

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

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

Guayaquil, 25 de Marzo del 2020

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

Estimados Señores:

1. Informe sobre los estados financiero

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 2019, 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 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 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 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 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 2019, 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 finalizado al 31 de diciembre del 2019 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.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.018 y 2019

ACTIVOS	2.018	2019
Activo Corriente		
Disponible en Caja y Bancos	US\$ 1.426.905,80	1.555.422,32
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)	1.000.029,31	943.694,18
Inventarios (Nota C)	3.173.274,35	3.385.209,04
Pagos Anticipados	8.136,78	6.357,99
Total Activo Corriente	US\$ 5.608.346,24	5.890.683,53
Propiedad Planta y Equipo (Nota D)	US\$ 3.608.485,69	3.247.555,79
Otros Activos (Nota E)	US\$ 478.776,07	464.844,00
TOTAL DEL ACTIVO	US\$ 9.695.608,00	9.603.083,32
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Préstamos Bancarios y Sobregiros	US\$ 0,00	0
Documentos y Cuentas por Pagar (Nota F)	70.419,48	56.960,51
Impuestos por Pagar (Nota H)	111.709,61	39.474,39
Gastos Acumulados por Pagar (Nota G)	133.586,04	90.547,31
Anticipo de Clientes	10.070,45	23.099,68
Total Pasivo Corriente	US\$ 325.785,58	210.081,89
Pasivo a Largo Plazo (Nota I)	US\$ 1.927.328,44	1.851.499,00
Otros Pasivos		
Impuestos Diferidos	US\$ 194.585,95	177.405,49
Total Pasivo	US\$ 2.447.709,97	223.8986,38
Patrimonio		
Capital Social	US\$ 1.650.000,00	1.650.000,00
Reservas (Nota J)	2.944.969,25	2.970.673,32
Ganancias Retenidas (Nota K)	2.502.372,30	2.562.867,14
Superávit por revalorización activos (Nota L)	150.556,48	150.556,48
Total Patrimonio Neto	7.247.898,03	7.364.096,94
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	US\$ 9.695.608,00	9.603.083,32

Ver nota a los Estados Financieros


 Priscila Barakat de Salen
 Gerente General


 Tfig. Clara Quirni de Avila
 Contadora

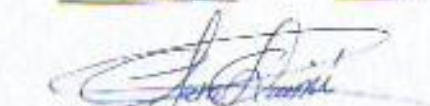
TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2018 y 2019

	2018	2019
INGRESOS		
Ventas Netas	US\$ 3.710.125,90	3.024.247,45
Otros Ingresos	83.104,61	81.465,10
TOTAL INGRESOS	US\$ 3.793.230,51	3.105.712,55
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	2.842.176,22	2.224.013,77
Gastos de Administración y Ventas	696.609,13	702.726,91
Otros egresos	73.371,52	62.119,19
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 3.412.156,87	2.988.859,82
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$ 381.073,64	116.852,73
Participación Trabajadores 15 % (Nota M)	US\$ 57.161,05	17.527,90
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$ 323.912,59	99.324,83
Impuesto a la Renta (Nota N)	157.013,67	4.107,28
Efecto Diferido Tributario	US\$ 166.898,92	95.217,55
EFFECTO APLICACIÓN NIFF	US\$ 72.951,36	17.190,45
GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$ 17.190,46	3.790,90
	257.040,74	116.198,90

Ver nota a los Estados Financieros

Priscila Barakat de Salen
Gerente General


 Ing. Clara Quims de Ayala
 Contadora

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.018 y 2019

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2019
Efectivo Originado de Clientes	US\$ 3.720.757,11	3.106.260,80
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores	3.820.940,03	-2.906.114,28
Otros Ingresos <Egresos>	9.733,09	20.945,91
Efectivo neto proveniente de Operación	-90.449,83	221.092,43
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$ -351.790,46	13.468,06
Disminución Otros Activos	17.977,99	13.932,07
Efectivo neto proveniente de Inversión	US\$ -333.818,47	444,01
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución Pasivo a Largo Plazo	-22.057,18	75.829,44
Dividendos Accionistas	US\$ -110.620,96	0
Disminución Otros Pasivos a Largo Plazo	17.190,46	-17.190,46
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$ -149.877,60	-93.019,92
 Mas <menos> del Efectivo	US\$ -574.146,90	128.516,52
Saldo del Efectivo al inicio del año	2.001.052,70	1.426.905,80
 Saldo del Efectivo al final del año	US\$ 1.426.905,80	1.555.422,32

