

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

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

***ESTADOS FINANCIEROS***

***AÑO TERMINADO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013***

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 2.013., así como el resumen de la 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 encaminada 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 saldos y revelaciones presentadas 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 fraudes o error. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones contables aplicadas por 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 2.013, los resultados de sus operaciones, las variaciones de 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.

Atentamente,

  
CPA. Luis Ruiz Romero  
RNAE No. 075

**VEZELIS DEL LITORAL S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****ACTIVOS**

## Activo Corriente

Disponible en Caja y Bancos	US\$	1,216,897.93
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		762,419.01
Inventarios (Nota C)		2,505,227.22
Pagos Anticipados		<u>4,993.14</u>

Total Activo Corriente US\$ 4,489,537.30

Propiedad, Planta y Equipo (Nota D) US\$ 2,717,457.90

Otros Activos (Nota E) US\$ 460,529.82

**TOTAL DEL ACTIVO** US\$ 7,667,525.02

**PASIVO Y PATRIMONIO**

## Pasivo Corriente

Préstamos bancarios y sobregiros	US\$	0.00
Documentos y Cuentas por Pagar (Nota F)		72,394.30
Impuestos por pagar (Nota H)		37,462.03
Gastos acumulados por Pagar (Nota G)		<u>132,571.35</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 242,427.68

Pasivo a Largo Plazo (Nota I) US\$ 1,359,842.73

## Patrimonio

Capital Social	US\$	850,000.00
Reservas (Nota J)		2,351,542.99
Ganancias Retenidas (Nota K)		422,522.40
Superavit por Revalorización de Activos (Nota L)		<u>2,441,189.22</u>

**TOTAL DE PATRIMONIO** US\$ 6,065,254.61

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** US\$ 7,667,525.02

Ver nota a los Estados Financieros

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<b>INGRESOS</b>			
Ventas Netas	US\$	4,489,933.32	
Otros Ingresos		<u>12,142.37</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>4,502,075.69</u></b>	
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>			
Costo de Ventas	US\$	3,230,737.00	
Gastos de administración y ventas		651,008.01	
Gastos financieros		2,630.14	
Otros egresos		<u>49,145.71</u>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3,933,520.86</u></b>	
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.</b>	<b>US\$</b>	<b>568,554.83</b>	
Participación de trabajadores (Nota M)		<u>85,283.22</u>	
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>483,271.61</b>	
Impuesto a la renta (Nota N)		<u>60,749.21</u>	
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>422,522.40</u></u></b>	

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 2013**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo originado de clientes	US\$	4,529,623.26
Efectivo pagado a Proveedores y trabajadores		-3,726,168.76
Otros Ingresos (Egresos)		<u>37,003.34</u>
<b>Efectivo neto proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>766,451.16</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adición a Propiedad, Planta y Equipo	US\$	25,234.11
Bajas de Propiedad, Planta y Equipo		0.00
Incremento Otros Activos		<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto proveniente de Inversión</b>	<b>US\$</b>	<b><u>-25,234.11</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución Préstamos bancarios	US\$	-105,260.25
Disminución Pasivo a Largo Plazo		<u>-79,144.03</u>
<b>Efectivo neto proveniente de Financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b>-184,404.28</b>
<b>Mas (menos) del Efectivo</b>	<b>US\$</b>	<b>556,812.77</b>
<b>Saldo del efectivo al inicio del año</b>	<b>US\$</b>	<b>660,085.16</b>
<b>Saldo del efectivo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>1,216,897.93</u></u></b>

**TEXTILES DEL LITORAL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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

<b>GANANCIA NETA</b>	US\$	422,522.40
<b>Ajuste por gastos que no representan desembolso</b>		
Depreciaciones		161,294.22
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio		180,422.00
Provisión para Cuentas Incobrables		0.00
	US\$	<u>764,238.62</u>
<b>Cambios en Activos y Pasivos operacionales:</b>		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	39,689.94
Aumento Cuentas por Cobrar Trabajadores		-1,181.00
Aumento Impuestos por Cobrar		-6,880.16
Aumento Otras cuentas por cobrar		790.70
Aumento Inventarios		-51,823.93
Aumento Pagos Anticipados		-2,487.01
Aumento Cuentas por Pagar Proveedores		45,229.08
Disminución Impuestos por pagar		-15,906.89
Disminución Obligaciones Sociales por Pagar		-3,777.51
Aumento Otras Cuentas por Pagar		140.72
	US\$	<u>2,212.54</u>
<b>Efectivo neto proveniente de Operación</b>	US\$	<u>766,451.16</u>

**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**  
**Año terminado al 31 de Diciembre del 2013**

	Ganancias Retenidas							Total
	Capital	Reserva futuros aumentos	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superavit por Revaluac.	Utilidad <Perdida> Acumulada	
Saldo al 31-12-2012	600,000.00	119,604.78	592,685.39	135,081.37	1,472,017.99	2,428,278.74	401,758.24	5,749,426.51
Distribucion Utilidades 2012	250,000.00			40,175.82	111,582.42		-401,758.24	0.00
Utilidad Neta 2013							422,522.40	422,522.40
Dividendos declarados								
Ajustes								
Superavit por Revaluación						12,910.48		12,910.48
Reclasificación		-119,604.78						-119,604.78
<b>Saldo al 31-12-2013</b>	<b>850,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>592,685.39</b>	<b>175,257.19</b>	<b>1,583,600.41</b>	<b>2,441,189.22</b>	<b>422,522.40</b>	<b>6,065,254.61</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

### **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. La compañía tiene fijado su domicilio en la ciudad de Guayaquil.

