

TEXTILES TEXSA S.A.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

TEXTILES TEXSA S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito, 14 de febrero de 2020

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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.

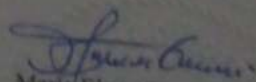
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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 Cia. 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 2019 Y 2018

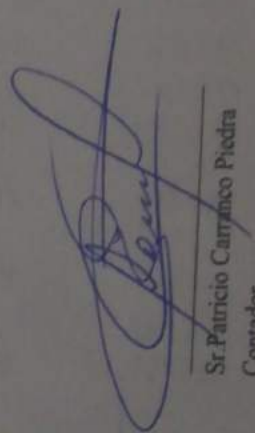
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	536.210	1.065.170	Cuentas por pagar	15	145.564	189.396
Inversiones corrientes	7	3.224.622	2.517.442	Impuestos por pagar	16	59.122	49.468
Cuentas por cobrar - clientes	8	1.329.718	1.417.450	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		204.686	238.864
Otras cuentas por cobrar	9	263.223	224.732	PASIVOS NO CORRIENTES			
Inventarios	10	1.659.257	1.817.021	Provisión jubilación y desahucio	18	649.126	623.595
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.013.030	7.041.815	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		649.126	623.595
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL PASIVOS		853.812	862.459
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				PATRIMONIO			
Terranos		1.297.836	1.297.836	Capital social	19	900.000	900.000
Edificios		1.186.614	1.186.614	Reservas	20	2.408.927	2.228.053
Maquinaría y equipo		2.631.389	2.684.484	Reavaluo de propiedades	21	3.204.665	3.204.665
Equipo de computación		121.043	64.334	Otros resultados integrales	22	43.012	20.439
Vehículos		206.537	206.537	Resultados acumulados por NIIFs	23	-226.531	-226.531
Depreciación acumulada		-2.896.934	-2.580.410	Utilidades acumuladas		3.287.699	3.437.699
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	11	2.546.485	2.859.395	Utilidad del ejercicio		248.722	452.184
Propiedades de inversión	12	152.904	73.088	TOTAL PATRIMONIO		9.866.494	10.016.509
Inversiones en acciones	13	971.626	887.687				
Impuesto Diferido Activo	14	36.261	16.983				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		3.707.276	3.837.153				
TOTAL ACTIVOS		10.720.306	10.878.968	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.720.306	10.878.968



 Sr. José María Popice Misle

 Representante Legal



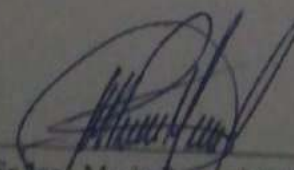
 Sr. Patricio Carranco Piedra

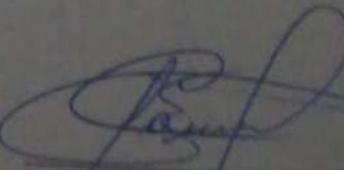
 Contador

TEXTILES TEXSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ventas netas	24	4,642.758	5.101.450
Costo de ventas	24	<u>-3.805.844</u>	<u>-4.173.850</u>
UTILIDAD BRUTA		836.914	927.600
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-391.359	-395.638
Ventas		<u>-297.351</u>	<u>-283.244</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	25	<u>-688.710</u>	<u>-678.882</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		148.204	248.718
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Venta de activos fijos		0	16.964
Rendimientos financieros		10.968	376.536
Otros (neto)		<u>291.076</u>	<u>89.679</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>302.044</u>	<u>483.179</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y 15% trabajadores		450.248	731.897
Menos:			
15% participación trabajadores	17	67.537	109.785
Impuesto a la renta	17	<u>133.989</u>	<u>169.928</u>
Subtotal		<u>201.526</u>	<u>279.713</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		248.722	452.184
Otros resultados integrales:			
Provenientes de jubilación patronal y desahucio		<u>22.573</u>	<u>12.120</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>271.295</u>	<u>464.304</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

