		13.010
Energía Eléctrica	4.318	-	4.318		4.318
Agua Potable	645	-	645		645
Teléfono - Fax	3.065	-	3.065		3.065
Correo Portes y Telegramas	995	-	995		995
Servicio de Vigilancia	9.969	-	9.969		9.969
Transporte Flete y Acarreos	2.416	-	2.416		2.416
Procesam.Electr.Datos Sistemas	1.200	-	1.200		1.200
Suman y Pasan	301.089	26.181	327.270		327.270

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe	Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Ventas						
Suman y Pasan	301.089	26.181	327.270			327.270
Mantenimiento .Construcciones .y Edificaciones	1.714	-	1.714			1.714
Mantenimiento .Muebles .Ens.Eq.Oficina.Eq.Computo	929	-	929			929
Mantenimiento Vehículos	1.765	112	1.877			1.877
Seguros	10.375	874	11.248			11.248
Arrendamientos Locales	8.296	-	8.296			8.296
Datafast	1.598	-	1.598			1.598
Depreciación Vehículos	8.096	2.253	10.349			10.349
Impuestos de Vehículos	211	-	211			211
Gastos Viaje, Hospedaje, Alimentación	57.134	-	57.134			57.134
Capacitación y Entrenamiento	707	-	707			707
Atenciones Sociales y Agasajos	2.890	4.409	7.299			7.299
Honorarios	2.504	-	2.504			2.504
Fletes y Transportes	5	-	5			5
Gastos Exportación	3.030	-	3.030			3.030
Varios	389	-	389			389
Publicación Prensa y Revista	2.090	-	2.090			2.090
Producción Audio y Pág.Web	490	-	490			490
Ferias y Eventos	10.301	-	10.301			10.301
Producción Impresos	220	-	220			220
Material Promocional	7.690	-	7.690			7.690
Otras Gratificaciones	-	3.197	3.197			3.197
(-) Descuento en ventas	237.560	-	237.560			237.560
Total Gasto de Venta	659.082	37.026	696.108			696.108

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2012

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos No Operacionales					
Gasto Interéses Financieros	31	-	31		31
Gastos Bancarios	6.698	1.446	8.144		8.144
Otros Gastos Financieros	14.182	5.489	19.671		19.671
Cuentas Incobrables	6.583	-	6.583		6.583
Gastos no Deducibles	-	510	510		510
Otros Egresos	541	-	541		541
Retenciones en la Fuente Asumidas	114	-	114		114
Interes Financieros	-	24	24		24
Gasto por Impuestos Diferidos	13.598	192	13.790		13.790
Gasto Impto Renta Diferido no Compensado	850	-	850		850
Total Gastos No Operacionales	42.596	7.661	50.257		50.257
Ingresos No Operacionales					
Rendimiento Financiero no Exento	1.113	6	1.119		1.119
Utilidad por diferenc.cambio	3.883	-	3.883		3.883
Utilidad venta activos fijos	-	893	893		893
Arriendos ganados	708	-	708		708
Sobrante de caja	42	-	42		42
Varios ingresos	1.259	1.641	2.899		2.899
Transporte y Manejo de Carga	1.232	-	1.232		1.232
Reversión Prov.Jubilación Patronal	24.631	925	25.556		25.556
Reversión Prov.Desahucio	8.609	170	8.779		8.779
Ing. Baja Prov. Jubilacion no Compensada	3.863	-	3.863		3.863
Ingreso por corrección de tasa PID	-	78	78		78
Ingreso Activo impuesto diferido	7.771	2.393	10.164		10.164
Total Ingresos No Operacionales	53.110	6.105	59.216		59.216

FRANCELANA S.A. y SUBSIDIARIAS
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2012