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.018 y 2019

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

	2018	2019
GANANCIA NETA	US\$ 257.040,74	116.198,90
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$ 344.487,31	374.417,96
Provisión para Jubilación Patronal	177.666,25	0,00
Otros	-13.599,66	0,00
Provisión para Cuentas Incobrables	0,00	0,00
	US\$ 765.594,64	490.616,86
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$ -80.008,66	194.546,44
Cuentas Por Cobrar Trabajadores	-11.554,45	-5.182,11
Intereses por Cobrar	0,00	-54.657,68
Impuestos por Cobrar	279,44	-97.858,03
Otras Cuentas por Cobrar	-17.410,96	19.466,51
Inventarios	748.247,01	-211.934,69
Pagos Anticipados	4.552,40	1.778,79
Cuentas Por Pagar Proveedores	37.036,26	-13.458,97
Anticipo de Clientes	-4.039,12	13.029,23
Impuestos Por Pagar	60.258,83	21.162,30
Otras Cuentas Por Pagar	90.820,63	0,00
Beneficios Sociales Por Pagar	16.985,68	-94.111,65
	US\$ -856.044,47	-269.544,46
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$ -90.449,83	221.072,40

TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
Año terminado al 31 de Diciembre del 2018 Y 2019
Expresado en Dólares Americanos

	Ganancias Retenidas					Total
	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Reval.	Utilidad <Perdida> Acumulada
Saldo al 31-12-2017	1.400.011,00	592.685,38	312.372,85	1.999.842,26	234.257,53	2.618.238,29
Distrib. Utilidad 2017			40.068,77	360.518,96		-400.687,73
Utilidad Neta 2018						257.040,74
Dividendos declarados				-110.629,96		0,00
Aumento de Capital	249.935,00	0,00		-245.989,00		0,00
Ajustes				0,00	0,00	27.781,30
Superávit por Reval.					-83.701,05	-83.701,05
Saldo al 31-12-2018	1.650.000,00	592.685,38	352.441,62	1.999.842,26	150.556,48	2.502.372,60
Distrib. Utilidad 2018			25.704,07	0,00		-25.704,07
Utilidad Neta 2019						116.198,90
Dividendos declarados				0,00		0,00
Aumento de Capital	0,00	0,00		0,00		0,00
Ajustes				0,00		0,00
Superávit por Reval.					0,00	0,00
Saldo al 31-12-2019	1.650.000,00	592.685,38	378.145,69	1.999.842,26	150.556,48	2.592.857,43
						7.364.097,24

TEXTILES DEL LITORAL S. A. (TEXTOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importantes.

A.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

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 a los Veintidós días del mes 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.

B - RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Preparación de los Estados Financieros.- La compañía mantiene los registros contables en dólares americanos (US\$) en concordancia a lo dispuesto por la Federación de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por el Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SH-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 la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales- IASA y con interpretación 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.

Activos Financieros.-La compañía reconoce Activos Financieros aquellos no derivados con pagos fijos o determinados que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes hasta vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del cierre del balance. Los activos financieros de la compañía lo componen el efectivo y equivalente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales-

Efectivo y equivalente de efectivo - Se incluyen en este rubro partidas como Caja, Depósitos Bancarios a la vista y de otras Instituciones Financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos a corto plazo.

Cuentas por Cobrar Comerciales - Las Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar son registradas a su valor razonable en la que se incluye una provisión para cuentas incobrables de estimación por incobrabilidad; se establece cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar los montos vencidos acorde a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en resultados en caso de que hubieran.

Deterioro del valor de los Activos Financieros.- Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía, evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor, consecuencia de algún acontecimiento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento haya causado pérdida.

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 materiales, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

La Propiedad, Planta y Equipos Este rubro está constituido al costo de adquisición o construcción, más aumentos realizados por disposiciones gubernamentales, y los ajustes efectuados por la aplicación por primera vez de las NIIF. 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 e instalaciones	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Otros Activos	10

Pasivos Financieros. - Se registran por el efectivo recibido, neto de abonos efectuados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes con vencimientos menores o igual a doce meses y como deudas no corrientes aquellas superiores a los doce meses. Los pasivos financieros incluyen préstamos, cuentas por pagar y otros.

Préstamos Bancarios. - Están registrados al costo de la transacción, neto de abonos efectuados después, además de intereses normales que no tuvieron ningún costo adicional que deben amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Proveedores y Otras Cuentas por Pagar. - Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones corrientes de la compañía a favor de terceros, basados en condiciones normales de crédito, las mismas que no tienen intereses pactados y que se registran a su valor razonable.

Impuesto a la Renta. - Está conformado por el impuesto a la renta corriente, más o menos el impuesto diferido. El impuesto Corriente, se calcula conforme a la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades que es del 22% sobre la base imponible. Si la utilidad se capitaliza total o en forma parcial, hasta dentro del año siguiente, la tarifa se disminuye en 10%.

