



1079

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de:  
**TEXTILES MAR Y SOL S.A.**

1. Hemos practicado la auditoría del Balance General de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.** al 31 de diciembre del 2007 y de los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros y las notas aclaratorias son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A), las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; además, una auditoría incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la Administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C), modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*Salvador Aurea Cia. Ltda.*

SC-RNAE-029  
Junio 30, 2008

Juan B. Puente V.  
Registro 20.103



**TEXTILES MAR Y SOL S.A.**

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2007  
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos		54.346
Cuentas por cobrar	3	392.113
Inventarios	4	808.803
Pagos anticipados		<u>13.882</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.269.144
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones	5	52.472
Propiedad, planta y equipo	6	<u>588.591</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>641.063</u>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>		<b><u>1.910.207</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por pagar	7	329.496
Gastos acumulados por pagar		<u>20.658</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		350.154
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones a largo plazo	8	<u>586.080</u>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		936.234
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	9	19.401
Reserva legal y facultativa	11	18.207
Reserva de capital	12	594.179
Aportes para futuras capitalizaciones		10.837
Resultados acumulados		292.343
Utilidad neta del ejercicio		<u>39.006</u>
<b><u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u></b>		<b><u>973.973</u></b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>1.910.207</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TEXTILES MAR Y SOL S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007  
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>		
Ventas netas		1.444.387
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>(1.359.957)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		84.430
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		
Administración		106.302
Ventas		<u>56.530</u>
		<u>(162.832)</u>
PÉRDIDA EN OPERACIÓN		(78.402)
<b>OTROS INGRESOS</b>	10	143.734
<b>OTROS EGRESOS</b>		<u>(4.146)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		61.186
<b>PROVISIONES FINALES</b>		
15% Participación trabajadores		9.178
Impuesto a la renta		<u>13.002</u>
Total Provisiones		<u>(22.180)</u>
<b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u></b>		<u>39.006</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TEXTILES MAR Y SOL S.A.**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007  
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futura capital.</u>	<u>RESERVAS</u>			<u>de Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
			<u>Legal</u>	<u>Facult.</u>				
<b>Enero 01, 2007</b>	19.401	10.837	17.923	284	594.179	256.649	39.007	
Transferencias						39.007	(39.007)	
Ajuste años anteriores						(3.313)		
Utilidad neta del ejercicio								<u>39.006</u>
<b><u>Diciembre 31, 2007</u></b>	<u>19.401</u>	<u>10.837</u>	<u>17.923</u>	<u>284</u>	<u>594.179</u>	<u>292.343</u>		<u>39.006</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**TEXTILES MAR Y SOL S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007

(Expresado en dólares americanos)

**ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta del ejercicio	39.006
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	89.681
Ajuste de cuentas por pagar	(142.563)
Provisión cuentas incobrables	3.156
Ajuste resultados acumulados	(3.313)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(50.699)
Cuentas por pagar	(17.144)
Inventarios	131.079
Pagos anticipados	<u>10.027</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	59.230

**ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Inversiones	(43.577)
Adquisiciones de activo fijo	<u>(37.727)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(81.304)</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	(22.074)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>76.420</u>
<b><u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u></b>	<b><u>54.346</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **TEXTILES MAR Y SOL S.A.**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2007

(Expresadas en dólares americanos)

---

#### **1. ANTECEDENTES**

La Compañía TEXTILES MAR Y SOL S.A. es una Compañía de Sociedad Anónima, constituida el 18 de marzo de 1954 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. El objetivo principal es la fabricación y comercialización de toda clase de textiles y confecciones, además podrá dedicarse a actividades propias de una inmobiliaria.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichos Estados Financieros fueron convertidos de sucres a dólares en marzo del año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.
- b. **Pagos Anticipados.-** Los impuestos anticipados y el monto de las primas de seguros, pagados para asegurar los bienes de propiedad de la Compañía, se registran en este rubro, y su transferencia a cuentas de resultados se produce mediante amortización en línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- c. **Cuentas por cobrar.-** El rubro principal de esta cuenta es de clientes, que registra el valor de las facturas a crédito, cuyo vencimiento oscila entre 30, 90 y 150 días.
- d. **Inventarios.-** Los inventarios de materia prima están valorados al precio de la últimas facturas de adquisición. Para valorar los productos en proceso se toma como base los costos realmente incurridos, los que se van incrementando conforme evoluciona el proceso de fabricación, hasta completar el producto terminado; tales valores no exceden del valor de mercado.
- e. **Propiedades.-** Están registradas al costo convertidos a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17. El costo ajustado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipo de oficina, muebles y enseres, 5 para vehículos, 3 para equipo de computación y 20 para edificios.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

