

TEXTILES TEXSA S.A.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

TEXTILES TEXSA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIAs	Normas Internacionales de Auditoría
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
VNR	Valor Neto de Realización
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	Registro Único de Contribuyentes

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.
Contadores Públicos – Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía **Textiles Texsa S. A.**

Quito, 17 de febrero de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **Textiles Texsa S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **Textiles Texsa S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base para la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Tal como se menciona en la Nota 27 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, el plazo social de la Compañía vence el 18 de enero del año 2018 ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; los accionistas tienen previsto realizar una junta extraordinaria para resolver la correspondiente ampliación del plazo social, de conformidad con los estatutos de la Compañía. Hasta la fecha de emisión del presente informe aún no han resuelto este asunto. La continuidad de la Compañía como empresa en marcha depende, de la decisión de los accionistas de ampliar el plazo social para el cual fue constituida. Este hecho indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIFs y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a continuidad, utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La administración es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA SAEX CIA. LTDA.
Contadores Públicos – Auditores

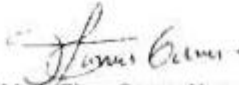
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía **Textiles Texsa S.A.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Servicios de Auditoría Externa SAEX Cia. Ltda.
R.N.A.E. No.518
RUC: 1791896203001


María Elena Carrera Vega
Socia – Licencia Nro.21501

TEXTILES TENSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2016	2015	PASIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	1,090,713	2,645,335	Cuentas por Pagar	15	149,950	251,885
Inventarios corrientes	7	2,227,389	0	Impuestos por pagar	16	138,165	36,279
Cuentas por Cobrar - clientes	8	1,433,161	1,816,544	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		288,115	288,164
Otras cuentas por cobrar	9	74,779	92,629	PASIVOS NO CORRIENTES			
Inventarios	10	1,788,548	2,080,926	Provisión Deterioro y Desgaste	18	575,017	819,668
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6,614,601	6,635,434	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		575,017	819,668
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL PASIVOS		863,132	1,108,332
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				PATRIMONIO			
Terrenos		1,297,836	1,297,836	Capital Social	19	900,000	900,000
Edificios		1,886,614	1,886,614	Reservas	20	1,747,289	1,348,937
Maquinaria y Equipo		2,565,244	2,552,380	Reservas de propiedades	21	3,253,695	3,253,695
Equipo de Computación		62,816	62,816	Resultados Acumulados por NII's	22	-228,531	-228,531
Veículos		178,839	178,839	Utilidades Acumuladas		3,440,707	3,607,833
Depreciación Acumulada		(2,018,464)	(1,699,335)	Utilidad del Ejercicio		146,980	298,701
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	11	3,772,885	3,579,050	TOTAL PATRIMONIO		9,562,060	9,680,638
Propiedades de inversión	12	73,088	0				
Inversiones en Acciones	13	464,618	544,638				
Impuestos Diferido Activo	14	0	39,828				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5,410,591	4,153,536	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10,425,192	10,788,970
TOTAL ACTIVOS		12,025,192	10,788,970				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. José María Rodríguez Arévalo
 Representante Legal


 Sr. Patricia Carrasco Piedra
 Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Ventas netas	23	4,472,151	6,893,072
Costo de Ventas	23	<u>-3,149,802</u>	<u>-4,700,205</u>
UTILIDAD BRUTA		1,322,349	2,192,867
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-601,248	-700,902
Ventas		<u>-295,312</u>	<u>-378,541</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	24	<u>-896,560</u>	<u>-1,079,443</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		425,789	1,113,424
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Ajuste jubilacion patronal		185,918	0
Rendimientos financieros		128,872	0
Otros (neto)		<u>-106,354</u>	<u>-44,275</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>208,436</u>	<u>-44,275</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		634,225	1,069,149
Menos:			
Impuesto a la Renta	17	<u>187,325</u>	<u>272,445</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		446,900	796,704
Otros resultados integrales		0	0
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>446,900</u>	<u>796,704</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Misle
Representante Legal


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas:			Reserva de Capital	Reserva Fondata de Capital	Reserva de Propiedades	Resultados acumulados:		
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Legal				Resultados Acumulados NIFs	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 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 Revaluados	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
Saldo al 31 de diciembre de 2015	900,000	450,000	822,308	76,629	3,253,695	-226,531	3,607,833	796,704	9,680,638
Transferencia de saldos	0	0	398,352	0	0	0	398,352	-796,704	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	-485,478	0	-485,478 (1)
Pago de bono	0	0	0	0	0	0	-80,000	0	-80,000
Utilidad del ejercicio 2016	0	0	0	0	0	0	0	446,900	446,900
Saldo al 31 de diciembre de 2016	900,000	450,000	1,220,660	76,629	3,253,695	-226,531	3,440,707	446,900	9,562,060

(1)- Pago de dividendos en efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Mistle
Representante Legal


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	2016	2015
Recibido de clientes	4,782,446	6,654,041
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-3,819,794	-5,695,468
Gastos financieros	0	-6,273
Otros ingresos (gastos)	208,437	-38,002
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,171,089	914,298
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	-12,864	-395,286
Inversiones corrientes	-2,147,349	54,278
Venta de vehículos	0	27,098
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-2,160,213	-313,910
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos y bonos	-565,478	-403,778
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	-565,478	-403,778
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO	-1,554,602	196,610
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,645,335	2,448,725
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	1,090,733	2,645,335
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	446,900	796,704
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	319,029	346,946
Provisión para cuentas incobrables	0	7,085
Provisión para jubilación y desahucio	0	56,028
Provisión pasivos acumulados	0	29,553
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	328,155	-239,032
Variación de inventarios	292,377	-27,948
Variación de pagos anticipados	29,827	-1,205
Variación de cuentas por pagar	-245,199	-53,833
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,171,089	914,298

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Misle
Representante Legal


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador