

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

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE AUDITORIA

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A.
TEIMSA

Al 31 de Diciembre de 2013

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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, 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 muestras auditorias. 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 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

Ambato – Ecuador, Febrero 7 de 2014

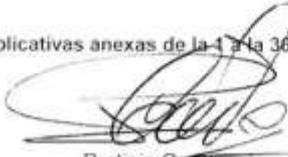
*Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036*

*Lcdo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405*

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
ESTADO DE POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	737.167,87	1.007.625,43
Inversiones		418.733,33	300.051,04
Clientes	5	3.327.338,73	4.825.498,18
Estimación Cuentas Incobrables	6	(1.407,79)	(7.598,95)
Otras Cuentas Por Cobrar	7	27.708,17	38.288,08
Inventarios	8	2.380.018,47	2.076.810,80
Importaciones en Tránsito	9	142.961,83	564.533,63
Impuestos Corrientes Por Cobrar	10	693.082,34	535.668,09
Otros Activos Corrientes	11	38.211,84	36.280,21
Total Activo Corriente		7.763.814,59	9.377.156,51
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	12	7.722.751,50	7.312.480,18
Depreciación Acumulada	12	(2.060.466,78)	(1.700.951,99)
Inversiones en Acciones	13	60.000,00	60.000,00
Otras Cuentas Por Cobrar Largo Plazo		308.400,00	308.400,00
Total Activo No Corriente		6.030.684,72	5.979.928,19
Activos Totales		13.794.499,31	15.357.084,70
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Laborales Corto Plazo	14	421.144,43	292.521,00
Proveedores	15	774.361,43	2.290.512,33
Obligaciones Financieras Corto Plazo	16	687.416,72	655.635,34
Obligaciones por Pagar	17	410.333,33	-
Impuestos Corrientes Por Pagar	18	235.405,25	384.631,04
Impuesto a la Renta Corriente	31	353.756,21	187.837,31
Otras Cuentas Por Pagar Corrientes	19	768.905,83	1.054.001,88
Total Pasivos Corriente		3.651.323,20	4.865.138,90
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	16	849.358,69	1.487.887,17
Obligaciones Laborales Largo Plazo	20	719.577,81	638.861,66
Obligaciones Emitidas Autorizadas	17	1.100.000,00	1.900.000,00
Pasivo por Impuestos Difendidos	31(2)	67.873,71	70.510,03
Total Pasivo No Corriente		2.736.810,21	4.097.258,86
Pasivos Totales		6.388.133,41	8.962.397,76
PATRIMONIO			
Capital Social	21	3.220.000,00	3.220.000,00
Reservas	22	1.078.971,39	947.803,49
Superavit por Revaluación	23	1.146.946,90	1.146.946,90
Resultados Acumulados por Adopción NIIF	24	(4.856,66)	(4.856,66)
Utilidades no Distribuidas		784.793,21	579.391,83
Resultado del Ejercicio		1.180.511,06	505.401,38
Patrimonio Total		7.406.365,90	6.394.686,94
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		13.794.499,31	15.357.084,70

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

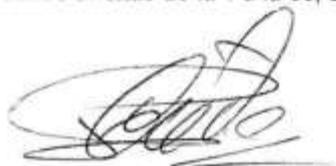

Particio Guesta
GERENTE GENERAL


Carlos Mazaquiza
CONTADOR
GENERAL

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos	25	15.301.000,82	13.192.524,31
Costo de Ventas	26	12.145.561,98	10.976.701,77
Gastos de Ventas	27	167.189,51	147.772,97
Gastos de Administración	28	1.168.323,28	991.870,00
Gastos Financieros	29	328.925,21	371.763,18
Otros Ingresos	30	55.301,42	21.234,31
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a		1.546.302,26	725.650,70
Gasto por Impuesto a la Renta	31	353.756,21	187.837,31
Gasto por Impuesto a la Renta Diferido		30.071,40	12.072,34
Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido		18.036,41	
Utilidad del Periodo		1.180.511,06	525.741,05
Otros Resultado Integral			
Ganancias por Revaluación de Propiedades		-	-
Ganancias o Pérdidas Actuariales	20	-	20.339,67
Impuesto a la Renta Relativo de Otro Resultado Integral		-	-
Otro Resultado Integral Neto de Impuestos		-	20.339,67
Resultado Integral Total		1.180.511,06	505.401,38