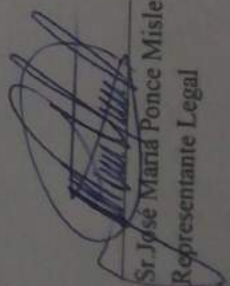
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

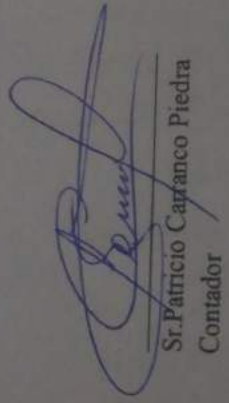
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas:				Otros resultados integrales		Resultados acumulados:		Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reavaluo de Propiedades	Jubilación Patronal y desahucio	Resultados Acumulados por NIIFs	Utilidades Acumuladas		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	900.000	450.000	1.444.110	76.629	3.210.445	8.319	-226.531	3.434.843	643.337	9.941.152
Transferencia de saldos	0	0	321.669	0	0	0	0	321.668	-643.337	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	-321.668	0	-321.668 (1)
Pago de bono	0	0	-64.355	0	0	0	0	0	0	-64.355
Ajuste Jubilación patronal y desahucio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.863
Por impuesto diferido activo	0	0	0	0	0	-4.863	0	0	0	-4.863
Baja de activos revaluados	0	0	0	0	0	16.983	0	0	0	16.983
Utilidad del ejercicio 2018	0	0	0	0	-5.780	0	0	2.856	0	-2.924
Saldo al 31 de diciembre de 2018	900.000	450.000	1.701.424	76.629	3.204.665	20.439	-226.531	3.437.699	452.184	10.016.509
Transferencia de saldos	0	0	226.092	0	0	0	0	226.092	-452.184	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	-376.092	0	-376.092 (1)
Pago de bono	0	0	-45.219	0	0	0	0	0	0	-45.219
Ajuste Jubilación patronal y desahucio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.295
Por impuesto diferido activo	0	0	0	0	0	3.295	0	0	0	19.278
Utilidad del ejercicio 2019	0	0	0	0	0	19.278	0	0	0	248.722
Saldo al 31 de diciembre de 2019	900.000	450.000	1.882.297	76.629	3.204.665	43.012	-226.531	3.287.699	248.722	9.866.493

(1) Pago de dividendos en efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Misle
Representante Legal

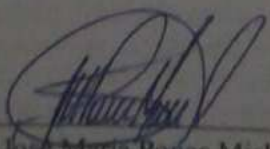
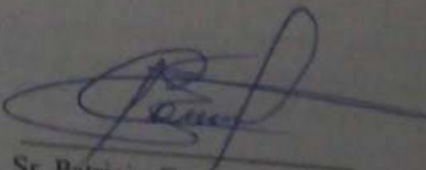

Sr. Patricio Carfanco Piedra
Contador

TEXTILES TEXSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.717.465	5.313.684
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-4.252.611	-4.813.882
Otros ingresos (gastos)	<u>302.044</u>	<u>483.178</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	766.898	982.980
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	-3.614	-177.268
Venta de activos fijos	0	2.923
Inversiones	<u>-870.934</u>	<u>-242.576</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-874.548	-416.921
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos y bonos	<u>-421.310</u>	<u>-386.024</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	-421.310	-386.024
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y E.DE EFECTIVO	-528.960	180.035
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTI. AL INICIO DEL AÑO	<u>1.065.170</u>	<u>885.135</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQU. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>536.210</u>	<u>1.065.170</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	248.722	452.184
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	316.524	311.507
Provisión para jubilación y desahucio	25.531	67.931
Provisión para incobrables	13.025	-69.200
Otros ajustes	3.295	-7.787
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	19.118	82.116
Variación de inventarios	157.764	284.974
Variación de cuentas por pagar	<u>-17.081</u>	<u>-138.745</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>766.898</u>	<u>982.980</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Sr. José María Ponce Misle
Representante Legal
Sr. Patricio Carranco Piedra
Contador