

TEXTILES TEXSA S.A.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

TEXTILES TEXSA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION 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, 16 de febrero de 2018

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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.

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.

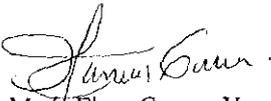
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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.

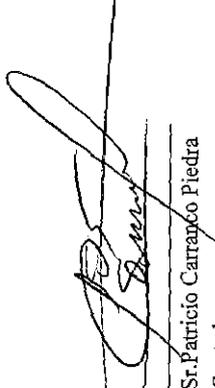
Servicios de Auditoría Externa SAEX Cía. Ltda.
R.N.A.E. No.518
RUC: 1791896203001


María Elena Carrera Vega
Socia – Licencia Nro.21501

TEXTILES TEXSA S.A.
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS				PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	885.135	1.090.733	Cuentas por pagar	14	216.399
Inversiones corrientes	7	2.572.673	2.227.389	Impuestos por pagar	15	80.850
Cuentas por cobrar - clientes	8	1.560.483	1.433.161	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		297.249
Otras cuentas por cobrar	9	94.614	74.770	PASIVOS NO CORRIENTES		288.115
Inventarios	10	2.101.994	1.788.548	Provisión jubilación y desahucio	17	636.025
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.214.899	6.614.601	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		636.025
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL PASIVOS		933.274
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos		1.297.836	1.297.836	PATRIMONIO		
Edificios		1.186.614	1.186.614	Capital social	18	900.000
Maquinaria y equipo		2.559.651	2.565.244	Reservas	19	1.970.739
Equipo de computación		62.816	62.816	Reavalúo de propiedades	20	3.210.445
Vehículos		178.839	178.839	Otros resultados integrales	21	8.319
Depreciación acumulada		-2.289.198	-2.018.464	Resultados acumulados por NIIFs	22	-226.531
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	11	2.996.558	3.272.885	Utilidades acumuladas		3.434.843
Propiedades de inversión	12	73.088	73.088	Utilidad del ejercicio		643.337
Inversiones en acciones	13	589.881	464.618	TOTAL PATRIMONIO		9.941.152
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.659.527	3.810.591	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.874.426
TOTAL ACTIVOS		10.874.426	10.425.192			10.425.192


 Sr. José María Ponce Miñle
 Representante Legal

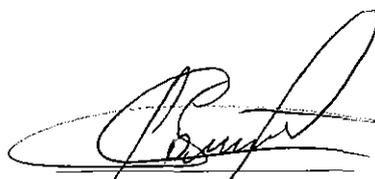

 Sr. Patricio Carrasco Piedra
 Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Ventas netas	23	5.555.605	4.472.151
Costo de ventas	23	<u>-4.071.677</u>	<u>-3.149.802</u>
UTILIDAD BRUTA		1.483.928	1.322.349
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-420.828	-489.326
Ventas		<u>-282.657</u>	<u>-295.312</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	24	<u>-703.485</u>	<u>-784.638</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		780.443	537.711
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Ajuste jubilacion patronal		0	185.918
Rendimientos financieros		141.031	128.872
Otros (neto)		<u>100.839</u>	<u>-106.354</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>241.870</u>	<u>208.436</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y 15% trabajadores		1.022.313	746.147
Menos:			
15% participación trabajadores	16	153.347	111.922
Impuesto a la renta	16	<u>225.629</u>	<u>187.325</u>
Subtotal		<u>378.976</u>	<u>299.247</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		643.337	446.900
Otros resultados integrales:			
Provenientes de jubilacion patronal y desahucio		<u>8.319</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>651.656</u>	<u>446.900</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Misle
Representante Legal

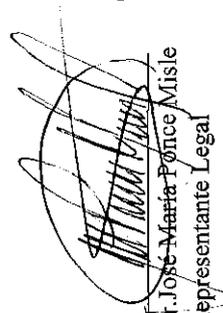

Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador

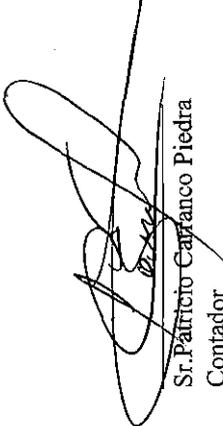
TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas:			Otros resultados integrales			Resultados acumulados:		Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa de Capital	Reavalúo de Propiedades	Jubilación Patronal y desahucio	Resultados Acumulados por NIIFs	Utilidades Acumuladas			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	900.000	450.000	822.308	3.253.695	0	-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	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	900.000	450.000	1.220.660	3.253.695	0	-226.531	3.440.707	446.900	9.562.060	
Transferencia de saldos	0	0	223.450	0	0	0	223.450	-446.900	0	
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	-223.450	0	-223.450 (1)	
Pago de bono	0	0	0	0	0	0	-44.690	0	-44.690	
Ajuste Jubilación patronal y desahucio	0	0	0	0	8.319	0	0	0	8.319	
Baja de activos revaluados	0	0	0	-43.250	0	0	38.826	0	-4.424	
Utilidad del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	0	643.337	643.337	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	900.000	450.000	1.444.110	3.210.445	8.319	-226.531	3.434.843	643.337	9.941.152	

(1)= Pago de dividendos en efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Sr. José María Ponce Misle
 Representante Legal

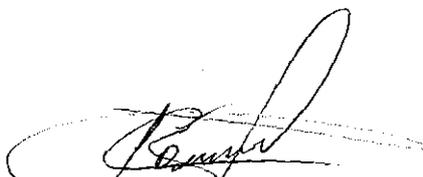

 Sr. Patricio Carranco Piedra
 Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5.428.283	4.782.446
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-5.097.117	-3.819.794
Otros ingresos (gastos)	<u>241.870</u>	<u>208.437</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	573.035	1.171.089
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	-39.948	-12.864
Inversiones corrientes	<u>-470.546</u>	<u>-2.147.349</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-510.493	-2.160.213
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos y bonos	<u>-268.140</u>	<u>-565.478</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	-268.140	-565.478
(DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVAL. DE EFECTIVO	-205.598	-1.554.602
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTI. AL INICIO DEL AÑO	<u>1.090.733</u>	<u>2.645.335</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>885.135</u>	<u>1.090.733</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	643.337	446.900
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	311.851	319.029
Provisión para jubilación y desahucio	69.327	0
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-127.323	328.155
Variación de inventarios	-313.446	292.377
Variación de pagos anticipados	-19.845	29.827
Variación de cuentas por pagar	<u>9.134</u>	<u>-245.199</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>573.035</u>	<u>1.171.089</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Misle
Representante Legal


Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador