



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2015
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

TESSUTIDILANA S.A.

Estados Financieros por el período enero 01 - diciembre 31 de 2015
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Dictamen del Auditor Independiente

Balance de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de

TESSUTIDILANA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TESSUTIDILANA S.A.** a diciembre 31 de 2015, conformados por el estado de situación financiera y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. *Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.*
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

TESSUTIDILANA S.A.
AUDITORIA EXTERNA - 2015

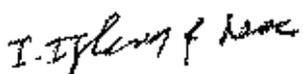


Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TESSUTIDILANA S.A.** a diciembre 31 de 2015, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2015, de **TESSUTIDILANA S.A.**, requiere por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 22 de 2016.


I. IGLESIAS & Asoc. Cia. Ltda.
SC-RNAE 304


Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 16031

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2015	A DIC.31/2014	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2015	A DIC.31/2014
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y Equivalentes	3	27.225,44	123.992,62	Obligaciones Bancarias	10	314.640,00	479.122,51
Ctas por Cobr. Clientes-Neto	4	248.799,26	148.326,60	Cuentas por Pagar - Proveedores	11	74.482,59	33.491,90
Ctas por Cobr. Fisco	5	20.155,93	37.997,54	Obligaciones Fiscales	12	29.539,10	40.643,66
Otras Cuentas por Cobrar	6	63.980,88	127.295,89	Obligaciones Laborales e IESS	13	50.972,28	16.681,04
Gastos Anticipados	7	15.559,57	20.568,68	Obligaciones Socios	14	199.184,97	17.514,90
Inventarios	8	809.329,98	514.098,84	Otras Cuentas por Pagar	15	1.017.125,36	23.609,03
Total activo corriente		1.185.051,06	972.280,17	Total pasivo corriente		1.585.844,30	611.263,04
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	9	1.055.910,82	56.561,74	Provisión Desahucio y Jubilación Patronal LP	16	4.532,00	4.532,00
Activos por Impuestos Diferidos		1.036,93	1.036,93	Cuentas y Documentos por Pagar LP	17	169.057,78	76.463,74
Total activo no corriente		1.056.947,75	57.598,67	Total pasivo no corriente		173.589,78	80.995,74
TOTAL ACTIVO :	US\$	2.241.998,81	1.029.878,84	Patrimonio (Segun estado adjunto)	18	362.464,73	337.630,06
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :		2.241.998,81	1.029.878,84

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS (Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2015	ENE.01-DIC.31/2014
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	19	1.123.023,50	1.298.606,97
COSTOS			
Costos de Ventas	20	-464.958,18	-523.706,48
UTILIDAD BRUTA		658.065,32	774.900,49
GASTOS			
Sueldos y Otras Remuneraciones		-102.152,10	-81.084,01
Gastos de Venta		-224.787,56	-265.186,04
Gastos Administrativos		-95.606,68	-233.672,43
Gastos de Depreciación y Amortizaciones		-31.779,33	-21.327,75
Gastos Financieros		-147.290,72	-66.431,81
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-601.616,39	-667.702,04
RESULTADO OPERACIONAL		56.448,93	107.198,45
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		28.821,59	2.583,89
Otros Gastos		0,00	-11.694,78
		28.821,59	-9.110,89
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		85.270,52	98.087,56
15% Participación Laboral		-12.790,58	-14.713,13
Impuesto a la Renta		-16.302,08	-19.228,51
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	56.177,86	64.145,92

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2015
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2014	10.000,00	10.769,53	252.714,51	64.145,92	337.630,06
TRANSFERENCIA RESULTADO EJERCICIO			64.145,92	-64.145,92 (i)	0,00
AJUSTES PATRIMONIO			-12.896,28 (i)		-12.896,28
AJUSTES			1.553,09 (i)		1.553,09
RESULTADO DEL EJERCICIO 2015				85.270,52	85.270,52
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				-12.790,58	-12.790,58
IMPUESTO A LA RENTA				-16.302,08	-16.302,08
SALDOS A DIC.31 DE 2015	10.000,00	10.769,53	305.517,34	55.177,86	382.464,73