	FRANCELANA S.A.	TEXTILES PUSUQUI S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	620,209	36,952	657,161			657,161
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación						
Efectivo neto recibido de clientes	7,293,229	712,725	8,005,954		535,799	7,470,156
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>7,293,229</u>	<u>712,725</u>	<u>8,005,954</u>			<u>8,005,954</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados						
Proveedores	(4,863,306)	(559,368)	(5,422,674)	535,799		(4,886,875)
Empleados	(1,552,706)	(73,463)	(1,626,169)			(1,626,169)
Total efectivo de proveedores y empleados	<u>(6,416,012)</u>	<u>(632,831)</u>	<u>(7,048,843)</u>			<u>(7,048,843)</u>
Otros pagos Actividades de Operación						
Primas de Seguro	(24,173)	(874)	(25,047)			(25,047)
Impuesto a la renta pagado	(304,317)	(18,308)	(322,625)			(322,625)
Pago a la Administración Tributaria	(85,524)	(13,107)	(98,631)			(98,631)
Total Efectivo de otras actividades de operación	<u>(414,014)</u>	<u>(32,289)</u>	<u>(446,303)</u>			<u>(446,303)</u>
Total Flujo neto de actividades de Operación	<u>463,203</u>	<u>47,605</u>	<u>510,808</u>			<u>510,808</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión						
Intereses recibidos	1,113	-	1,113			1,113
Ingresos no operacionales	3,240	-	3,240			3,240
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	(421,912)	-	(421,912)			(421,912)
Venta de Propiedades planta y equipo	-	899	899			899
Total Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(417,559)</u>	<u>899</u>	<u>(416,660)</u>			<u>(416,660)</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento						
(-) Intereses Pagados	-	-	-			-
(-)Gastos no operacionales	(7,384)	-	(7,384)			(7,384)
Dividendos pagados	(60,000)	-	(60,000)			(60,000)
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>(67,384)</u>	<u>-</u>	<u>(67,384)</u>			<u>(67,384)</u>
Ajuste por diferencial Cambiario	3,882	-	3,882			3,882
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>602,351</u>	<u>85,457</u>	<u>687,807</u>			<u>687,807</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Efectivo y Equivalentes de Efectivo					
Caja chica administración	16	24	40		40
Caja chica fábrica	-	60	60		60
Caja chica ventas	150	-	150		150
Caja chica dirección técnica	60	-	60		60
Caja chica almacén norte	20	-	20		20
Caja chica almacén sur	20	-	20		20
Banco del pichincha	18,287	13,774	32,061		32,061
Produbanco	210,633	-	210,633		210,633
Lloydsbank	340,739	23,094	363,833		363,833
Inversiones Lloyds Bank	50,284	-	50,284		50,284
Total efectivo y equivalentes de efectivo	620,209	36,952	657,161		657,161
Activos Financieros					
Cientes nacionales	953,455	175,286	1,128,741	175,286	953,455
Cientes Almacén	5,565	-	5,565		5,565
Provisión cuentas incobrables	(26,725)	-	(26,725)		(26,725)
Diners	1,236	-	1,236		1,236
Mastercard Pichincha	84	-	84		84
Visa - Mastercard Pacificard	974	-	974		974
Interdin visa pichincha - electron	1,303	-	1,303		1,303
*Otras cuentas por cobrar	55,220	1,759	56,978		56,978
Total Activos Financieros	991,111	177,045	1,168,155		992,869

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
*Detalle de Otras cuentas por cobrar					
Prestamos empleados	16,899	1,250	18,149		18,149
Crédito almacén trabajad FSA	768	-	768		768
Arroyo Silvio	4	-	4		4
Carvajal Mario	245	-	245		245
Prestamos y Anticipos	133	-	133		133
Mayer philippe	19,074	-	19,074		19,074
Garantía contenedores	13,000	-	13,000		13,000
Paredes Guillermo	4,695	-	4,695		4,695
Varios deudores	400	509	909		909
Total Otras cuentas por cobrar	55,220	1,759	56,978		56,978
Inventarios					
Inv.Materia Prima Fibras	1,078,851	-	1,078,851		1,078,851
Inv.Productos Semielaborados	1,161,229	-	1,161,229		1,161,229
Inv.Productos Químicos	109,623	-	109,623		109,623
Inv. Producto Terminado Fsa	582,727	-	582,727		582,727
Inventario Tecnorizo	3,131	-	3,131		3,131
Inventario Textil Ecuador	2,300	-	2,300		2,300
Inventario Churona	9	-	9		9
Inventario Cortyvis	4,993	-	4,993		4,993
Inventario Paris Quito	2,255	-	2,255		2,255
Inv. Ennotex	967	-	967		967
Inventario Otras Telas	1,117	-	1,117		1,117
Materia Prima En Transito	2,214	-	2,214		2,214
Mater. Repuestos En Transito	25,152	-	25,152		25,152
Productos químicos en transito	33	-	33		33
Total Inventarios	2,974,601	-	2,974,601		2,974,601

