

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Mayo 05 de 2020

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 2019, y los estados de resultados del periodo 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 2019, 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.

Otra información

La administración de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA, es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos obtenido el mencionado Informe de Gerencia, por lo cual no conocemos la existencia de inconsistencias materiales contenidas en este informe que nosotros debamos reportar.

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.



Audidores
Externos
Independientes

- 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.

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



Dr. Gabriel Ivillús, Msc.
Socio

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 194.257,84	US\$ 532.078,00
Documentos y cuentas por cobrar <i>(nota 6)</i>	2.270.947,10	2.313.289,13
Inventarios <i>(nota 7)</i>	3.153.735,18	3.006.999,89
Servicios y otros pagos anticipados	48.285,00	36.310,41
Impuestos corrientes <i>(nota 8)</i>	440.914,19	380.772,10
Total activos corrientes	US\$ 6.108.139,39	6.269.449,53
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos <i>(nota 9)</i>	9.092.567,98	8.540.686,19
Otros activos no corrientes:		
Otras inversiones - activos financieros en instrumentos de patrimonio <i>(nota 10)</i>	368.000,00	141.000,00
Otros activos no corrientes <i>(nota 11)</i>	4.242,86	231.242,86
Activos por impuesto diferido	55.601,38	35.069,82
Total activos no corrientes	9.519.812,22	8.947.998,87
Total activos	US\$ 15.627.951,61	US\$ 15.217.448,40
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar <i>(nota 12)</i>	US\$ 786.149,18	US\$ 699.832,67
Otras cuentas por pagar <i>(nota 13)</i>	1.957.051,44	1.808.854,10
Anticipos clientes	504,53	15.458,29
Obligaciones con instituciones financieras - corto plazo <i>(nota 14)</i>	1.195.128,37	923.894,25
Obligaciones tributarias por pagar <i>(nota 15)</i>	203.329,20	222.450,00
Impuesto a la renta por pagar <i>(nota 16)</i>	70.919,95	132.930,84
Obligaciones laborales <i>(nota 17)</i>	163.300,50	214.715,56
Total pasivos corrientes	US\$ 4.376.383,17	4.018.135,71
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo <i>(nota 14)</i>	2.032.322,65	1.663.151,92
Jubilación patronal y bonificación por desahucio <i>(nota 18)</i>	995.404,42	1.046.096,38
Pasivo por impuesto diferido <i>(nota 16)</i>	114.300,22	127.286,97
Total pasivos no corrientes	3.142.027,29	2.836.535,27
Total pasivos	US\$ 7.518.410,46	US\$ 6.854.670,98
Patrimonio		
Capital social <i>(nota 20)</i>	US\$ 3.952.000,00	US\$ 3.952.000,00
Reservas:		
Reserva legal	807.783,38	800.502,51
Reserva facultativa	1.179.455,00	1.328.103,26
Superavit por revaluación	1.136.901,98	1.146.946,90
Resultados acumulados:		
Utilidades no distribuidas	925.348,60	925.348,60
Resultados acumulados provenientes de la primera vez de las NIIF	(4.856,66)	(4.856,66)
Utilidad del periodo	65.527,78	167.351,80
Otros resultados integrales:		
Ganancias (Pérdidas) actuariales	47.380,99	47.380,99
Total patrimonio, neto	8.109.541,15	8.362.777,42
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ 15.627.951,61	US\$ 15.217.448,40

Véanse las notas explicativas que acompañan a los Estados Financieros.