(i) Movimientos realizados por Auditoría Externa

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

TESSUTIDILANA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2015

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	1.022.550,84	
PAGADO A PROVEEDORES	-719.198,63	
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-80.651,44	
PAGADO POR OTROS GASTOS	730.010,16	
	<hr/>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	952.710,93	
POR GASTOS FINANCIEROS	-147.290,72	
POR OBLIGACIONES FISCALES	-9.565,03	
POR OTROS INGRESOS	28.821,59	
	<hr/>	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		824.676,77
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-1.031.235,55	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-1.031.235,55
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AJUSTE PATRIMONIO		
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	-164.482,51	
AUMENTO DE CTS.Y DCTOS.POR PAGAR L.P.	92.604,04	
PAGO DE PRESTAMOS SOCIOS	181.670,07	
	<hr/>	
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		109.791,60
		<hr/>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-96.767,18
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:		123.992,62
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$	27.225,44

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2015**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

TESSUTIDILANA S.A. es una compañía constituida en el Ecuador en agosto 20 de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 2961, Tomo 140, en septiembre 04 de 2009, su objeto social principal es la importación, exportación, compra, venta al por mayor y menor, distribución, representación, consignación de mercaderías en general, textiles, equipos industriales eléctricos, electrónicos y/o sus repuestos, accesorios relacionados, herramientas,...

El capital social actual de la Compañía asciende a US\$ 10.000,00 dividido en diez mil acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de US\$ 1 cada una.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera; en cumplimiento de esta disposición legal, TESSUTIDILANA S.A. implementó estas normas.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2015 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.3) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al último precio compra, sin exceder el valor de mercado.

2.4) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.



El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	(US dólares)
Cajas	
Caja General	1.655,75
Caja Chica	300,00
Cheques a la Vista	290,00
Bancos	24.979,69
Total a Dic. 31/2015	27.225,44

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	(US dólares)
Clientes	125.821,45
Documentos en Cartera	147.681,66
Provisión Cta. Incobrables	-24.703,85
Total a Dic. 31/2015	248.799,26



5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

A diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 20.155.93 que pertenece a:

	(US dólares)
Anticipos Retenc. E Imp. A la Renta	9.598,33
Retenciones Clientes (IVA)	1.232,91
IVA 12%	9324,69
Total a Dic. 31/2015	20.155,93

6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras cuentas por cobrar corresponde a:

	(US dólares)
Financieras	7.833,86
Importadora de Telas y Ropa Reinatex	55.647,02
Prestamos Empleados	500,00
Total a Dic. 31/2015	63.980,88

7. – GASTOS ANTICIPADOS.

A diciembre 31 de 2015, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Intereses Pagados por Anticipado	15.409,97
Otros Anticipos	149,60
Total a Dic. 31/2015	15.559,57

8. - INVENTARIOS.

A diciembre 31 de 2015, presenta un saldo de US\$ 809.329,98, a continuación un resumen de inventario.

	(US dólares)
Inv.de Produc.Terminado y Merc. Alm.	874.703,54
Importaciones en Transito Saldos	345,00
(-) Prov. Inv. Lento movimiento y Obsoleto	-65.718,56
Total a Dic. 31/2015	809.329,98



9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2015, es como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Ventas Bajas	Ajus/Reclas	Saldo 31/12/2015
<u>PROPIEDAD DE INVERSIÓN</u>					
Edificio	0,00	1.000.000,00			1.000.000,00
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>					
Muebles y Enseres	20.883,88	0,00			20.883,88
Maquinaria y Equipo	14.798,03	16.800,00			31.598,03
Equipo de Computación	19.132,50	448,50			19.581,00
Vehículos Equipos de Transporte	25.705,72	13.987,05		-107,14	39.585,63
<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>					
Software	7.644,64	0,00			7.644,64
Total costo	88.164,77	1.031.235,55	0,00	-107,14	1.119.293,18
(-) Depreciación Acumulada	-28.449,76	-29.851,14			-58.300,90
(-) Amortización Software	-3.153,27	-1.928,19	0,00		-5.081,46
Activo Neto	56.561,74	999.456,22	0,00	-107,14	1.055.910,82

10. - OBLIGACIONES BANCARIAS.