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
Servicios y Otros pagos anticipados					
Seguros pagados por anticipado	5,084	797	5,881		5,881
Anticipo proveedores varios	1,315	-	1,315		1,315
Total Servicios y Otros pagos anticipados	6,399	797	7,196		7,196
Impuestos Anticipados					
Iva cobrado-pagado	59,964	-	59,964		59,964
Retención Impuesto Renta	-	30,662	30,662		30,662
Total Impuestos Anticipados	59,964	30,662	90,626		90,626
Propiedades, Planta y Equipo					
Terrenos	2,698,266	-	2,698,266		2,698,266
Edificios	84,187	-	84,187		84,187
Maquin. Equipo Industrial	2,084,702	640,945	2,725,647		2,725,647
Muebles Ens.Equipo Oficina	21,294	1,488	22,782		22,782
Vehículos	119,382	37,091	156,473		156,473
Equipo De Computación Y Software	49,271	4,981	54,252		54,252
					-
Subtotal propiedades, planta y equipo	5,057,103	684,504	5,741,607		5,741,607
Depreciación acumulada	(677,977)	(111,116)	(789,093)		(789,093)
Total Propiedades, Planta y Equipo	4,379,126	573,388	4,952,514		4,952,514

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Otros Activos					
Autoservicios Colon	300	-	300		300
Arrendamientos Locales	160	-	160		160
Ministerio de Relaciones Laborales	245	-	245		245
Estación de servicios la Y	500	-	500		500
Distrifuel	400	-	400		400
Asetex - oerlikon	11,000	-	11,000		11,000
Total Otros Activos	12,605	-	12,605		12,605
Activo por Impuesto Diferido					
Activos por Impuestos Diferidos	16,872	16,035	32,906		32,906
Total Activo por Impuesto Diferido	16,872	16,035	32,906		32,906
Proveedores					
Proveedores Nacionales	321,505	9,765	331,270	175,286	155,984
Proveedores Del Exterior	430,863	-	430,863		430,863
Total Proveedores	752,368	9,765	762,133		586,847
Otras Cuentas por pagar					
Anticipo de clientes	66,082	-	66,082		66,082
Acreedores varios	-	1,097	1,097		1,097
Multas-Otras retenciones	-	101	101		101
Total Otras Cuentas por pagar	66,082	1,198	67,280		67,280

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
Obligaciones Fiscales					
IVA cobrado-pagado			-		
Imp. Rta. Empresa	143,270	21,267	164,537		164,537
Imp. Rta. Empleados	3,843	691	4,534		4,534
Retenciones De IVA	28,723	988	29,712		29,712
Retenciones De Renta	8,008	341	8,349		8,349
Imp. Renta Accionistas	-	-	-		-
Total Obligaciones Fiscales	183,845	23,287	207,132		207,132
Beneficios sociales por pagar					
Aporte Personal IESS	5,871	2,153	8,023		8,023
Aporte Patronal IESS	7,590	2,764	10,354		10,354
Fondos De Reserva	-	239	239		239
Prestamos Empleados IESS	5,237	1,439	6,675		6,675
Decimo Tercer Sueldo	5,207	1,919	7,126		7,126
Decimo Cuarto Sueldo	10,868	5,402	16,270		16,270
Participación Trabajadores	202,264	28,320	230,584		230,584
Total beneficios sociales por pagar	237,037	42,235	279,272		279,272

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 31 de Diciembre 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
Obligaciones Financiera					
Sobregiros Bancarios	-	9,115	9,115		9,115
Total Obligaciones Financieras	-	9,115	9,115		9,115
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal					
Provisión jubilación patronal	255,452	89,265	344,717		344,717
Provisión desahucio	72,489	25,774	98,263		98,263
Total Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	327,941	115,039	442,979		442,979
Pasivo Diferido					
Pasivo por impuestos diferidos	103,478	9,818	113,297		113,297
Total Pasivo Diferido	103,478	9,818	113,297		113,297
PATRIMONIO					
Capital Social	3,070,000	236,000	3,306,000		3,306,000
Reserva Legal	449,370	111,087	560,457		560,457
Utilidades Retenidas	639,187	45,619	684,806		684,806
Superávit por Revaluación de PP&E	2,480,785	217,912	2,698,697		2,698,697
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIIF	(64,432)	(45,114)	(109,546)		(109,546)
Utilidad Del Ejercicio	815,222	58,918	874,141		874,141
TOTAL PATRIMONIO	7,390,134	624,421	8,014,555		8,014,555

