

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

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

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

**A las Accionistas de
TEXTILES DEL LITORAL S.A.
Central.-**

Estimados Señores:

1.- Informe sobre los estados financieros

He auditado el Balance General de TEXTILES DEL LITORAL S.A. 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 2014, así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

2.- Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financiero

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFIs. 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, originadas de fraude o error, la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de conformidad que sean razonables en las circunstancias.

3.- Responsabilidad del Auditor

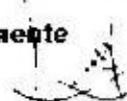
Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las evaluaciones contables aplicadas por la administración de la compañía sean 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. AL 31 DE Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo, por el año terminados en esta fecha de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFIs.

Atentamente



CPA Luis Ruiz Romero
RNAE No.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

ACTIVOS

Activo Corriente

| | | |
|--|------|-----------------|
| Disponibles en Caja y Bancos | US\$ | 1.420.996,54 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B) | | 985.959,73 |
| Inventarios (Nota C) | | 2.339.166,03 |
| Pagos Anticipados | | <u>5.539,42</u> |

Total Activo Corriente US\$ 4.751.661,72

Propiedad, Planta y Equipo (Nota D) US\$ 3.662.072,68

Otros Activos (Nota E) US\$ 460.691,04

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 8.874.425,44

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

| | | |
|---|------|-------------------|
| Préstamos bancarios y sobregiros | US\$ | 0,00 |
| Documentos y Cuentas por Pagar (Nota F) | | 249.202,04 |
| Impuestos por pagar (Nota H) | | 74.167,44 |
| Gastos acumulados por Pagar (Nota G) | | <u>128.615,80</u> |

Total Pasivo Corriente US\$ 451.985,28

Pasivo a Largo Plazo (Nota I) US\$ 1.923.949,73

Patrimonio

| | | |
|--|------|---------------------|
| Capital Social | US\$ | 1.250.011,00 |
| Reservas (Nota J) | | 2.374.054,38 |
| Ganancias Retenidas (Nota K) | | 433.235,83 |
| Superavit por Revalorización de Activos (Nota L) | | <u>2.441.189,22</u> |

TOTAL DE PATRIMONIO US\$ 6.498.490,43

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO US\$ 8.874.425,44

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| INGRESOS | |
|--|--------------------------------------|
| Ventas Netas | US\$ 4.567.718,67 |
| Otros ingresos | <u>87.196,81</u> |
| TOTAL INGRESOS | US\$ <u>4.654.915,48</u> |
| COSTOS - GASTOS OPERACIONALES | |
| Costo de Ventas | US\$ 3.228.135,38 |
| Gastos de administración y ventas | 718.261,31 |
| Otros egresos | <u>59.739,79</u> |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | US\$ <u>4.006.136,48</u> |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA. | US\$ 648.779,00 |
| Participación de trabajadores (Nota M) | <u>97.316,85</u> |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES IMPUESTO A LA RENTA | US\$ 551.462,15 |
| Impuesto a la renta (Nota N) | <u>118.226,32</u> |
| GANANCIA (PERDIDA) NETA | US\$ <u><u>433.235,83</u></u> |

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

| | | |
|--|------|------------------|
| Efectivo originado de clientes | US\$ | 4.496.006,20 |
| Efectivo pagado a Proveedores y trabajadores | | -3.412.355,82 |
| Otros ingresos (Egresos) | | <u>27.457,02</u> |

Efectivo neto proveniente de Operación US\$ 1.111.107,40

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|--------------------------------------|------|----------------|
| Adición a Propiedad, Planta y Equipo | US\$ | -1.141.993,90 |
| Incremento Otros Activos | | <u>-161,22</u> |

Efectivo neto proveniente de Inversión US\$ -1.142.155,12

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|----------------------------------|--|-------------------|
| Disminución Pasivo a Largo Plazo | | <u>235.146,33</u> |
|----------------------------------|--|-------------------|

