

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.

Contadores Públicos -- Auditores

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
TEXTILES TEXSA S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía TEXTILES TEXSA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía TEXTILES TEXSA S. A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs).

Servicios de Auditoría Externa

Registro SC No.518
Quito, Febrero 5 del 2016

María Elena Carrera Vega
Socia – Licencia RNC No.21501

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>		<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	2,645,335	2,448,725	Cuentas por Pagar	10	51,343	105,177
Cuentas por Cobrar	5	1,899,253	1,673,303	Pasivos Acumulados	11	237,321	207,768
Inventarios	6	2,080,926	2,052,978	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		288,664	312,945
Gastos Anticipados		9,920	8,714	Provisión Jubilación y Desahucio	14	819,668	763,640
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6,635,434	6,183,720	TOTAL PASIVO		1,108,332	1,076,585
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				PATRIMONIO			
Terrenos		1,297,836	1,297,836	Capital Social	15	900,000	900,000
Edificios		1,186,614	1,186,614	Reserva Legal		450,000	450,000
Maquinaria y Equipo		2,552,380	2,224,339	Reserva Facultativa		822,308	418,531
Equipo de Computación		62,816	62,816	Reserva de Capital	16	76,629	76,629
Vehículos		178,839	168,827	Reavaluo de propiedades	17	3,253,695	3,331,719
Depreciación Acumulada		-1,699,435	-1,382,623	Resultados Acumulados por NIIFs	18	-226,531	-226,531
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	7	3,579,050	3,557,809	Utilidades Acumuladas		3,607,833	3,536,163
Inversiones en Acciones	8	544,658	598,936	Utilidad del Ejercicio		796,704	807,555
Impuesto Diferido Activo	9	29,828	30,186	TOTAL PATRIMONIO		9,680,638	9,294,066
TOTAL		10,788,970	10,370,651	TOTAL		10,788,970	10,370,651

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador

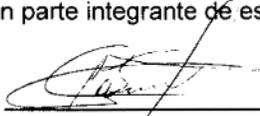

Sr. José María Ponce Miste
Representante Legal

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Recibido de clientes	6,654,041	6,758,421
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-5,695,468	-6,109,560
Gastos financieros	-6,273	-8,031
Otros ingresos (gastos)	<u>-38,002</u>	<u>51,687</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	914,298	692,517
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	-395,286	-451,115
Inversiones	54,278	-139,028
Venta de vehiculos	<u>27,098</u>	<u>17,099</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-313,910	-573,044
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	<u>-403,778</u>	<u>-418,531</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	-403,778	-418,531
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	196,610	-299,058
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,448,725</u>	<u>2,747,783</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>2,645,335</u>	<u>2,448,725</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	796,704	807,555
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	346,946	320,899
Provisión para cuentas incobrables	7,085	7,777
Provisión para jubilación y desahucio	56,028	53,830
Provisión pasivos acumulados	29,553	-17,021
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-239,032	32,387
Variación de inventarios	-27,948	-495,767
Variación de pagos anticipados	-1,205	-358
Variación de cuentas por pagar	<u>-53,833</u>	<u>-16,785</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	914,298	692,517

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Sr. Patricio Carranco Piedra
 Contador


 Sr. José María Ponce Mislé
 Representante Legal

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Notas</u>
INGRESOS			
Ventas netas	6,883,075	6,756,033	19
Costo de Ventas	<u>4,700,205</u>	<u>4,811,245</u>	19
UTILIDAD BRUTA	2,182,870	1,944,788	
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración	-512,228	-392,108	
Ventas	<u>-378,241</u>	<u>-348,138</u>	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-890,469</u>	<u>-740,246</u>	
UTILIDAD EN OPERACIONES	1,302,098	1,174,242	
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Gastos parcarios	-6,273	-8,029	
Otros (neto)	<u>-38,002</u>	<u>21,687</u>	
TOTAL OTROS, NETO	<u>-44,275</u>	<u>43,658</u>	
Utilidad antes de Participación Trabajadores	1,257,823	1,218,203	
Impuesto a la Renta			
Menos:			
Participación trabajadores	188,674	182,730	12
Impuesto a la Renta	<u>272,442</u>	<u>227,918</u>	13
TOTAL	461,116	410,648	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>796,704</u>	<u>807,555</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Sr. José María Ponce Miró
 Representante Legal


 Sr. Patricio Carrasco Piedra
 Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reavaluo de Propiedades	Resultados Acumulados NIIFs	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	900,000	450,000	0	76,629	3,331,719	-226,531	3,540,307	837,061	8,909,185
Transferencia de saldos	0	0	418,531	0	0	0	418,530	-837,061	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	-418,530	0	-418,530 (1)
Ajustes	0	0	0	0	0	0	-4,144	0	-4,144
Utilidad del ejercicio 2014	0	0	0	0	0	0	0	807,555	807,555
Saldos al 31 de diciembre del 2014	900,000	450,000	418,531	76,629	3,331,719	-226,531	3,536,163	807,555	9,294,066
Transferencia de saldos	0	0	403,777	0	0	0	403,778	-807,555	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	-403,777	0	-403,777 (1)
Venta y baja de Activos fijos Revaluado	0	0	0	0	-78,024	0	71,669	0	-6,355
Utilidad del ejercicio 2015	0	0	0	0	0	0	0	796,704	796,704
Saldos al 31 de diciembre del 2015	900,000	450,000	822,308	76,629	3,253,695	-226,531	3,607,833	796,704	9,680,638

(1)= Pago de dividendos en efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Sr. Patricio Carranco Piedra
 Contador


 Sr. José María Ponce Misle
 Representante Legal