

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota Explicativas a los Estados Financieros



Audidores

Externos

Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador. Febrero 09 de 2018

A la Junta de Accionistas

TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a 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 TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por la normativa aplicable dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ver Nota 2).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-0C). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía y directorio sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Ver Nota 2) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia de la Compañía y directorio son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.

Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00021388 del 06 de octubre de 2017, cancela las inscripciones en el Catastro Público del Mercado de Valores, como emisor privado nacional del sector no financiero y de la emisión de obligaciones de largo plazo, por un monto de US\$ 2.000.000 (dos millones de dólares de los Estados Unidos de América) de la Compañía, considerando que el monto de la emisión de obligaciones ha sido redimido en su totalidad.



Auditores

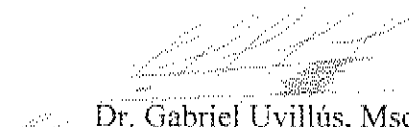
Externos

Independientes

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 939.435,35	US\$ 501.368,95
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (nota 6)	2.665.918,47	1.871.615,57
Inventarios (nota 7)	2.685.177,56	3.144.888,42
Servicios y otros pagos anticipados	34.762,53	41.235,60
Impuestos corrientes (nota 8)	327.587,67	329.212,66
Total activos corrientes	6.652.881,58	5.888.321,20
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos (nota 9)	7.659.256,12	7.760.315,42
Otros activos no corrientes:		
Otras inversiones - activos financieros en instrumentos de patrimonio (nota 10)	141.000,00	141.000,00
Otros activos no corrientes (nota 11)	231.242,86	312.242,86
Total activos no corrientes	8.031.498,98	8.213.558,28
Total activos	US\$ 14.684.380,56	US\$ 14.101.879,48
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar (nota 12)	US\$ 677.912,78	US\$ 520.308,91
Otras cuentas por pagar (nota 13)	944.597,06	324.037,70
Obligaciones con instituciones financieras - corto plazo (nota 14)	731.558,98	654.476,38
Valores emitidos - obligaciones por pagar (nota 15)	-	302.066,67
Otras obligaciones corrientes:		
Obligaciones tributarias por pagar (nota 16)	235.613,56	189.160,32
Impuesto a la renta por pagar (nota 17)	148.136,52	165.038,40
Obligaciones laborales (nota 18)	279.084,17	265.025,72
Total pasivos corrientes	3.016.903,07	2.420.114,10
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo (nota 14)	2.027.849,06	2.498.130,92
Jubilación patronal y bonificación por desahucio (nota 19)	1.003.704,69	990.574,19
Pasivo por impuesto diferido (nota 17)	139.092,77	107.746,66
Total pasivos no corrientes	3.170.646,52	3.596.451,77
Total pasivos	US\$ 6.187.549,59	US\$ 6.016.565,87
Patrimonio:		
Capital social (nota 21)	US\$ 3.652.000,00	US\$ 3.652.000,00
Reservas:		
Reserva legal	781.907,86	735.173,77
Reserva facultativa	1.328.103,28	1.092.010,79
Superávit por revaluación	1.146.946,90	1.146.946,90
Resultados acumulados:		
Utilidades no distribuidas	1.124.741,78	1.124.741,78
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(4.856,66)	(4.856,66)
Utilidad del periodo	420.606,82	386.092,49
Otros resultados integrales:		
Guancias (Pérdidas) actuariales	47.380,99	(46.795,46)
Total patrimonio, neto	8.496.830,97	8.085.313,61
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ 14.684.380,56	US\$ 14.101.879,48

