

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

***INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***AÑO TERMINADO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012***

Guayaquil, 25 de Febrero del 2013.

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

Estimados Señores:

**1. Informe sobre los estados financieros**

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 2012, así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

**2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's". Esta responsabilidad incluye en diseñar, implementar y mantener el control interno relevante (vinculada a la preparación y presentación razonable de las cifras expuestas en los Estados Financieros de forma que estén libres de errores importantes, originados de fraude o error, la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables en las circunstancias.

**3. Responsabilidad del Auditor**

Mi Responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros están libres de errores importantes.

Una Auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor que incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Una Auditoría incluye también la evaluación de si las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables aplicadas por la administración de la Compañía son razonables.

**4. Opinión**

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA), al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's".

Como se explica en las Notas a los Estados Financieros la Compañía prepara los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2012 de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's" de acuerdo al cronograma emitido por la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,



CPA Luis Ruiz Romero  
RNAE No. 075

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

BALANCE GENERAL  
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVOS

Activos Corriente

Caja Disponible en Ecu y Bancos

Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota F)

Inventarios (Nota G)

Pagos Anticipados

US\$ 860,000.10  
793,297.07  
2,453,401.24  
2,506.13

Total Activos Corriente

US\$ 3,109,261.67

Propiedad Planta y Equipo (Nota D)

US\$ 2,850,518.01

Otros Activos (Nota E)

US\$ 447,619.14

TOTAL DEL ACTIVO

US\$ 7,210,399.02

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Prestamos Bancarios y Sobregiros

Documentos y Cuentas por Pagar (Nota F)

Impuestos por Pagar (Nota H)

Gastos Anticipados por Pagar (Nota E)

US\$ 0.00  
1,172,284.76  
53,008.12  
1,225,292.88

Total Pasivo Corriente

US\$ 1,225,292.88

Pasivo a Largo Plazo (Nota I)

US\$ 1,158,309.00

Patrimonio

Capital Social

Reservas (Nota J)

Aportes Futuros Anticipados de Capital

Garantías Preteridas (Nota K)

Superávit por revalorización activos (Nota L)

Total Patrimonio Neto

US\$ 600,000.00  
2,198,714.76  
110,804.70  
401,759.74  
2,432,279.14  
5,749,476.51

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO

US\$ 7,210,399.02

Ver nota a los Estados Financieros

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2012

INGRESOS			
Ventas Netas	US\$	4.023.260,37	
Otros Ingresos		<u>39.537,05</u>	
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>4.103.806,48</u>	
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Costo de Ventas		3.000.613,62	
Gastos de Administración y Ventas		506.740,61	
Gastos Financieros		8.021,59	
Multas e Ingresos		<u>31.682,46</u>	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>3.546.058,28</u>	
GANANCIA < PERDIDA > ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		US\$	<u>557.748,20</u>
Participación Trabajadores 12% (H/M) M)	US\$	<u>64.500,18</u>	
GANANCIAS < PERDIDAS > ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		US\$	<u>493.248,02</u>
Impuesto a la Renta (C/ta III)		<u>77.067,46</u>	
GANANCIA < PERDIDA > NETA		US\$	<u>416.180,56</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 2.012**

**ACTIVIDADES DE OPERACION**

Efectivo Originado de Clientes	US\$	4.096.120,83 ✓
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-3.760.582,66 ✓
Otros Ingresos (-Egresos)-		<u>-4.545,37</u>
Efectivo neto proveniente de Operación		<u>330.992,80</u>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	309.272,36
Incremento Otros Activos		-18.031,00
Efectivo neto proveniente de Inversión	US\$	<u>-327.303,36</u>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Disminución Pasivo a Largo Plazo		0,00
Dividendos Accionistas	US\$	0,00
Disminución Otros Pasivos a Largo Plazo		43.118,15
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-43.118,15</u>

Más (-menos) del Efectivo	US\$	-39.428,73 ✓
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>699.513,39</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u>660.085,16</u> ✓

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)  
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2012

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO  
ORIGINARIO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