Efectivo neto proveniente de Financiamiento US\$ 235.146,33

| | | |
|--------------------------------------|------|--------------|
| Mas (menos) del Efectivo | US\$ | 204.098,61 |
| Saldo del efectivo al inicio del año | US\$ | 1.216.897,93 |

Saldo del efectivo al final del año US\$ 1.420.996,54

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

| | | |
|--|------|----------------------------|
| GANANCIA NETA | US\$ | 433.235,83 |
| Ajuste por gastos que no representan desembolso | | |
| Depreciaciones | | 197.379,18 |
| Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio | | <u>328.961,00</u> |
| | US\$ | <u>959.576,01</u> |
| Cambios en Activos y Pasivos operacionales: | | |
| Aumento Cuentas por Cobrar Clientes | US\$ | -71.712,87 |
| Aumento Cuentas por Cobrar Trabajadores | | -6.896,70 |
| Disminución Impuestos por Cobrar | | 2.125,55 |
| Aumento Otras cuentas por cobrar | | -147.057,10 |
| Disminución Inventarios | | 166.061,19 |
| Aumento Pagos Anticipados | | -546,28 |
| Disminución Cuentas por Pagar Proveedores | | -471,37 |
| Aumento Impuestos por pagar | | 36.705,41 |
| Disminución Obligaciones Sociales por Pagar | | -3.955,55 |
| Aumento Otras Cuentas por Pagar | | <u>177.279,11</u> |
| | US\$ | <u>151.531,39</u> |
| Efectivo neto proveniente de Operación | US\$ | <u><u>1.111.107,40</u></u> |

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
Año terminado al 31 de Diciembre del 2014

| | Ganancias Retenidas | | | | | | | Total |
|------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|---------------|---------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Capital | Reserva futuros aumentos | Capital Adicional | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Superavit por Revaluac. | Utilidad - Perdida - Acumulada | |
| Saldo al 31-12-2013 | 850.000,00 | 0,00 | 592.685,39 | 175.257,19 | 1.583.600,41 | 2.441.189,22 | 422.522,40 | 6.005.244,61 |
| Distribucion Utilidades 2013 | | | | 42.257,24 | 380.270,16 | | -422.522,40 | (1,00) |
| Utilidad Neta 2014 | | | | | | | 433.235,83 | 433.235,83 |
| Aumento de capital | 400.011,00 | | | | -400.011,00 | | | 0,00 |
| Saldo al 31-12-2014 | 1.250.011,00 | 0,00 | 592.685,39 | 217.509,43 | 1.563.859,57 | 2.441.189,22 | 433.235,83 | 6.498.490,44 |

TEXTILES DEL LITORAL S. A. (TEXTOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

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 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 estados financieros a partir del año 2.012, fueron preparados acorde con las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF's, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales IASA y con Información Financiera (IFRIC) (por sus siglas en inglés) conforme lo dispuesto por 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 "NIIF's. 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. (TEXTOSA)