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

St. Patricio Cuesta Vascónez
Gerente General

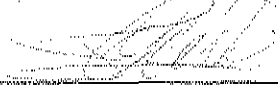
Carlos Mazaquiza
Contador

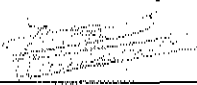
Textiles Industriales Ambateños S.A. TEIMSA
Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ventas	US\$ 10.563.980,41	US\$ 10.182.226,25
Costo de las ventas	<u>(8.345.870,21)</u>	<u>(7.926.925,20)</u>
Utilidad bruta	2.218.110,20	2.255.301,05
Gastos de administración y ventas <i>(nota 22)</i>	<u>(1.400.033,07)</u>	<u>(1.494.323,34)</u>
Utilidad operacional	818.077,13	760.977,71
Otros ingresos	73.195,74	166.138,61
Gastos financieros	<u>(244.449,33)</u>	<u>(318.572,87)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	646.823,54	608.543,45
Impuesto a la renta <i>(nota 17)</i>	<u>(179.482,63)</u>	<u>(179.551,79)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 467.340,91	US\$ 428.991,66
Otros resultados integrales	94.176,45	558.787,17
Total resultado integral	US\$ <u>561.517,36</u>	US\$ <u>987.778,83</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Sr. Patricio Cuesta Vasconez
 Gerente General



 Sr. Carlos Mazaquiza
 Contador


El presente es un extracto de los Estados Financieros de la Compañía

Teciles Industrias Ambientales S.A. - TEINSA
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superavit por revaluación	Excedentes de distribuidos	Reservas acumuladas provenientes de la adquisición por primarias de NAF	Utilidad del ejercicio	Diversas resultadas ingresos - ganancias pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015, reorganizados	US\$ 1.652.000,00	692.278,60	830.337,88	1.146.946,08	1.104.002,33	(3.856,66)	471.812,38	146.382,61	7.547.534,78
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(250.000,00)	-	(250.000,00)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	261.672,91	-	(30.860,53)	-	(223.812,38)	-	-
ORI - jubilación pasiva y bonificación por desahucio	-	-	-	-	-	-	-	558.787,17	558.787,17
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	428.091,66	-	428.091,66
Apropiación de reserva legal	-	42.899,17	-	-	-	-	(42.899,17)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1.652.000,00	735.177,77	1.092.010,79	1.146.946,08	1.124.741,78	(4.856,66)	836.092,49	146.382,61	8.085.313,61
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(150.000,00)	-	(150.000,00)
Transferencia a reserva facultativa	-	-	236.972,49	-	-	-	(236.000,49)	-	-
ORI - jubilación pasiva y bonificación por desahucio	-	-	-	-	-	-	-	94.176,45	94.176,45
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	467.140,91	-	467.140,91
Apropiación de reserva legal	-	46.734,69	-	-	-	-	(46.734,69)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 1.652.000,00	781.912,46	1.328.983,28	1.146.946,08	1.124.741,78	(4.856,66)	836.092,49	47.380,90	8.496.810,97

Conforme los datos que acompañan a los Estados Financieros


Sr. Patricia Cecilia Vázquez
Gerente General


Sr. Carlos Marañón
Contador

Textiles Industriales Ambateños S.A. TIFIMSA
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros cobros	US\$ 9.991.342,69	US\$ 10.752.896,64
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(7.879.450,29)	(11.124.082,16)
Impuestos a la renta pagado	(165.838,40)	(219.497,67)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	1.946.054,00	(590.683,19)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	-	462.041,10
Adquisición de propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos	(744.521,67)	(391.021,06)
Otros activos no corrientes	81.000,00	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(663.521,67)	71.020,04
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras	(393.199,26)	1.177.404,92
Obligaciones emitidas	(302.066,67)	(405.244,44)
Dividendos pagados	(150.000,00)	(230.000,00)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	(845.265,93)	522.160,48
Aumento neto en efectivo	438.066,40	2.497,33
Efectivo al inicio del año	501.368,95	498.871,62
Efectivo al final del año	US\$ 939.435,35	US\$ 501.368,95

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Sr. Patricio Cuesta Vázquez
Gerente General

Sr. Carlos Muzaquiza
Contador