**Preparación de los estados financieros.-** 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 Compañía 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 2.000. Los estados financieros a partir del año 2.012, fueron preparados acorde con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASA) y con interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normativa Internacional de Información Financiera (IFRIC) (por sus siglas en Inglés) conforme lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**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. Y a la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs". 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:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>
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. (TEXTOSA)

<b>B.- Cuentas y Documentos por Cobrar</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	781,071.77
Cuentas por Cobrar Trabajadores		23,695.99
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0.00
Otras cuentas por cobrar		2,125.55
Impuestos por cobrar		6,880.18
		<u>813,773.47</u>
(-) Provision para Incobrables		51,354.46
	US\$	<u>762,419.01</u>
<b>C.- Inventarios</b>		
Materia prima	US\$	458,434.31
Materiales y Repuestos		426,974.88
Productos en Proceso		528,419.60
Productos Terminados		730,592.58
Tránsito		382,805.35
	US\$	<u>2,505,227.22</u>
<b>D.- Propiedad Planta y Equipo</b>		
Terrenos	US\$	848,248.85
Edificios		1,375,236.64
Instalaciones		15,175.00
Maquinarias y Equipos		814,014.80
Vehiculos		36,368.80
Muebles y Equipos de Oficina		1,973.00
Equipos de Computación		7,013.00
Construcciones en Proceso		0.00
	US\$	<u>3,098,027.88</u>
(-) Depreciacion Acumulada		380,569.99
		<u>2,717,457.90</u>
<b>E.- Otros Activos</b>		
Inversiones Otras Compañias		
Acciones Compañia Electroquil S.A. (2)	US\$	100,758.32
Acciones Compañia Enkador S.A. (1)		359,371.48
Depósitos en Garantia		402.02
		<u>460,529.82</u>
(1) Participación del 1.82 % del Capital		
(2) Participación del 0.1463 % del Capital		
<b>F.- Cuentas y Documentos Por Pagar</b>		
Proveedores Locales y Exterior	US\$	71,808.22
Otras Cuentas Por Pagar		586.08
		<u>72,394.30</u>

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

### G.- Gastos Acumulados Por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	4,226.07
Décimo Cuarto Sueldo		28,031.54
Vacaciones		6,537.97
Participación Trabajadores 15 %		85,283.22
Fondos de Reserva		4,478.77
Salario Digno		0.00
Otros		4,013.79
	US\$	<u>132,571.36</u>

### H.- Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	US\$	14,602.25
Retenciones en la Fuente Por Pagar		3,313.01
Impuesto a la Renta Compañía		0.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		19,546.77
	US\$	<u>37,462.03</u>

### I.- Pasivo a Largo Plazo

Provision Para Jubilación Patronal (1)	US\$	1,184,689.00
Accionistas (2)		195,153.73
	US\$	<u>1,379,842.73</u>

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

(2) Estos valores no generan intereses.

### J.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	175,257.19
Reservas Facultativas (2)		1,583,600.41
Reservas de Capital (3)		592,685.39
	US\$	<u>2,351,542.99</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 está a disposición de los accionistas de la compañía y 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		422,522.40
	US\$	<u>422,522.40</u>

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

### L.- Superávit por Revalorización

Estos valores registrados en esta cuenta son consecuencia de los ajustes efectuados en la adopción por primera vez de las NIIF'S. Este saldo no podrá ser repartido entre los accionistas ni podrá ser utilizado en aumentos de capital, debido a que su origen no corresponden a resultados operacionales; igualmente, los trabajadores no tendrán derecho a participación alguna, sólo puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras, 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 impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.

### N.- Impuesto a la Renta

La provisión para el ejercicio fiscal 2.013 se calcula a una tasa del 22%, sobre la ganancia tributable. Tratándose de utilidades reinvertidas la tasa es del 12%. Para obtener la base tributable, se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto		US\$	483,271.81
Más gastos no deducibles			1,656.00
Más Exceso Jubilación Patronal			6,199.98
Menos Ingresos exentos (Neto)			7,804.97
Menos Deducción Empleados Discapacitados			22,825.03
Base Tributable		US\$	<u>456,397.80</u>
Reinversión	12%	US\$	400,000.00
No reinversión	22%		56,397.60
			<u>60,407.47</u>
Más Dif. Entre valor a pagar y Anticipo			341.74
Total impuesto generado			<u><u>60,749.21</u></u>