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Ingresos					
Venta Telas Con IVA FSA	6,802,614	-	6,802,614		6,802,614
Venta Telas Sin IVA FSA	344,423	-	344,423		344,423
Venta Telas Tecnorizo	17,179	-	17,179		17,179
Venta Telas Textil Ecuador	17,961	-	17,961		17,961
Venta Telas Churona	34	-	34		34
Venta Telas Cortyvis	32,780	-	32,780		32,780
Venta Telas Paris Quito	34,480	-	34,480		34,480
Venta Telas Ennotex	3,817	-	3,817		3,817
Venta Otras Telas	16,771	-	16,771		16,771
(-)Descuento en ventas	(163,470)	-	(163,470)		(163,470)
*Prestación de Servicios	28,188	-	28,188		28,188
Hechura de Tela con hilo Tesp.	-	401,189	401,189	401,189	-
Hechura de Tela con hilo FSA	-	143,487	143,487	143,487	-
Hechura Hilos	-	195,414	195,414	195,414	-
Peinado de Fibra	-	92,058	92,058	92,058	-
					-
Total Ingresos	7,134,776	832,148	7,966,925		7,134,776
*Detalle Prestación de Servicios					
Tinturación - Reproceso	6,091	-	6,091		6,091
Cardado Y Peinado	13,034	-	13,034		13,034
Suministros Varios	1,806	-	1,806		1,806
Servicios Varios	1,367	-	1,367		1,367
Hilo Acrílico	312	-	312		312
Blouse	2,776	-	2,776		2,776
Transporte y Manejo de Carga	138	-	138		138
Tela de Remate	2,665	-	2,665		2,665
Total Prestación de Servicios	28,188	-	28,188		28,188

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
Costo de Venta					
Bienes no producidos por la compañía	91.534	-	91.534		91.534
Materia Prima	1.936.691	-	1.936.691		1.936.691
Productos en Proceso	93.123	-	93.123		93.123
Productos Terminados	5.003	-	5.003		5.003
Mano de Obrar Directa	704.001	401.309	1.105.310		1.105.310
Depreciación Maquin. Y Equipo	262.429	31.102	293.531		293.531
Mantenimiento y Reparaciones	419.002	85.668	504.670		504.670
Suministros Materiales y Repuestos	4.383	-	4.383		4.383
*Otros costos de Producción	1.037.095	70.718	1.107.813		832.148
Total Costo de Venta	4.553.260	588.797	5.142.057		4.309.909
*Detalle de Otros costos de producción					
Combustibles Y Lubricantes	77.800	1.815	79.614		
Seguros	4.316	1.790	6.106		
Servicios Básicos	119.858	61.194	181.052		
Elementos De Aseo Y Cafetera	1.406	-	1.406		
Hechura De Terceros	832.298	-	832.298		
Otros Indirectos	1.417	5.919	7.336		
Total Otros costos de Producción	1.037.095	70.718	1.107.813		

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
Gastos de Administración					
Sueldos	80,678	10,704	91,382		91,382
Comisiones	58,921	1,338	60,259		60,259
Subsidio Familiar y Antigüedad	129	43	172		172
Transporte	446	223	670		670
Beneficios Sociales	11,505	1,488	12,993		12,993
Aporte Patronal IESS	21,620	1,778	23,398		23,398
Fondos de Reserva	12,895	1,218	14,113		14,113
Bono de Responsabilidad	105	1,992	2,097		2,097
Uniformes	585	-	585		585
Asistencia Médica y Medicina	265	-	265		265
Refrigerios	845	422	1,267		1,267
Bono de Productividad	36,914	-	36,914		36,914
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	26,142	52,545	78,687		78,687
Impresos Papelería y Otros	4,344	369	4,712		4,712
Servicio Aseo y Materiales Limpieza	4,621	-	4,621		4,621
Material Eléctrico	44	-	44		44
Combustibles y Lubricantes	6,424	9	6,433		6,433
Energía Eléctrica	6,056	-	6,056		6,056
Agua Potable	623	-	623		623
Teléfono - Fax	7,639	-	7,639		7,639
Correo, Portes y Telegramas	389	-	389		389
Servicio de Vigilancia	780	-	780		780
Transporte Fletes y Acarreos	789	-	789		789
Procesam.Electr.Datos Sistemas	915	-	915		915
Mantenimiento .Construcciones. y Edificaciones	11,700	-	11,700		11,700
Mantenimiento .Mueb.Ens.Eq.Oficina.Eq.Computo	1,382	60	1,442		1,442
Mantenimiento Vehículos	1,601	1,386	2,988		2,988
Seguros	4,004	649	4,653		4,653
Depreciación .Mueb.Ens.Eq.Oficina	1,017	-	1,017		1,017
Depreciación .Vehículos	7,113	-	7,113		7,113
Depreciación Equipo de Computo	6,039	-	6,039		6,039
Suman y Pasan	316,527	74,225	390,752		390,752