| | | |
|--|------|----------------------------|
| B.- Cuentas y Documentos por Cobrar | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | US\$ | 852.784,24 |
| Cuentas por Cobrar Trabajadores | | 30.592,69 |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas | | 0,00 |
| Otras cuentas por cobrar | | 153.937,26 |
| Impuestos por cobrar | | 0,00 |
| | | <u>1.037.314,19</u> |
| - Provisión para incobrables | | 51.354,46 |
| | US\$ | <u><u>985.959,73</u></u> |
| | | |
| C.- Inventarios | | |
| Materia prima | US\$ | 347.034,06 |
| Materiales y Repuestos | | 377.365,38 |
| Productos en Proceso | | 712.860,11 |
| Productos Terminados | | 869.157,97 |
| Otros | | 20.241,77 |
| Transito | | 12.506,72 |
| | US\$ | <u><u>2.339.166,03</u></u> |
| | | |
| D.- Propiedad Planta y Equipo | | |
| Terrenos | US\$ | 913.692,70 |
| Edificios | | 1.376.236,64 |
| Instalaciones | | 0,00 |
| Maquinarias y Equipos | | 1.822.110,24 |
| Vehiculos | | 48.697,23 |
| Muebles y Equipos de Oficina | | 0,00 |
| Equipos de Computación | | 7.612,00 |
| Construcciones en Proceso | | 27.144,79 |
| | US\$ | <u>4.194.493,60</u> |
| (-) Depreciación Acumulada | | <u>532.420,92</u> |
| | US\$ | <u><u>3.662.072,68</u></u> |
| | | |
| E.- Otros Activos | | |
| Inversiones Otras Compañías | | |
| Acciones Compañía Electroquil (2) | US\$ | 100.917,56 |
| Acciones Compañía Enkador S.A. (1) | | 359.371,48 |
| Depósitos en Garantía | | 402,00 |
| | | <u><u>460.691,04</u></u> |
| | | |
| 1. Participación del 1.82 % del Capital | | |
| 2. Participación del 0.1468 % del Capital | | |
| | | |
| F.- Cuentas y Documentos Por Pagar | | |
| Proveedores Locales y Exterior | US\$ | 71.336,85 |
| Otras Cuentas Por Pagar | | 65.689,78 |
| Porción Corriente Deuda Largo Plazo (1) | | 112.275,41 |
| | | <u><u>249.302,04</u></u> |

* Deuda a la Compañía BRUCKNER por compra de maquinaria

G.- Cuentas de Acrederos por Pagar

| | | |
|-----------------------------------|------|-------------------|
| Deudas Tributarias - Sueldos | | |
| Deudas Tributarias - Sueldos | US\$ | 3.834,74 |
| Vencimientos | | 24.008,19 |
| Participación Trabajadores - 10 % | | 776,18 |
| Fondos de Reserva | | 97.316,85 |
| Salario Obrero | | 2.679,84 |
| Otros | | 0,00 |
| | | 0,00 |
| | US\$ | <u>128.615,80</u> |

H.- Impuestos por Pagar

| | | |
|---|------|------------------|
| Impuesto a Valor Agregado (IVA) | | |
| Retenciones en la Fuente Por Pagar | US\$ | 24.410,09 |
| Impuesto a la Renta Compañía | | 4.645,24 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | | 21.578,56 |
| | | 23.533,56 |
| | US\$ | <u>74.167,44</u> |

I.- Pasivo a Largo Plazo

| | | |
|--|------|---------------------|
| Provisión Para Jubilación Patronal (1) | | |
| BRUCKNER Compra maquinaria | US\$ | 1.493.650,00 |
| Accionistas (2) | | 319.255,69 |
| | | 111.044,04 |
| | US\$ | <u>1.923.949,73</u> |

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

(2) Estos valores no generan intereses.

J.- Reservas

| | | |
|---------------------------|------|---------------------|
| Reservas Legales (1) | | |
| Reservas Facultativas (2) | US\$ | 217.509,43 |
| Reservas de Capital (3) | | 1.563.859,56 |
| | | 592.685,39 |
| | US\$ | <u>2.374.054,38</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, 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 | | 433.235,83 |
| | US\$ | <u>433.235,83</u> |

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, solo 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 2014 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\$ | 551.462,15 |
| Más gastos no deducibles | | | | 17.833,10 |
| Más 15 % ingresos exentos part. Trabajadores | | | | 845,25 |
| Menos Ingresos Exentos | | | | -5.634,97 |
| Menos Deducción Empleados Discapacitados | | | | -27.113,22 |
| Base Tributable | | | US\$ | <u>537.392,31</u> |
| Reinversión 12% | US\$ | 0,00 | | 0,00 |
| No Reinversión 22% | | 537.392,31 | | 118.226,32 |
| | | | US\$ | <u>118.226,32</u> |