

COTTONTEX S.A

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013

Con INFORME de COMISARIO

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de “COTTONTEx S.A”

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario Principal de **“COTTONTEx S.A.”**, rindo a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que he presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013.

Consideré durante mi trabajo las Normas Internacionales de Información (NIIF) de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro Oficial No. 798 del 31 de diciembre del 2008.

He examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi disposición por la Administración de **COTTONTEx S.A.**

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de **“COTTONTEx S.A.”** Mi responsabilidad como Comisario, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión breve y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el periodo examinado.

Mi revisión fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría aplicables a trabajos de revisión, con el propósito de realizar este informe. Dichas Normas requieren una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Mi revisión se limitó principalmente a investigaciones con personal de la Compañía y a la realización de procedimientos analíticos aplicados a datos financieros, lo que provee menos certeza que una auditoría. No he efectuado una Auditoría, por consiguiente no puedo expresar una opinión de auditoría.

PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Empresa **“COTTONTEx S.A.”**, ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas de Contabilidad (NEC). La compañía adoptó las NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera” en la determinación de los balances de apertura al 1ero. De enero de 2011, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1ero. de enero del 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma.

Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

Cumplimiento de las Disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañía:

Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

No existe obligación de proporcionar garantía por parte de los Administradores.

Exigir de los Administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

Desde cuando fui designado hasta diciembre del 2013; la Administración me ha entregado los balances de comprobación.

Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

Los informes de los estados de caja y cartera del 2013, fueron entregados y se encuentran razonablemente respaldados por la compañía.

Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos.

El Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estados: de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa fecha con sus respectivos anexos y notas de cuyo análisis nace el presente informe.

Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;

Durante mi revisión, no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de accionistas.

Del Cumplimiento de la Administración;

La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio 2013 por la Junta General de Accionistas y del Directorio, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no he determinado desviaciones al respecto.

La compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran actualizados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y por ende están en concordancia especialmente con los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías, codificada y publicada en el Registro Oficial No. 312 del 5 de Noviembre de 1999. Las convocatorias y los expedientes de las juntas Generales de Accionistas, se efectuaron de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes.

Del Control Interno:

Durante mi evaluación, puedo concluir que los Administradores han establecido un Sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos propuestos; determinándose una aplicación y cumplimiento razonable de políticas y procedimientos contables y como administrativos que garantizan el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el año 2013.

De las Bases de Presentación y Políticas

El Balance General al 31 de Diciembre del 2013 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultados puesto a mi disposición esta presentado a sus costos históricos.

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y grandes empresas.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos y Costos: Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los bienes y servicios prestados, los mismos son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo: Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con la técnica contable, la Compañía, utiliza el método de línea recta, en función de los años de vida útil del bien.

Participación a Trabajadores: La provisión para participación a trabajadores está constituida por la Compañía, de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% y son registradas con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Impuesto a la Renta: De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Esta cifra consta en la primera disposición transitoria del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobada en el 2010. La tasa impuesta comenzó con el 24% en el 2011 y se aplicó de forma progresiva hasta este año. La misma ley prevé que en caso de que las sociedades inviertan sus utilidades en la adquisición de nuevas maquinarias, equipos de investigación o tecnología que mejoren e incrementen el empleo, podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa de impuesto a la renta. La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con respectiva conciliación tributaria.

Del Aspecto Financiero:

Los Estados Financiero al 31 de Diciembre del 2013, cuyas cifras base para la presentación de los mismos han sido elaborados con aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por lo que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.

COTTONTEX S.A., ha cumplido con las disposiciones legales en el proceso de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a los siguientes informes requeridos por la Superintendencia de compañías.

- Plan de implementación de NIIF
- Conciliación del Patrimonio del 2010
- Conciliaciones del juego de Estados Financieros de NEC a NIFF 20

Del Aspecto Tributario 2013:

Durante el año 2013, la Compañía cumplió el deber de ser agente de retención en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentado todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Opinión:

Mi revisión fue efectuada de acuerdo a normas y principios internacionales de auditoría, determinando que los Estados Financieros en conjunto, los criterios y políticas contables aplicados por la Compañía presentan una base adecuada y guardan consistencia con el ejercicio anterior, esto proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías Codificada.