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 2013

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 al 31 de diciembre de 2011	3.220.000,00	376.219,60	515.427,27	-	1.146.946,90	-	579.391,83	(4.856,66)	5.833.128,94
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		56.155,71					505.401,38		56.155,71
Asignación de Reserva Legal									505.401,38
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
Transferencia a utilidades no Distribuidas						205.401,38	(205.401,38)		
Reparto de Dividendos							(300.000,00)		(300.000,00)
Utilidad							1.973.494,31		1.973.494,31
Asignación de Reserva Legal		131.167,90					(131.167,90)		
15% Participación Trabajadores							(296.024,15)		(296.024,15)
22% Impuesto a la Renta							(353.756,21)		(353.756,21)
Ajustes Impuestos Diferidos							(12.034,99)		(12.034,99)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3.220.000,00	432.375,31	515.428,18	-	1.146.946,90	784.793,21	1.180.511,06	(4.856,66)	7.406.365,90

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



Particio Cereña
GERENTE GENERAL



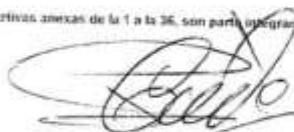
Carlos Mazaquiza
CONTADOR GENERAL

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATENOS S.A. TEJISA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de 2013	2012
Composición de las actividades operativas.			
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo recibido de clientes		16,819,308.39	12,329,081.97
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad		20,808.72	-
Influenza Recibidas		-	-
Recursos:			
Pagos a proveedores		(14,042,806.03)	(11,989,035.40)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales		(241,810.02)	-
Pagos Instituciones Públicas		(337,063.10)	-
Otros cobrados y salidas de efectivo		(820,692.57)	(337,075.67)
Flujo neto proveniente de actividades de operación		1,589,745.39	(6,029.10)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Incremento (neto) de propiedades, planta y equipos		(463,954.32)	(141,082.24)
Incremento de otros activos		-	-
Inversión en Certificados Financieros		(99,948.90)	-
Producto de la Venta de activos		10,457.43	-
Depto para inversiones		-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(553,455.85)	(141,082.24)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, notas		(606,747.10)	(743,446.00)
Incremento (Disminución) pasivos a largo plazo		(400,000.00)	1,900,000.00
Comercialización a Ejecutivos desde Unidades		-	-
Dividendos pagados		(300,000.00)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento		(1,306,747.10)	1,156,553.40
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(270,457.56)	1,009,442.06
Saldo al comienzo del año		1,007,625.43	298,234.41
SALDOS AL FIN DEL AÑO		737,167.87	1,307,676.47
Composición de las actividades operativas.			
Pérdida (Pérdida) del Ejercicio			
		1,180,511.00	505,401.38
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Disminución de Propiedades, Planta y Equipos		399,806.36	400,675.48
Provisión de Inexistencias		-	-
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio		-	20,339.67
Participación Trabajadores		-	134,376.48
Impuesto a la Renta		296,024.15	187,837.31
Provisión Reserva Legal		353,756.21	58,155.71
Ajuste Reserva Facultativa		131,167.90	-
Ajuste Resultados Acumulados		-	-
Castigo Provisión Desahucio y Desahucio		-	-
Ajustes Retiro de Activo Fijo		155,125.45	-
Gasto Ingresos		(26,338.28)	-
Impuesto a la Renta Diferido		10,333.33	-
Ingresos Ganados		12,034.99	-
Otros ajustes		(18,733.33)	-
		2,493,696.84	1,330,311.57
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variaciones en Activos			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar		1,518,306.77	(877,921.98)
(Aumento) Disminución Inventarios		(303,207.67)	1,472,845.13
(Aumento) Disminución Importaciones en tránsito		421,572.00	-
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados		-	-
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar		10,579.91	-
(Aumento) Disminución Impuestos		(157,414.25)	-
(Aumento) Disminución Otros Activos		(1,931.83)	(1,259,425.78)
Variaciones en Pasivos:			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar		(1,513,206.90)	(388,119.37)
(Aumento) Disminución Instituciones Públicas		(337,063.10)	-
(Aumento) Disminución Provisiones Sociales		(241,810.02)	-
(Aumento) Disminución Pasivos por Impuestos Diferidos		(14,671.31)	-
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar		(285,096.05)	(305,718.67)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		1,589,745.39	(6,029.10)

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


 Patricia Cuesta
 GERENTE GENERAL


 Carlos Mazaque
 CONTADOR GENERAL