 Sr. Patricia Cecilia Valencia
 Gerente General

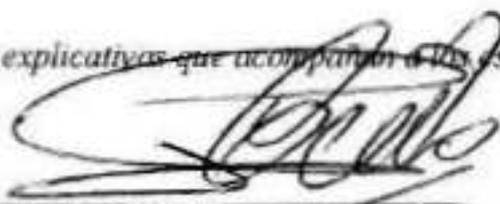

 Sr. Carlos Marañón
 Contador

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ventas	US\$ 9.498.588,84	US\$ 10.495.752,02
Costo de las ventas	<u>(7.963.084,81)</u>	<u>(8.739.252,44)</u>
Utilidad bruta	1.535.504,03	1.756.499,58
Gastos de administración y ventas <i>(nota 21)</i>	<u>(1.247.666,97)</u>	<u>(1.362.140,43)</u>
Utilidad operacional	287.837,06	394.359,15
Otros ingresos	128.354,26	101.817,96
Gastos financieros	<u>(305.381,03)</u>	<u>(224.175,44)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	110.810,29	272.001,67
Impuesto a la renta <i>(nota 16)</i>	<u>(38.001,64)</u>	<u>(86.055,22)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 72.808,65	US\$ 185.946,45
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	<u>US\$ 72.808,65</u>	<u>US\$ 185.946,45</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.



Sr. Patricio Cuesta Valsconez
Gerente General



Sr. Carlos Mazaquiza
Contador

Textiles Industriales Arbatados S.A. - TETEMSA
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Preparado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Reserva fluctuante	Seguros por contingencias	Unidades no distribuidas	Reservas acumuladas provisionales de la empresa por prima vez al 31/12	Unidad del ejercicio	Otros resultados integrales - ganancias (pérdidas) acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 3.632.000,00	784.907,85	1.328.103,28	1.146.946,90	1.114.740,78	(4.836,66)	420.096,87	47.380,59	8.496.870,97
Aumento de capital	300.000,00	-	-	-	-	-	(300.000,00)	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	330.608,82	-	(120.608,82)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(320.000,00)	-	-	-	-	-	(320.000,00)
Unidad del período	-	-	-	-	-	-	185.946,45	-	185.946,45
Apropiación de reserva legal	-	18.594,05	-	-	-	-	(18.594,05)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$ 3.932.000,00	803.501,91	1.328.103,28	1.146.946,90	973.348,60	(4.836,66)	167.351,80	47.380,59	8.362.717,43
Transferencia a resultados acumulados	-	-	167.351,80	-	-	-	(167.351,80)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(316.000,00)	-	-	-	-	-	(316.000,00)
Asueto	-	-	-	(10.044,92)	-	-	-	-	(10.044,92)
Unidad del período	-	-	-	-	-	-	75.808,65	-	75.808,65
Apropiación de reserva legal	-	7.280,87	-	-	-	-	(7.280,87)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 3.932.000,00	807.782,78	1.179.455,08	1.136.941,99	933.348,60	(4.836,66)	65.327,79	47.380,59	8.109.541,15



Sr. Federico Cuevas Ramirez
Director General



Sr. Carlos Mazaquiza
Cordoba

Félicitos las notas explicativas que acompañan a los estados financieros

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros cobros	US\$ 9.570.565,95	US\$ 10.864.756,44
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(8.734.327,87)	(8.996.073,52)
Impuestos a la renta pagado	(132.930,84)	(148.136,52)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>703.307,24</u>	<u>1.720.546,40</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos	(1.350.578,49)	(1.651.000,17)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(1.350.578,49)</u>	<u>(1.651.000,17)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras	640.404,85	(172.361,87)
Anticipo de clientes	(14.953,76)	15.458,29
Dividendos pagados	(316.000,00)	(320.000,00)
Efectivo neto provisto por o (usado en) las actividades de financiamiento	<u>309.451,09</u>	<u>(476.903,58)</u>
 (Disminución) neta en efectivo	 (337.820,16)	 (407.357,35)
Efectivo al inicio del año	532.078,00	939.435,35
Efectivo al final del año	<u>US\$ 194.257,84</u>	<u>US\$ 532.078,00</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.



Sr. Patricio Cuesta Vasconez
Gerente General



Sr. Carlos Matzaquiza
Contador