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Administración					
<u>Suman y Pasan</u>	<u>316,527</u>	<u>74,225</u>	<u>390,752</u>		<u>390,752</u>
Impuestos Municipales	20,340	7,319	27,660		27,660
Impuestos Vehículos	870	749	1,619		1,619
Otros Impuestos	7,934	-	7,934		7,934
Trámites y Licencias	225	30	255		255
Gastos Cuotas y Cámaras	9,269	216	9,485		9,485
Gastos Notariales y Reg.Mercantil	3,695	2,925	6,620		6,620
Contribución Supercías.	4,614	474	5,088		5,088
Impuesto Salida de Divisas	18,939	1,263	20,203		20,203
IVA que se carga al GASTO	1,349	-	1,349		1,349
Gastos Viaje, Hosped. Alimentación	14,496	5	14,501		14,501
Capacitación y Entrenamiento	500	523	1,023		1,023
Atenciones Sociales y Agasajos	14,090	5,605	19,695		19,695
Honorarios	46,538	1,668	48,205		48,205
Suscripciones y Revistas	1,097		1,097		1,097
Varios	6,580	86	6,666		6,666
Otras Gratificaciones	-	588	588		588
Comisión Gerencial	366,274	-	366,274		366,274
Gasto 15% Trabajadores	202,264	28,320	230,584		230,584
Gasto Impuesto a la Renta	241,065	41,277	282,342		282,342
Total Gastos de Administración	<u>1,276,668</u>	<u>165,271</u>	<u>1,441,939</u>		<u>1,441,939</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos de Ventas					
Sueldos	48.354	6.571	54.925		54.925
Horas Extras	1.331	1.111	2.442		2.442
Comisiones	98.647	11.824	110.470		110.470
Subsidio Familiar y Antigüedad	197	-	197		197
Transporte	1.549	-	1.549		1.549
Beneficios Sociales	17.087	1.419	18.507		18.507
Aporte Patronal IESS	18.906	1.284	20.189		20.189
Fondos de Reserva	10.510	-	10.510		10.510
Bono de Responsabilidad	75	-	75		75
Uniformes	1.185	-	1.185		1.185
Refrigerios	4.410	845	5.254		5.254
Bono de Productividad	12.123	-	12.123		12.123
Desahucio y Otras Gratificaciones	12.847	-	12.847		12.847
Trabajos Ocasionales	2.254	-	2.254		2.254
Indemnizaciones Laborales	25.701	-	25.701		25.701
Impresos Papelería Otros	6.449	52	6.501		6.501
Servicio Aseo y Materiales Limpieza	61	-	61		61
Combustibles y Lubricantes	2.092	103	2.194		2.194
Material de Embalaje	10.061	-	10.061		10.061
Energía Eléctrica	3.933	-	3.933		3.933
Agua Potable	272	-	272		272
Teléfono - Fax	2.291	-	2.291		2.291
Correo Portes y Telegramas	820	-	820		820
Servicio de Vigilancia	8.798	-	8.798		8.798
Transporte Flete y Acarreos	2.029	-	2.029		2.029
Procesam.Electr.Datos Sistemas	945	-	945		945
Mantenimiento .Construcciones .y Edificaciones	50	-	50		50
Mantenimiento .Muebles .Ens.Eq.Oficina.Eq.Computo	1.947	-	1.947		1.947
Mantenimiento Vehículos	2.297	1.590	3.887		3.887
Suman y Pasan	297.222	24.799	322.020		322.020

