

4743

**TEXTILES DEL LITORAL S.A.
(TEXTOSA)**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

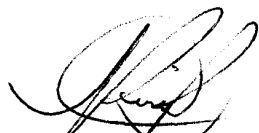
Guayaquil, 15 de Febrero del 2011

A los Accionistas de
TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)
Ciudad.-

Estimados Señores:

1. He auditado el Balance General de TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA) y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2010. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta los controles y revelaciones expuestas en los estados financieros. Este examen también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA), al 31 de diciembre del 2010 los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. Como se explica en la nota A, los estados financieros arriba indicados fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad de general aceptación y están representados en dólares americanos.

Atentamente,



CPA Luis Ruiz Romero
RNAE No. 075



TEXTILES DEL LITORAL S.A.**BALANCE GENERAL**
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.010**ACTIVOS****Activo Corriente**

Disponible en Caja y Bancos	US\$	780,496.02
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		944,125.67
Inventarios (Nota C)		2,264,983.66
Pagos Anticipados		<u>2,724.48</u>

Total Activo Corriente US\$ 3,992,329.83

Propiedad Planta y Equipo (Nota D) US\$ 126,274.74

Otros Activos (Nota E) US\$ 208,241.29

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 4,326,845.86

PASIVO Y PATRIMONIO**Pasivo Corriente**

Préstamos Bancarios y Sobregiros	US\$	0.00
Documentos y Cuentas por Pagar (Nota F)		462,586.86
Impuestos por Pagar (Nota H)		120,131.80
Gastos Acumulados por Pagar (Nota G)		<u>149,751.86</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 732,470.52

Pasivo a Largo Plazo (Nota I) US\$ 1,025,798.67

Patrimonio

Capital Social	US\$	200,000.16
Reservas (Nota J)		1,731,638.87
Aportes Futuros Aumentos de Capital		119,604.78
Ganancias Retenidas (Nota K)		<u>517,332.86</u>
Total Patrimonio Neto		<u><u>2,568,576.67</u></u>

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 4,326,845.86

Ver nota a los Estados Financieros

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.010

INGRESOS	US\$	4,176,605.07
Ventas Netas		16,821.45
Otros Ingresos		
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>4,195,226.52</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		2,900,697.36
Costo de Ventas		472,097.92
Gastos de Administracion y Ventas		33,977.81
Gastos Financieros		41,609.29
Otros egresos		
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>3,448,382.38</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	746,844.14
Participación de Trabajadores 15 % (Nota L)	US\$	<u>112,026.62</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	634,817.52
Impuesto a la Renta (Nota M)		<u>117,484.66</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$	<u><u>517,332.86</u></u>

Ver nota a los Estados Financieros

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO **Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.010**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Clientes	US\$	3,914,620.29
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-3,898,191.07
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-22,937.84</u>
Efectivo neto proveniente de Operación		<u>-6,558.62</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	-27,644.26
Disminucion Otros Activos		-
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>-27,644.26</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución Pasivo a Largo Plazo		-2,614.97
Dividendos Accionistas	US\$	0.00
Disminución Otros Pasivos a Largo Plazo		-18,607.45
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-21,222.42</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	-55,425.30
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>835,921.32</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u><u>780,496.02</u></u>

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION) **Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.010**

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

GANANCIA NETA	US\$	517,332.86
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	56,543.89
Provisión para Jubilación Patronal		128,814.23
Provisión para Cuentas Incobrables		2,619.85
	US\$	<u>705,310.83</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Aumentos Cuentas Por Cobrar Clientes	US\$	-259,364.93
Disminución Cuentas Por Cobrar Trabajadores		1,645.00
Aumentos Otras Cuentas Por Cobrar		-184.18
Aumentos de Inventarios		-404,058.65
Disminución Pagos Anticipados		72.44
Disminución Cuentas Por Pagar Proveedores		-18,706.72
Disminución Impuestos Por Pagar		-30,530.59
Aumento Otras Cuentas Por Pagar		85.36
Aumento Beneficios Sociales Por Pagar		502.72
Disminución Intereses Por Pagar		-1,331.90
	US\$	<u>-711,869.45</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u>-6,558.62</u>

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.010)

	Ganancias Retenidas						Utilidad <Perdida> Acumulada	Total
	Capital	Reserva Futuro Aumento	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria		
Saldo al 31-12-2009	200.000,16	119.604,78	592.685,39	100.000,08	535.021,33	0,00	503.932,07	2.051.243,81
Distribuc. Utilid. 2.009				0,00	503.932,07		-503.932,07	0,00
Utilidad Neta 2.010							517.332,86	517.332,86
Dividendos declarados					0,00		0,00	0,00
Ajustes			0,0					0,0
Saldo al 31-12-2.010	200.000,16	119.604,78	592.685,39	100.000,08	1.038.953,40	0,00	517.332,86	2.568.576,67

TEXTILES DEL LITORAL S. A. (TEXTOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 20 de Febrero de 1.968, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Marzo de 1.968 y sus operaciones consisten en la Industrialización de Tejidos para consumo nacional.

