



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Member Crowe Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wibamberger@horwathecuador.c

Estados Financieros Auditados

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA

Al 31 de diciembre de 2012



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

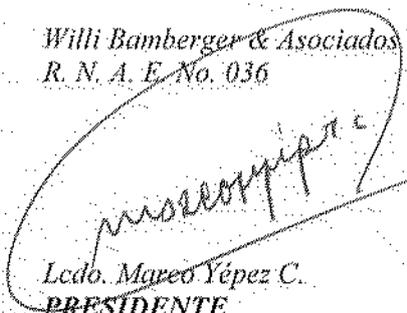
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Ambato – Ecuador, Febrero 1 de 2013

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Lcdo. Marcelo Yépez C.

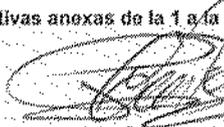
PRESIDENTE

Registro C.P.A. No. 11.405

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1.007.625,43	298.234,41
Inversiones		300.051,04	
Clientes	5	4.825.498,18	3.947.931,40
Estimación Cuentas Incobrables	6	(7.598,95)	(7.954,15)
Otras Cuentas Por Cobrar	7	38.288,08	52.290,75
Inventarios	8	2.076.810,80	2.989.625,74
Importaciones en Tránsito	9	584.533,63	21.432,86
Impuestos Corrientes Por Cobrar	10	535.868,09	361.397,64
Otros Activos Corrientes	11	36.280,21	40.253,17
Total Activo Corriente		9.377.156,51	7.703.211,82
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	12	7.312.480,18	7.171.397,94
Depreciación Acumulada	12	(1.700.951,99)	(1.300.276,49)
Inversiones en Acciones	13	60.000,00	198.000,00
Otras Cuentas Por Cobrar Largo Plazo		308.400,00	170.400,00
Total Activo No Corriente		5.979.928,19	6.239.521,45
Activos Totales		15.357.084,70	13.942.733,27
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Laborales Corto Plazo	14	292.521,00	312.525,48
Proveedores	15	2.290.512,33	3.147.790,63
Obligaciones Financieras Corto Plazo	16	655.635,34	1.458.781,79
Impuestos Corrientes Por Pagar	17	384.631,04	282.390,95
Impuesto a la Renta Corriente	31	187.837,31	253.578,71
Otras Cuentas Por Pagar Corrientes	18	1.054.601,88	595.049,95
Total Pasivos Corriente		4.865.138,90	6.050.027,51
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	16	1.487.887,17	1.312.657,12
Obligaciones Laborales Largo Plazo	19	639.861,66	818.521,99
Otras Cuentas Por Pagar Largo Plazo	20	-	69.960,00
Obligaciones Emitidas Autorizadas	21	1.900.000,00	
Pasivo por Impuestos Diferidos	31(2)	70.510,03	58.437,69
Total Pasivo No Corriente		4.097.258,86	2.059.576,80
Pasivos Totales		8.962.397,76	8.109.604,31
PATRIMONIO			
Capital Social	22	3.220.000,00	3.220.000,00
Reservas	23	947.803,49	891.846,87
Superavit por Revaluación	24	1.146.946,90	1.146.946,90
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	25	(4.856,56)	(4.856,54)
Utilidades no Distribuidas		579.391,83	
Resultado del Ejercicio		505.401,38	579.391,83
Patrimonio Total		6.394.686,94	5.833.128,96
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		15.357.084,70	13.942.733,27

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 36, son parte integrante de éstos Estados Financieros


Patricia Cuesta
GERENTE GENERAL


Carlos Mazaquiza
CONTADOR GENERAL

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos	26	13.192.524,31	13.816.459,90
Costo de Ventas	27	10.976.701,77	11.438.395,51
Gastos de Ventas	28	147.772,97	165.917,88
Gastos de Administración	29	991.870,00	874.809,76
Gastos Financieros	30	371.763,18	407.315,30
Otros Ingresos	31	21.234,31	29.148,74
Utilidad Antes de Impuestos		725.650,70	959.171,19
Gasto por Impuesto a la Renta	32	187.837,31	253.578,71
Gasto por Impuesto a la Renta Diferido		12.072,34	
Utilidad del Periodo		525.741,05	705.592,48
Otros Resultado Integral			
Ganancias por Revaluación de Propiedades			
Ganancias o Pérdidas Actuariales	19	20.339,67	109.534,47
Impuesto a la Renta Relativo de Otro Resultado Integral			
Otro Resultado Integral Neto de Impuestos		20.339,67	109.534,47
Resultado Integral Total		505.401,38	596.058,01

La notas explicativas anexas de la 1 a la 36, son parte integrante de éstos Estados Financieros.