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Ingresos					
Gastos de Venta					
<u>Suman y Pasan</u>	<u>297,222</u>	<u>24,799</u>	<u>322,020</u>		<u>322,020</u>
Seguros	542	380	922		922
Arrendamientos Locales	7,730	-	7,730		7,730
Depreciación Vehículos	5,057	657	5,715		5,715
Impuestos Municipales	1,586	-	1,586		1,586
Impuestos de Vehículos	412	56	469		469
Otros Impuestos	21	-	21		21
Gastos Viaje, Hospedaje, Alimentación	39,384	-	39,384		39,384
Capacitación y Entrenamiento	130	-	130		130
Atenciones Sociales y Agasajos	1,036	-	1,036		1,036
Honorarios	500	-	500		500
Gastos Exportación	3,438	-	3,438		3,438
Varios	1,829	7	1,836		1,836
Análisis de Composición de Telas	360	-	360		360
Publicación Prensa y Revista	2,750	-	2,750		2,750
Producción Audio y Pág.Web	1,973	-	1,973		1,973
Ferias y Eventos	5,227	-	5,227		5,227
Producción Impresos	136	-	136		136
Material Promocional	7,855	-	7,855		7,855
Otras Gratificaciones	-	1,031	1,031		1,031
Total Gasto de Venta	<u>377,188</u>	<u>26,930</u>	<u>404,118</u>		<u>404,118</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACIÓN
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Gastos No Operacionales					
Gastos Bancarios	6.060	1.673	7.733		7.733
Otros Gastos Financieros	12.702	4.508	17.210		17.210
Cuentas Incobrables	7.981	-	7.981		7.981
Gastos no Deducibles	4.153	242	4.395		4.395
Pérdida por Diferencia. Cambiario	5.808	997	6.805		6.805
Pérdida Venta. Activos Fijos	4.301	-	4.301		4.301
Otros Egresos	6	-	6		6
Retenciones en la Fuente Asumidas	18	-	18		18
Gasto por Reembolso	1.019	-	1.019		1.019
Interés Financieros	-	53	53		53
Gasto por Impuestos Diferidos	3.403	-	3.403		3.403
Total Gastos No Operacionales	45.451	7.473	52.924		52.924
Ingresos No Operacionales					
Rendimiento Financiero no Exento	8.633	15	8.649		8.649
Utilidad por diferenc.cambio	4.469	958	5.427		5.427
Utilidad venta activos fijos	470	-	470		470
Arriendos ganados	778	-	778		778
Sobrante de caja	3	-	3		3
Tubos-Tela	1.383	-	1.383		1.383
Varios ingresos	2.669	375	3.044		3.044
Conos-Hilo	59	-	59		59
Ingreso por Reembolso	1.019	-	1.019		1.019
Ingreso Activo impuesto diferido	4.109	1.170	5.279		5.279
Ingreso por impuesto diferido no liquidado	-	12.724	12.724		12.724
Total Ingresos No Operacionales	23.594	15.242	38.836		38.836

FRANCELANA S.A. y SUBSIDIARIAS
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2011

	FRANCELANA S.A.	TEXTILES PUSUQUI S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Saldo de Consolidación
				Debe	Haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,498,875	61,993	1,560,868			1,560,868
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación						
Efectivo neto recibido de clientes	6,941,727	1,006,272	7,947,999		656,862	7,291,137
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>6,941,727</u>	<u>1,006,272</u>	<u>7,947,999</u>			<u>7,947,999</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados						
Proveedores	(4,813,555)	(483,532)	(5,297,087)	656,862		(4,640,224)
Empleados	(1,393,295)	(69,169)	(1,462,464)			(1,462,464)
Total efectivo de proveedores y empleados	<u>(6,206,850)</u>	<u>(552,700)</u>	<u>(6,759,550)</u>			<u>(6,759,550)</u>
Otros pagos Actividades de Operación						
Primas de Seguro	(9,942)	(1,249)	(11,191)			(11,191)
Impuesto a la renta pagado	(267,290)	(64,995)	(332,285)			(332,285)
Pago a la Administración Tributaria	(57,644)	(16,530)	(74,174)			(74,174)
Total Efectivo de otras actividades de operación	<u>(334,876)</u>	<u>(82,775)</u>	<u>(417,651)</u>			<u>(417,651)</u>
Total Flujo neto de actividades de Operación	<u>400,001</u>	<u>370,797</u>	<u>770,798</u>			<u>770,798</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión						
Intereses recibidos	8,633	-	8,633			8,633
Ingresos no operacionales	2,672	-	2,672			2,672
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	(1,146,607)	(287,572)	(1,434,179)			(1,434,179)
Venta de Propiedades planta y equipo	18,170	973	19,143			19,143
Total Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(1,117,132)</u>	<u>(286,598)</u>	<u>(1,403,730)</u>			<u>(1,403,730)</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento						
(-) Intereses Pagados	-	-	-			-
(-)Gastos no operacionales	(47,464)	-	(47,464)			(47,464)
Dividendos pagados	(103,063)	(109,240)	(212,303)			(212,303)
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	<u>(150,527)</u>	<u>(109,240)</u>	<u>(259,767)</u>			<u>(259,767)</u>
Ajuste por diferencial Cambiario	(11,009)	-	(11,009)			(11,009)
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>620,208</u>	<u>36,952</u>	<u>657,160</u>			<u>657,160</u>