- f. **Participación de trabajadores.-** La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

- g. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas y gastos no deducibles. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se integra así:	<b>(US\$ dólares)</b>
Clientes	392.428
Empleados y trabajadores	6.186
Deudores varios	1.414
Otras cuentas por cobrar	<u>3.408</u>
	403.436
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(11.323)</u>
Total	<u>392.113</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2007, fue así:

	<b>(US\$ dólares)</b>
Saldo inicial	(8.167)
Provisión año 2007	<u>(3.156)</u>
Saldo final	<u>(11.323)</u>

### 4. INVENTARIOS

Los inventarios se integran así:	<b>(US\$ dólares)</b>
Materia prima	68.498
Productos terminados	356.566
Productos en proceso	137.751
Hilos	114.992
Repuestos	106.235
Productos químicos	15.975
Materiales, combustibles y lubricantes	<u>8.681</u>
Total inventarios	808.698
Importaciones en tránsito	<u>105</u>
Total	<u>808.803</u>

## 5. INVERSIONES

La compañía mantiene una inversión en el Proyecto Hidroeléctrico Victoria S. A. que cuenta con un capital suscrito de US\$ 3.479.346 constituido mediante escritura pública del 20 de septiembre del 2004. El movimiento de esta cuenta durante el año 2007 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	8.895
Aportaciones 2007	<u>43.577</u>
Diciembre 31 del 2007	<u>52.472</u>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto (US\$ dólares)</u>
Terrenos	177.096	-	177.096
Maquinaria	1.407.424	(1.102.863)	304.561
Edificios	127.230	(57.176)	70.054
Vehículos	58.269	(43.274)	14.995
Equipo de fábrica	92.402	(72.577)	19.825
Equipo de oficina	39.646	(38.038)	1.608
Muebles y enseres	<u>4.684</u>	<u>(4.232)</u>	<u>452</u>
Total	<u>1.906.751</u>	<u>(1.318.160)</u>	<u>588.591</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2007 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Saldo inicial	1.869.025	(1.228.479)	640.546
Compras	37.726	-	37.726
Gasto depreciación		<u>(89.681)</u>	<u>(89.681)</u>
Diciembre 31, 2007	<u>1.906.751</u>	<u>(1.318.160)</u>	<u>588.591</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro se compone así:

(US\$ dólares)

Proveedores y Documentos por Pagar Locales	45.797
Cuentas por pagar socios	74.226
Proveedor del exterior	<u>209.473</u>
Total	<u>329.496</u>

## 8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

En este rubro se ha incluido las obligaciones pendientes de pago con el proveedor del extranjero Reinharth., cuyo saldo al 31 de diciembre del 2007 fue de US\$ 586.081.

## 9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de TEXTILES MAR Y SOL S.A. a diciembre 31 del 2007 fue de US\$ 19.401 dividido en 485.013 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

## 10. OTROS INGRESOS

Este rubro esta compuesto por condonación de la deuda de los socios de la compañía, los cuales prestan dinero para cubrir déficits de liquidez, y ante la imposibilidad de pago los socios proceden a condonar parte de las obligaciones.

## 11. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 12. RESERVA DE CAPITAL

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a ésta cuenta al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, previa resolución de la Junta General de Accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## 13. CONTINGENCIA

### Situación tributaria:

La declaración de impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2007 no ha sido sometida a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las reservas de capital de la Compañía.

## 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 30 de junio del 2008; no se conocen los hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

---