Particio Cuesta
GERENTE GENERAL



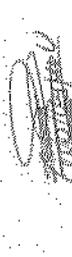
Carlos Mazaquiza
CONTADOR GENERAL

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras Reservas (Fundacyt)	Superavit por Revaluación	Utilidades no Distribuidas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Total Patrimonio
Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2010	2.900.000,00	311.842,73	438.482,85	-	1.161.946,78	-	764.920,37	(72.832,63)	5.804.360,10
Aumento de Capital	320.000,00	-	-	-	-	-	-	-	320.000,00
Resultados Repartidos y Capitalizados	-	-	-	-	-	-	(696.944,40)	-	(696.944,40)
Asignación de Reserva Legal	-	64.376,87	-	-	-	-	-	-	64.376,87
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	76.944,42	-	-	-	-	-	76.944,42
Transferencia por Uso de Activos Revaluados	-	-	-	-	(14.999,80)	-	-	-	(14.999,80)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	579.391,83	-	579.391,83
Transferencia a Resultados Acumulados por NIIF	-	-	-	-	-	-	(67.975,97)	67.975,97	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3.220.000,00	376.219,60	515.427,27	-	1.146.946,90	-	579.391,83	(4.866,66)	5.833.126,94
Transferencia a utilidades no Distribuidas	-	-	-	-	-	579.391,83	(579.391,83)	-	-
Ajuste Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Reserva Facultativa	-	-	0,91	-	-	-	-	-	0,91
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia por Uso de Activos Revaluados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación de Reserva Legal	-	56.155,71	-	-	-	-	-	-	56.155,71
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	505.401,38	-	505.401,38
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3.220.000,00	432.375,31	515.428,18	-	1.146.946,90	579.391,83	505.401,38	(4.856,66)	6.394.686,94

La notas explicativas anexas de la 1 a la 36, son parte integrante de éstos Estados Financieros


Patricia Cuesta
GERENTE GENERAL


Carlos Mazaquiza
CONTADOR GENERAL

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		505.401,38	579.391,83
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos		410.815,22	325.526,09
Provisión de Incobrables		(355,20)	
Provisión para Jubilación patronal		151.612,80	97.346,36
Provisión para Desahucios		25.464,53	12.188,11
Participación Trabajadores		134.376,48	160.741,39
Impuesto a la Renta		187.837,31	253.578,71
Provisión Reserva Legal		58.155,71	64.376,69
Ajuste Reserva Facultativa		0,91	
Ajuste Resultados Acumulados		(0,02)	
Castigo Provisión Desahucio		(13.787,56)	(793,12)
Castigo Provisión Jubilación Patronal		(142.950,19)	
Ajustes a resultados por efectos de adopción NIIF			(14.999,88)
Ajustes Reclasif Activo Fijo		(10.139,72)	690.562,95
Baja de activos dep. y venta			
Devolución Contribución Fundacyt			
		1.304.431,74	2.167.919,33
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variaciones en Activos			
Aumento Cuentas por Cobrar		(1.017.595,63)	(1.559.514,40)
(Aumento) Disminución Inventarios		912.814,94	(1.770.327,00)
(Aumento) Disminución Importaciones en tránsito		(543.100,77)	1.200.887,87
Aumento Pagos Anticipados		(174.270,45)	(113.581,22)
Variaciones en Pasivos			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar		(857.188,30)	1.434.165,59
(Aumento) Disminución Instituciones Públicas		(151.338,62)	(198.472,56)
(Aumento) Disminución Provisiones Sociales		(134.376,48)	(59.264,07)
(Aumento) Disminución Pasivos por Impuestos Diferidos		12.072,34	13.520,49
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar		388.991,93	(93.280,00)
		(259.559,30)	1.022.054,02
Efecto neto proveniente de actividades de operación			
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos		(141.082,24)	(2.566.807,06)
Inversiones Corto Plazo		(300.051,04)	
Inversiones Largo Plazo		138.000,00	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(303.133,28)	(2.566.807,06)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento			
Obligaciones Bancarias, netas		(627.916,40)	771.909,96
Obligaciones Emitidas Autorizadas		1.900.000,00	
Pago de Dividendos		-	(300.000,00)
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento		1.272.083,60	74.965,56
Aumento neto en efectivo		709.391,02	(1.072.843,07)
Efectivo al inicio del año		298.234,41	1.371.077,48
Efectivo al final del año	4	1.007.625,43	298.234,41

-0,00

La notas explicativas anexas de la 1 a la 36, son parte integrante de éstos Estados Financieros



Particio Cuesta
GERENTE GENERAL



Carlos Mazaquiza
CONTADOR GENERAL