

622

INDULANA S.A.

Estados Financieros

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2002

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8

20 OCT. 2004

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
José Garzón
C.A.U.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas y Directores de
INDULANA S.A.

He auditado el balance general adjunto de INDULANA S.A. al 31 de Diciembre del 2002, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. No he auditado los estados financieros de INDULANA S.A. al 31 de Diciembre del 2001. Estos estados financieros, fueron examinados por otros auditores cuyo informe me ha sido entregado, y en mi opinión en lo que se relaciona con los importes presentados en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2001, están basados únicamente en el informe de los otros auditores. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría y el informe de los otros auditores proveen una base razonable para expresar mi opinión.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

En mi opinión, basada en mi auditoría y en el informe de los otros auditores, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDULANA S.A. al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.



Carlos W. Flores
SC-RNAE-2 No. 513

19 de Octubre del 2004

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Balance General

**31 de Diciembre
2002**(US Dólares)**Activos****Activos corrientes:**

Caja y bancos	14,766
Cuentas por cobrar (Nota 3)	252,950
Inventarios (Nota 4)	2.510,307
Gastos pagados por anticipado (Nota 5)	36,371
Total activos corrientes	2.814,394

Propiedades, planta y equipos (Nota 6):

Terrenos	97,508
Edificios e Instalaciones	514,931
Maquinarias, muebles y enseres	1.534,829
Vehículos	9,260
Total al Costo	2.156,528
Depreciación Acumulada	(1.947,592)
Total propiedades, planta y equipos netos	208,936
Cargos Diferidos (Nota 7)	9,745
Total activos	3.033,075

Pasivos y patrimonio de accionistas (Nota 8)**Pasivos corrientes:**

Proveedores Locales	1.361,542
Impuestos y Retenciones	50,005
Otras cuentas por Pagar	88,009
Préstamos Bancarios	148,119
Total pasivos corrientes	1.647,675

Pasivos a Largo Plazo (Nota 9)

Jubilación Patronal	8,709
Total Pasivos	1.656,384

Patrimonio de accionistas:

Capital social	48,000
Reserva Legal	9,311
Aporte futura capitalización	440,998
Otros Superávit	533,088
Utilidades Retenidas	373,816
Pérdida del Ejercicio	(28,522)
Total patrimonio de accionistas	1.376,691

Total pasivos y patrimonio de accionistas**3.033,075**

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Estado de Resultados

**31 de Diciembre
2002**
(US Dólares)

Ingresos:	
Ventas netas	1.460,218
(-) Costo de Ventas	1.222,924
Utilidad Bruta	<u>237,294</u>
Gastos de operación:	
Gastos Administrativos	(232,551)
Gastos de Ventas	(111,115)
Total Gastos Operación	<u>(343,666)</u>
Pérdida Operacional	(106,372)
Financieros y Otros:	
Ingresos - Egresos	77,850
Pérdida Neta	<u>(28,522)</u>

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
Al 31 de Diciembre del 2002

	Capital Pagado	Reserva Legal	Aporte F. Capital.	Otros Superávit	Utilidades Retenidas	TOTAL
Saldos al 31 diciembre 2001	48.000	9.311	359.942	479.941	386.477	1.283.671
Aporte futura capitaliz. Superávit			81.056	53.147		81,056 53,147
Apropiación Utilidades					(12.660)	(12,660)
Pérdida Neta					(28.522)	(28,522)
Saldos al 31 diciembre 2002	48.000	9.311	440.998	533.088	345.295	1.376.691

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2002

	<u>2002</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Flujos de efectivo en actividades operativas	
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	(28,522)
Ajustes por:	
Depreciación	22,523
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	(5,999)
Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	107,888
Aumento de Inventario	(718,494)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	486,329
Aumento en gastos acumulados	64,128
Pago de Participación a trabajadores	<u>(11,129)</u>
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	<u>(77,277)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(27,346)
Préstamos a terceros	<u>(13,019)</u>
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>(40,365)</u>

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
(continuación)

	<u>2002</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Aportes para Futura Capitalización	81,055
Obligaciones bancarias	<u>32,516</u>
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>113,572</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(4,070)
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	18,846
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	<u>14,776</u>

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2002

1. Actividades

La Compañía fue constituida en 1964 en Ecuador y su objeto principal es el ejercicio de toda actividad industrial, relativa a los procesos de fabricación de hilos, tejeduría y acabados. Además del ejercicio de toda clase de actividades mercantiles, se dedican también a la compra y venta de bienes raíces, muebles, papeles fiduciarios, etc.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2002	9.40%
2001	22.40%
2000	91.00%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

Las reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Jubilación Patronal

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía, *INDULANA S.A.*, establece una reserva sobre la base de los cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

El Art. 185 del Código de Trabajo, establece una reserva para las bonificaciones por desahucio, lo cual debe realizarse con una firma de actuarios correspondientes. La compañía cumpliendo esta obligatoriedad, ha registrado en sus pasivos esta provisión.

Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable devengado.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(continuación)**

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	Diciembre 2002
	<u>(US Dólares)</u>
Clientes	228,157
Otras	27,738
Provisión para cuentas dudosas	<u>(2,945)</u>
	<u>252,950</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de lana, con plazo de hasta 30 y 60 días y sin interés; e incluyen US\$131,000 de cartera por más de 90 días, principalmente por la extensión en los plazos de crédito a varios clientes.

El saldo de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" representa al periodo terminado el 31 de Diciembre del 2002, fueron como sigue:

	2002
	<u>(US Dólares)</u>
Saldo al principio del año	2,945
Provisión con cargo a resultados	-
Saldo al final del año	<u>2,945</u>

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2002 los inventarios incluyen lo siguiente:

	2002 (US Dólares)
Materia Prima	904.337,02
Repuestos	177.404,06
Combustibles/Lubricantes	14.318,60
Productos Proceso	798.841,17
Productos Terminados	615.371,62
Importaciones	35,00
TOTAL	<u>2.510.307,47</u>

5. Impuestos y Gastos Pagados por Anticipado

Los movimientos de gastos pagados por anticipado del año terminado al 31 de Diciembre del 2002 fueron como sigue:

	2002 (US Dólares)
Crédito Tributario (IVA)	7.530
Crédito Tributario (IMPTO. RENTA)	28.841
TOTAL	<u>36.371</u>

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos del año terminado al 31 de Diciembre del 2002 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalac.	Maquin. Y Muebles	Vehículo:	Total Costo	Depreclac. Acumul.	Total Neto
	(US Dólares)						
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	97,508	514,931	1.533,039	-	2.145,478	- 1.994,512	150.966
Adiciones	-	-	18,086	9.260	27,346	-22,523	4.823
Revalorización	-	-	53,147	-	53,147	-	53,147
Retiros	-	-	-69,443	-	-69,443	69,443	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	97,508	514,931	1.534,829	9.260	2.156,528	- 1.947,592	208.936

7. Cargos Diferidos

Los cargos diferidos corresponden a la compra de licencias de software de microsoft windows millennium, microsoft office 2000 y del programa de contabilidad "TMAX". El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 5 años.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A. Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	Diciembre 2002
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores	1.361,542
Retenciones	14,592
Otras Cuentas por Pagar	88,009
Préstamo Bancario	148,119
Obligaciones con IESS	35,413
Total	1.647,675

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por pagar con plazos de hasta 30 días y sin interés, principalmente por compra de lana e insumos, necesarios para la producción de la planta.

Las otras cuentas por pagar, corresponden a préstamos relacionados sin plazo fijo y sin intereses.

El préstamo bancario a Filanbanco S.A. corresponde a un monto de \$22,159 mediante la obligación #050-003-970002195, el vencimiento de esta operación fue en Julio de 1998 con un interés del 16%, incluye también \$125,960 que corresponde a un sobregiro bancario

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(continuación)

9. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre las obligaciones a largo plazo consisten en lo siguiente:

	Diciembre 2002
Provisión Jubilación Patronal	(US Dólares) 8,709
Total	8,709

9. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2002, el capital pagado consiste en US\$ 48.000 de acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 40,00.

10. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizados en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(continuación)**

11. Utilidades Retenidas

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de Diciembre del 2002, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

12. Activos y Pasivos Contingentes

Al 31 de Diciembre del 2002, la Compañía no mantiene Activos y/o Pasivos contingentes con terceros.

13. Informe Tributario

Por disposición establecida en el R.O. 740 del 8 de Enero del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

14. Otras Revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación.

C.P.A. CARLOS FLORES CEDEÑO

Oficina: Ceibos Ave. 2da. No. 201 y Calle 15

T: 04-2350815

E-mail: cwflorescmvv@hotmail.com

INDULANA S.A.

**Notas a los Estados Financieros
(continuación)**

15. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2002 y a la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la gerencia deban ser revelados.