El saldo a diciembre 31 de 2015 es de US\$ 314.640.00, que corresponde al capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por el Banco Pichincha, bajo las siguientes condiciones iniciales de los créditos otorgados:

		(US dólares)
Banco Pichincha	(i)	314.640,00
Total a Dic. 31/2015		314.640,00

(i) Préstamo Bancario No. 2395219-00 fecha concesión a diciembre 15 del 2015 con pago al vencimiento a junio 12 de 2016, plazo 180 días, tasa de interés 9.760%.

11. - CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Cuentas por Pagar a diciembre 31 de 2015, presta un saldo de US\$ 74.482.59, que corresponde a proveedores locales y del exterior.

	(US dólares)
Proveedores Locales	20.646,58
Proveedores del Exterior	53.836,01
Total a Dic. 31/2015	74.482,59



12. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
IVA Ventas	10.826,25
Retenciones IVA por Pagar	(277,72)
Retenc.en la Fuente por Pagar	477,76
Impuesto Salida de Divisas	2.210,73
Impuesto Renta Compañía	16.302,08
Total a Dic. 31/2015	29.539,10

13. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2015, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
<u>Beneficios Sociales</u>	
Décimo Tercer Sueldo	2.410,49
Décimo Cuarto Sueldo	1.328,48
Vacaciones	-2.056,86
Sueldos por Pagar	33.589,25
15% Participac. Trabajadores	12.790,58
	48.061,94
<u>IESS por pagar:</u>	
Aportes IESS	2.469,80
Préstamos Quirografarios	201,02
Fondos de Reserva	239,52
	<u>2.910,34</u>
Total a Dic. 31/2015	50.972,28

14.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

A diciembre 31 de 2015, presenta un saldo de US\$ 199.184,97, a continuación detallamos las cuentas integrantes:

	(US dólares)
Sr. Pierre Nmeir	91.107,00
Sr. Gaby Nmeir	10.000,00
Sr. Robert Nmeir	90.000,00
Otros Préstamos Accionistas	8.077,97
Total a Dic. 31/2015	199.184,97



15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	(US dólares)
Transferencia Proveedores	21,07
Intereses Accionistas	14.161,25
Importadora de Telas y Ropa Reinatex	2.943,04
Sr. Robert Nmeir Seif	<u>1.000.000,00</u>
Total a Dic. 31/2015	1.017.125,36

16. – PROVISIÓN DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL L/P.

A diciembre 31 de 2015 la Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal es como sigue:

	(US dólares)
Provisión Desahucio	789,00
Provisión Jubilación	<u>3.743,00</u>
Total a Dic. 31/2015	4.532,00

17. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P.

A diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 169.057,78 que corresponde a:

	(US dólares)
Cuentas del Exterior	82.717,70
Prov. Otras líneas de Negocio	<u>86.340,08</u>
Total a Dic. 31/2015	169.057,78

18. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 10.000,00 dividido en 10.000 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.



RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 10.769.53.

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

A diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 305.517,33, que corresponde a las utilidades anteriores.

19. - INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos por ventas netas del ejercicio ascienden a US\$ 1.133.828,29.

	(US dólares)
Local Principal	1.133.021,00
Descuento en Ventas	-1.879,68
Devolución en Ventas	-8.117,82
Total a Dic.31/2015	1.123.023,50

20. - COSTO DE VENTAS

Los Costos registrados en el ejercicio económico 2015, ascienden a US\$ 464.958,18.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.