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 01 de Enero de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Caja chica administración	16	24	40		40
Caja chica fábrica	-	60	60		60
Caja chica ventas	150	-	150		150
Caja chica dirección técnica	60	-	60		60
Caja chica almacén norte	20	-	20		20
Caja chica almacén sur	20	-	20		20
Banco del pichincha	37,442	-	37,442		37,442
Produbanco	236,046	38,815	274,861		274,861
Lloydsbank	252,130	23,094	275,225		275,225
Inversiones Produbanco	911,698	-	911,698		911,698
Inversiones lloyds Bank	61,293	-	61,293		61,293
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1,498,875	61,993	1,560,869		1,560,869
Activos Financieros					
Cientes Nacionales	784,253	349,035	1,133,289	349,035	784,253
Cientes Almacén	2,577	-	2,577		2,577
Provisión cuentas incobrables	(18,744)	-	(18,744)		(18,744)
Diners	561	-	561		561
Mastercard Pichincha	280	-	280		280
Visa - Mastercard Pacificard	935	-	935		935
Interdin visa pichincha - electron	2,297	-	2,297		2,297
*Otras cuentas por cobrar	19,781	560	20,341		20,341
Total Activos Financieros	791,941	349,595	1,141,536		792,501

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 01 de Enero de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
*Detalle de Otras cuentas por cobrar					
Préstamos empleados	7,804	560	8,364		8,364
Crédito almacén trabajad FSA	50	-	50		50
Hidalgo Fabián	207	-	207		207
Mayer philippe	300	-	300		300
Puertas teresa - Ch. Protestados	34	-	34		34
Garantía contenedores	5,600	-	5,600		5,600
Paredes Guillermo	410	-	410		410
Varios deudores	5,376	-	5,376		5,376
Total otras cuentas por cobrar	19,781	560	20,341		20,341
Inventarios					
Inv.Materia Prima Fibras	908,987	-	908,987		908,987
Inv.Productos Semielaborados	757,318	-	757,318		757,318
Inv.Productos Químicos	74,404	-	74,404		74,404
Inv.Producto Terminado Fsa	474,046	-	474,046		474,046
Inventario Tecnorizo	1,612	-	1,612		1,612
Inventario Textil Ecuador	1,376	-	1,376		1,376
Inventario Churona	12	-	12		12
Inventario Cortyvis	5,232	-	5,232		5,232
Inventario Paris Quito	2,173	-	2,173		2,173
Inv. Ennotex	2,244	-	2,244		2,244
Inventario Otras Telas	952	-	952		952
Materia Prima En Transito	551	-	551		551
Mater. Repuestos En Transito	129,823	-	129,823		129,823
Total Inventarios	2,358,729	-	2,358,729		2,358,729
Servicios y Otros pagos anticipados					
Seguros pagados por anticipado	-	577	577		577
Total Servicios y Otros pagos anticipados	-	577	577		577

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 01 de Enero de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
Propiedades, Planta y Equipo					
Terrenos	2,121,500	-	2,121,500		2,121,500
Edificios	84,187	-	84,187		84,187
Maquin. Equipo Industrial	1,579,503	391,400	1,970,903		1,970,903
Muebles Ens.Equipo Oficina	21,105	1,488	22,593		22,593
Vehículos	65,698	12,014	77,712		77,712
Equipo De Computación Y Software	47,061	4,981	52,042		52,042
Subtotal propiedades, planta y equipo	3,919,055	409,882	4,328,937		4,328,937
Depreciación acumulada	(399,867)	(18,482)	(418,349)		(418,349)
Total Propiedades, Planta y Equipo	3,519,188	391,400	3,910,588		3,910,588
Otros Activos					
Autoservicios Colon	300	-	300		300
Arrendamientos Locales	160	-	160		160
Ministerio de Relaciones Laborales	245	-	245		245
Total Otros Activos	705	-	705		705
Activo por Impuesto Diferido					
Activos por Impuestos Diferidos	16,708	12,386	29,094		29,094
Total Activo por Impuesto Diferido	16,708	12,386	29,094		29,094

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 01 de Enero de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones Debe Haber	Saldo de Consolidación
Proveedores					
Proveedores Nacionales	501,934	-	501,934	349,035	152,899
Proveedores Del Exterior	207,522	-	207,522		207,522
Total Proveedores	709,456	-	709,456		360,421
Otras Cuentas por pagar					
Anticipo de clientes	54,201	-	54,201		54,201
Salazar Bustillos Alexandra	(52)	-	(52)		(52)
Acreedores varios	-	1,097	1,097		1,097
Multas-Otras retenciones	-	55	55		55
Total Otras Cuentas por pagar	54,149	1,152	55,302		55,302
Obligaciones Fiscales					
IVA cobrado-pagado	7,880	2,828	10,708		10,708
Imp. Rta. Empresa	140,793	14,323	155,116		155,116
Imp. Rta. Empleados	3,603	162	3,765		3,765
Retenciones De IVA	10,556	1,604	12,161		12,161
Retenciones De Renta	8,942	1,010	9,953		9,953
Imp. Renta Accionistas	-	-	-		-
Total Obligaciones Fiscales	171,774	19,927	191,701		191,701