Impuesto a la Renta Diferido. - Este impuesto es reconocido por las diferencias temporales entre la base fiscal y la base contable utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigencia cuando los activos y pasivos se realicen.

Beneficios de Jubilación. - La compañía cuenta con un plan de beneficios definido postempleo, por concepto de Jubilación Patronal, según el tiempo de trabajo, el mismo que establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestados sus servicios por 25 años o más en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hayan cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

Reconocimientos de Ingresos y Gastos. - Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio devengado, es decir cuando se produce el flujo de bienes y servicios que los mismos representan en independencia del momento que se produzcan en la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Seguando los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados. Las ventas de bienes y servicios se reconocen cuando estos son entregados o transferidos en titularidad.

Participación a Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo vigente, la compañía registra la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del ejercicio que corresponde al 15% de la utilidad anual.

G.- Gastos Acumulados Por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	6.872,04
Décimo Cuarto Sueldo	US\$	28.961,32
Vacaciones		37.186,05
Participación Trabajadores 15 %		17.527,90
Fondos de Reserva		0,00
	US\$	<u>90.547,31</u>

H.- Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado (IVA)		
Retenciones en la Fuente Por Pagar	US\$	12.171,84
Impuesto a la Renta Compañía		2.175,68
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		0,00
		25.126,87
	US\$	<u>39.474,39</u>

I.- Pasivo a Largo Plazo

Provision Para Jubilación Patronal (1)		
BRUCKNER Compra maquinaria	US\$	1.851.499,00
Accionistas		0,00
Otros		0,00
(1) La compañía mantiene esta provisión soportadas con un estudio de la compañía ACTUARIA Cía. Ltda.	US\$	<u>1.851.499,00</u>

J.- Reservas

Reservas Legales (1)		
Reservas Facultativas (2)	US\$	378.145,68
Reservas de Capital (3)		1.999.842,26
		592.685,38
	US\$	<u>2.970.673,32</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		2.476.668,20
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual	US\$	116.198,90
	US\$	<u>2.592.867,10</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, sólo puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras, o en caso de liquidación de la compañía.

TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	578.989,96
Cuentas por Cobrar Trabajadores		106.623,43
Intereses por Cobrar		54.657,68
Otras cuentas por cobrar		129.570,51
Impuestos por cobrar		97.858,03
		<u>967.699,61</u>
(-) Provision para Incobrables		24.005,43
	US\$	<u>943.694,18</u>

C.- Inventarios

Materia prima	US\$	315.102,04
Materiales y Repuestos		366.066,93
Productos en Proceso		1.323.540,10
Productos Terminados		1.354.431,35
Otros		7.736,17
Tránsito		18.332,45
	US\$	<u>3.385.209,04</u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	913.692,70
Edificios		1.375.236,64
Instalaciones		52.432,42
Maquinarias y Equipos		2.918.123,84
Vehiculos		0,00
Muebles y Equipos de Oficina		2.827,78
Equipos de Computación		8.587,07
Construcciones en Proceso		0,00
	US\$	<u>5.270.900,45</u>
(-) Depreciación Acumulada		2.023.344,66
Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u>3.247.555,79</u>

E.- Otros Activos

Inversiones Otras Compañías	US\$	9.988,21
Acciones Compañía Electroquil (2)		395.434,48
Acciones Compañía Enkador S.A. (1)		59.019,29
Activo Impesto Diferido (3)		402,02
Depósitos en Garantía		<u>464.844,00</u>

- (1) Participación del 1,8200 % del Capital
 (2) Participación del 0,0015 % del Capital

(3) Este valor se originó por reforma de la Ley Tributaria sobre las Reservas para la Jubilación Patronal y Deshaucio que ya no son deducibles como gasto para el cálculo del impuesto a la renta.

F.- Cuentas y Documentos Por Pagar

Proveedores Locales y Exterior	US\$	56.960,51
		<u>56.960,51</u>

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 2.019 se calcula a una tasa del 25% sobre la ganancia tributable. Tratándose de utilidades reinvertidas la tasa es del 15%. Para obtener la base tributable, se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto		US\$	99.324,83
Más gastos no deducibles			68.925,97
Menos Deducciones especiales discapacitados			41.435,73
Menos Ingresos Excentos			54.657,68
Otras Deducciones			70.891,43
Depreciación NIIF			15.163,16
Base Tributable		US\$	<u>16.429,12</u>
Reinversión 15%	US\$	0.00	0.00
Impuesto caión 25%		16.429,12	4.107,23
		US\$	<u>4.107,23</u>