GANANCIA NETA	US\$	401.758,24
Ajustes por gastos que no representan desembolso:		
Depreciaciones	US\$	133.477,04
Provisión para Jubilación Patronal		67.439,76
Provisión para Cuentas Incobrables		0,00
	US\$	<u>602.675,06</u>
Cambios en activos y pasivos no corrientes:		
Disminución Cuentas Por Cobrar Clientes	US\$	12.851,46
Aumento Cuentas Por Cobrar Trabajadores		-6.060,52
Disminución Otras Cuentas Por Cobrar		8.478,20
Aumentos de Inventarios		-173.577,87
Disminución Pagos Anticipados		13,71
Disminución Cuentas Por Pagar Proveedores		-68.370,67
Aumento Préstamos Bancarios y Subrogados		131,50
Disminución Impuestos Por Pagar		-55.823,85
Disminución Otras Cuentas Por Pagar		-15,11
Aumentos Beneficios Sociales Por Pagar		14.237,30
	US\$	<u>-271.687,52</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u>130.070,72</u>

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2 012

	Capital	Reserva Futura Aumento	Capital Adicional	Ganancias Retenidas			Utilidad <Perdida> Acumulada	Total
				Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Reval.		
Saldo al 31-12-2011	600,000.00	119,604.79	592,695.39	100,000.00	1,456,266.40	1,000.00	350,812.56	2,909,369.14
Distri. Utilidad 2 011				36,021.37	815,751.40		-360,812.56	0.00
Utilidad Neta 2 012							401,759.21	301,786.51
Dividendos declarados					0.00		0.00	0.00
Ajustes								0.00
Superavit por Reval.						2,428,276.71		
Saldo al 31-12-2012	600,000.00	119,604.79	592,695.39	136,021.37	1,472,017.80	2,428,276.71	401,759.21	5,740,426.61

## TEXTILES DEL LITORAL S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más Importantes.

La compañía TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 11 de febrero de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil a las Ventanas S.A. del mes marzo de 1988 y sus operaciones consisten en la industrialización de tejidos para consumo nacional. La compañía tiene sede en la ciudad de Guayaquil.

Preparación de los Estados Financieros - Los estados financieros a partir del año 2012, fueron preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB) y con interpretación del Comité de Interpretaciones de Normativa Internacional de Información Financiera (IIRC) (por sus siglas en inglés) conforme lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las inventariables - Están valoradas al costo o mercado, el menor. Las pérdidas se determinan por el método aborregante, incluyendo el costo de la materia prima y material, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

La Propiedad, Planta y Equipos - Fueron adquiridos sobre base de costo histórico, excepto por las mejoraciones de terreno y edificios, así como los activos y pasivos financieros que se reconocen a valores razonables y pasivos a largo plazo que se reconocen a valor razonable, determinado por una entidad especializada.

Este valor está constituido al costo de adquisición o construcción, más aumentos resultados por disposiciones gubernamentales, excepto extinciones y terrenos cuyos valores se determinan como se dijo anteriormente, en base a valores establecidos por peritos especializados en esta materia. Los valores por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos en el momento de incursionarse en ellos, mientras que las mejoras de igual forma se capitalizan. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, fijando como base la vida útil estimada de los activos, como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios e instalaciones	20
Máquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Otros Activos	10