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 01 de Enero de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe	Haber
Beneficios sociales por pagar					
Aporte Personal IESS	5,052	1,638	6,690		6,690
Aporte Patronal IESS	6,553	2,196	8,750		8,750
Fondos De Reserva	1,512	197	1,709		1,709
Prestamos Empleados IESS	4,165	743	4,909		4,909
Décimo Tercer Sueldo	4,467	1,446	5,913		5,913
Décimo Cuarto Sueldo	10,380	3,960	14,340		14,340
Participación Trabajadores	185,712	26,647	212,359		212,359
Vacaciones	-	4,842	4,842		4,842
Total beneficios sociales por pagar	217,842	41,669	259,511		259,511
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal					
Provisión Jubilación Patronal	236,220	54,279	290,499		290,499
Provisión Desahucio	66,915	4,118	71,033		71,033
Total Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	303,135	58,397	361,532		361,532
Impuestos Diferidos					
Pasivo por Impuestos Diferidos	133,387	20,064	153,451		153,451
Total Impuestos Diferidos	133,387	20,064	153,451		153,451

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CONSOLIDACIÓN
Al 01 de Enero de 2011

	Francelana S.A.	Textiles Pusuquí S.A.	TOTAL Matriz y Subsidiarias	Ajustes y eliminaciones	Saldo de Consolidación
				Debe Haber	
PATRIMONIO					
Capital Social	2,600,000	124,000	2,724,000		2,724,000
Reserva Legal	276,627	98,642	375,269		375,269
Utilidades Retenidas	472,785	154,854	627,640		627,640
Superávit por Revaluación de PP&E	2,479,453	217,912	2,697,365		2,697,365
Resultados Acumulados Adopción Primera vez NIIF	38,519	(45,114)	(6,595)		(6,595)
Utilidad Del Ejercicio	729,016	124,450	853,466		853,466
TOTAL PATRIMONIO	6,596,400	674,743	7,271,143		7,271,143
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	8,186,146	815,952	9,002,097		8,653,062

FRANCELANA S.A. y CONTROLADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE CONSOLIDACIÓN
del 01 de ENERO 2011 al 31 de DICIEMBRE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Superavit revaluación PPyE	Resultados Acumulados Adopción NIIF primera vez	Resultado del ejercicio	TOTAL
Francelana	2,600,000	276,627	472,785	2,479,453	38,519	729,016	6,596,400
Texpusuqui	124,000	98,642	154,854	217,912	(45,114)	124,450	674,744
Saldo Inicial 2011	2,724,000	375,269	627,639	2,697,365	(6,595)	853,466	7,271,144
Aumento de capital Francelana	470,000						470,000
Aumento de capital Texpusuqui	112,000						112,000
Incremento reserva legal Francelana		172,743					172,743
Incremento reserva legal Texpusuqui		12,445					12,445
Transferencia entre cuentas patrimoniales			853,466			(853,466)	-
Pago dividendos			(796,299)				(796,299)
Ajustes por tasas				1,332			1,332
Ajustes correcciones NIIF					(102,951)		(102,951)
Resultado del ejercicio						874,141	874,141
Saldo final 2011	3,306,000	560,457	684,806	2,698,697	-	109,546	8,014,555
Aumento de capital Francelana	300,000						300,000
Incremento reserva legal Francelana		68,614					68,614
Incremento reserva legal Texpusuqui		11,920					11,920
Transferencia entre cuentas patrimoniales			874,141			(874,141)	-
Pago dividendos			(311,638)				(311,638)
Ajustes por tasas				2,565			2,565
Transferencia de efectos NIIF del año 2011					(60,360)		(60,360)
Resultado del ejercicio						769,623	769,623
Saldo Final 2012	3,606,000	640,991	1,247,309	2,701,262	(169,906)	769,623	8,795,279
Incremento reserva legal Francelana		55,427					55,427
Transferencia entre cuentas			767,230		(1,170)	(769,623)	(3,563)
Pago dividendos			(597,791)				(597,791)
Ajustes por tasas				61,266			61,266
Resultado del ejercicio						682,943	682,943
Saldo Final 2013	3,606,000	696,418	1,416,748	2,762,528	(171,076)	682,943	8,993,562