Prácticas Contables Ecuatorianas.- La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Los Inventarios.- Están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan por el método absorbente, incluyendo el costo de la materia prima y material, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

La Propiedad, Planta y Equipos.- Están constituidos al costo de adquisición o construcción, más aumentos realizados en base a disposiciones gubernamentales. Los valores por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos en el momento de incursionarse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Otros Activos	10
Instalaciones	10

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	971,348.41
Cuentas por Cobrar Trabajadores		13,459.99
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0.00
Otras cuentas por cobrar		13,346.73
Impuestos por cobrar		0.00
		<u>998,155.13</u>
(-) Provision para Incobrables	US\$	<u>54,029.51</u>
		<u><u>944,125.67</u></u>

C.- Inventarios

Materia prima	US\$	248,794.00
Materiales y Repuestos		491,052.00
Productos en Proceso		547,036.01
Productos Terminados		556,600.73
Transito		421,300.87
	US\$	<u><u>2,264,983.66</u></u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	16,553.60
Edificios		0.00
Instalaciones		16,511.00
Maquinarias y Equipos		203,543.42
Vehiculos		54,589.75
Muebles y Equipos de Oficina		4,494.00
Equipos de Computacion		0.00
Construcciones en Proceso		22,600.26
	US\$	<u>320,292.03</u>
(-) Depreciacion Acumulada		<u>194,017.29</u>

Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u><u>126,274.74</u></u>
--	------	--------------------------

E.- Otros Activos

Inversiones Otras Companias		
Acciones Compania Electroquil S.A. (1)	US\$	17,055.27
Acciones Compania Enkador S.A. (2)		190,764.00
Depositos en Garantia		402.02
		<u><u>208,241.29</u></u>

(1) Participación del 0.1465 % del capital.

(2) Participación del 2.69 % del capital.

F.- Cuentas y Documentos Por Pagar

Proveedores Locales y Exterior	US\$	78,392.44
Otras Cuentas Por Pagar		435.87
Porción Corriente Deuda Largo Plazo (1)		383,708.75
		<u><u>462,586.86</u></u>

(1) Prestamos con vencimientos semestrales hasta Septiembre 30 del 2.011 e intereses al 10 % anual y garantizadas con firmas directas de los representantes legales y directores de la compañía. Pasivos debidamente registrados en el Banco Central.

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

G.- Gastos Acumulados Por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	3,926.63
Décimo Cuarto Sueldo		20,256.04
Vacaciones		3,333.40
Participación Trabajadores 15 %		112,026.62
Fondos de Reserva		3,679.77
Otros		8,029.40
	US\$	<u>149,751.86</u>

H.- Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	US\$	26,837.84
Retenciones en la Fuente Por Pagar		2,540.02
Impuesto a la Renta Compañía		75,891.54
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		14,862.40
	US\$	<u>120,131.80</u>

I.- Pasivo a Largo Plazo

Provision Para Jubilación Patronal (1)	US\$	791,662.00
Accionistas (2)		234,136.67
	US\$	<u>1,025,798.67</u>

(1) La compañía mantiene esta provision soportadas con un estudio actuarial de la compañía ACTUARIA Cia. Ltda.

(2) Estos valores no generan intereses.

J.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	100,000.08
Reservas Facultativas (2)		1,038,953.40
Reservas de Capital (3)		592,685.39
	US\$	<u>1,731,638.87</u>

(1) De acuerdo con la Legislación Ecuatoriana vigente, la compañía debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a reservas hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumentar el capital.

(2) El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas de la compañía, pero puede ser utilizada para distribución de dividendos.

(3) El saldo de la reserva de capital es consecuencia del efecto neto de disposiciones gubernamentales al aplicarse la corrección monetaria y conversión de los estados financieros de sucres a dólares americanos. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos a los accionistas, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas o capitalizarse.

K.- Ganancias Retenidas

Utilidad - Pérdidas Ejercicios Anteriores	US\$	0.00
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual		517,332.86
	US\$	<u>517,332.86</u>

L.- Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

M.- Impuesto a la Renta

La provisión para el ejercicio económico 2.010, se calcula a una tasa del 25 % sobre la ganancia tributable. Tratándose de utilidad reinvertida la tasa es del 15 %. Para Obtener la ganancia tributable, se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto	US\$	634,817.52
Más gastos no deducibles		11,477.32
Más 15 % ingresos exentos part. Trabajadores		2,241.08
Menos Ingresos Exentos		-14,940.56
Menos Deducción Empleados Discapacitados		-10,456.73
Base Tributable	US\$	<u>623,138.63</u>
Reinversion 15 %	US\$	380,000.00
No Reinversion 25 %		240,138.63
		<u>60,034.66</u>
		<u>117,484.66</u>