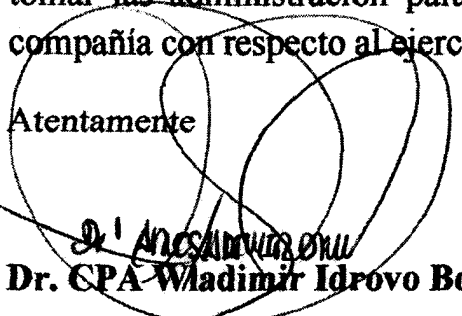
La información puesta a mi disposición por la Administración presenta en forma razonable en todos los aspectos importantes en cuanto a la situación financiera de COTTONTEX S.A., al 31 de Diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIFF.

Considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esa fecha está ajustado a las normas de una buena Administración y no he determinado aspectos relevantes, significativos o importantes que sean necesarios mencionarlos en este informe.

Este informe debe de ser leído en forma conjunta con el informe de la Administración de la Compañía y es de uso exclusivo para la misma; ha sido preparado para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Deseo agradecer la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me prestaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Atentamente


Dr. CPA Wladimir Idrovo Borja

Quito, 24 de marzo del 2014

COMISARIO

COTTONTEX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
			US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	-	1,765.29
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	83,381.17	-
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	6,702.06	72,771.94
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	7	-	-
10103	Inventarios	8	-	-
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	850.20	486.89
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	2,788.92	3,449.93
10108	Otros activos Corrientes	11	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		93,722.35	78,474.05
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	160,000.00	160,000.00
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(12,698.56)	(20,698.53)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	13	-	-
10204	Activo Intangible	14	-	-
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	-	-
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	16	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		147,301.44	139,301.47
1	TOTAL ACTIVO		241,023.79	217,775.52
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	73.52	5,779.97
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	174,285.67	47,493.96
20105	Provisiones	19	-	7,432.25
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	3,562.39	4,200.00
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	34,500.00	123,462.46
20109	Otros pasivos financieros	22	4,697.73	-
20110	Anticipo de Clientes	23	-	-
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	25	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		217,119.31	188,368.64
	Suman y pasan....		217,119.31	188,368.64

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

COTTONTEX S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31de Diciembre	
NOTAS		2012	2013
Suman y Vienen.....		217,119.31	188,368.64
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	26	-
20202	Cuentas por pagar	27	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	28	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	29	-
20206	Anticipo de Clientes	30	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	31	-
20208	Otras Provisiones	32	-
20209	Pasivo Diferido	33	1,115.85
20210	Otros Pasivos No Corrientes	34	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,115.85	-
2 TOTAL PASIVO		218,235.16	188,368.64
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	35	15,000.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	36	-
30401	Reserva Legal	37	-
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	37	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	38	
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	39	
30601	Ganancias acumuladas		14,095.00
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(6,306.33)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-
30604	Reserva de capital		-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	40	
30701	Ganancia neta del Período	RI	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	(6,306.37)
TOTAL PATRIMONIO NETO		22,788.63	29,406.88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		241,023.79	217,775.52

Representante Legal
Ruc o CI.

Contador (a)
Ruc

COTTONTEX S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre		
			2012	2013	%
INGRESOS					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101	Ventas Netas	41	55,953.11	35,008.69	
41	VENTAS NETAS		55,953.11	35,008.69	
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
	Costo de venta y producción	43	24,444.47	-	0%
42	GANANCIA BRUTA		31,508.64	35,008.69	
43	Otros Ingresos	42	3,404.44	-	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS					
5201	Gastos de ventas	44	-	12,870.17	37%
5202	Gastos de Administración	45	15,810.35	2,801.35	8%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		15,810.35	15,671.52	
5203	GASTOS FINANCIEROS	46			
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		25,342.10	12,193.74	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		25,342.10	12,193.74	
5204	OTROS GASTOS	47	67.00	525.22	
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	48	(6,306.37)	6,618.21	
61	15% Participación a Trabajadores	48	-	-	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(6,306.37)	6,618.21	
63	Impuesto a la Renta	48	-	-	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(6,306.37)	6,618.21	19%
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-	
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			-	
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(6,306.37)	6,618.21	
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL				
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-	
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-	
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-	
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(6,306.37)	6,618.21	

Representate Legal
Ruc o Cl.

Contador (a)
Ruc

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**