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

<b>B.- Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$ 320.761,71
Cuentas por Cobrar Trabajadores	22.514,09
Cuentas por Cobrar Reintegrados	0,00
Otros clientes por cobrar	1.324,95
Impuestos por cobrar	0,00
	<u>344.599,75</u>
(-) Provisión para Incobrable	51.754,46
	<u>US\$ 292.845,29</u>
<b>C.- Inventarios</b>	
Materia prima	US\$ 415.082,01
Materiales y Repuestos	421.404,07
Productos en Proceso	7.942,17
Productos Terminados	964.102,33
Tránsito	10.377,31
	<u>US\$ 2.403.403,29</u>
<b>D.- Propiedad Planta y Equipo</b>	
Terrenos	US\$ 42.242,00
Edificios	1.175.736,64
Instalaciones	15.175,00
Máquinaria y Equipos	195.793,70
Vehículos	20.348,30
Muebles y Equipos de Oficina	4.317,00
Equipos de Computación	0,00
Construcciones en Proceso	0,00
	<u>US\$ 3.075.132,74</u>
(-) Depreciación Acumulada	221.810,18
	<u>US\$ 2.853.322,56</u>
<b>E.- Otros Activos</b>	
Inversión Otro. Compañía	
Acciones Compañía Fibrotex S.A.	US\$ 100.166,17
Acciones Compañía Enlaine S.A. (1)	345.461,00
Depósitos en Bancos	402,00
	<u>446.029,17</u>
<p>(1) Participación del 1,07 % del Capital                  (2) Participación del 0,1455 % del Capital</p>	
<b>F.- Cuentas y Documentos Por Pagar</b>	
Proveedores Legales y E. Exter.	US\$ 26.571,14
Otras Cuentas Por Pagar	45,30
Préstamo Corriente Banca Larga Plazo (1)	105.280,25
	<u>US\$ 132.347,75</u>
<p>(1) Préstamos con vencimiento el 31 de Abril del 2013, con intereses al 10 % anual y garantizados con hipotecas directas de los representantes legales y directivos de la compañía. Plazo de gracia de treinta días en instancia Central.</p>	

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

### G.- Gastos Acumulados Por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	3,000.75
Décimo Cuarto Sueldo		27,568.62
Vacaciones		7,314.38
Participación Trabajadores (5%)		84,507.19
Fondos de Reserva		3,555.98
Salario Digno		6,973.52
Otros		3,147.32
	US\$	<u>136,348.86</u>

### H.- Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	US\$	14,155.60
Retenciones en la Fuente Por Pagar		1,345.14
Impuesto a la Renta Corporativa		17,317.70
Impuesto Provisionario de Seguridad Social		15,530.48
	US\$	<u>53,368.92</u>

### I.- Pasivo a Largo Plazo

Provisión Para Jubilaciones Patronales (1)	US\$	924,067.000
Accionistas (2)		154,802.000
	US\$	<u>1,138,869.000</u>

(1) La compañía mantiene esta provisión escatimada con un estido actualizado de la compañía AOTUMERIS Cia. Ltda.

(2) Estos valores no generan intereses.

### J.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	135,021.37
Reservas Tarifativas (2)		1,472,817.90
Reserva de Capital (3)		587,609.39
	US\$	<u>2,195,448.66</u>

(1) De acuerdo con la Ley 18.044 Ley Orgánica Vigente, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a reservas hasta conformar 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 está 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 aplicar 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 - Pérdida Operativas Anteriores	US\$	0.00
Utilidad - Pérdidas Operativas Actuales		401,758.24
	US\$	<u>401,758.24</u>

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

### L - Superavite por Revalorización

Estos valores registrados en esta cuenta son consecuencia de los ajustes efectuados en la adopción por primera vez de los NIIFs. Este saldo no podrá ser repartido entre los accionistas ni podrá ser utilizado en momentos de liquidación de la compañía, ya que su origen es correspondiente a resultados operacionales. Igualmente, los trabajadores no tendrán derecho a participación alguna, solo podrá ser utilizado para abonos de acciones literales, o en caso de liquidación de la compañía.

### M - Participación Trabajadores

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

### N - Impuesto a la Renta

La Provisión para el ejercicio fiscal 2013 se calcula a una tasa del 23 % sobre la ganancia neta antes de distribuir, disminuyendo el monto de la cuota del 15 %. Para obtener la ganancia neta imponible se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuestos	US\$	470,341,711	
Más gastos no deducibles		3,240,503	
Más 15% a ingresos impositivos para Trabajadores		3,594,855	
Menos Impuesto a la Renta		(9,065,54)	
Más Oportunidad Empleados Tax Incentive		10,357,00	
Base Tributable	US\$	<u>483,808,52</u>	
Reversión 13%	US\$	62,887,10	52,500,00
No Retención 71%		341,921,42	48,501,41
			<u>77,007,46</u>