

4743

**TEXTILES DEL LITORAL S.A.**

**TEXTOSA**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**



Guayaquil, 20 de Febrero del 2007

**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 2006. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoria.
2. Mi auditoria fue realizada de acuerdo a las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditoria provee una base suficientemente razonable para expresar 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 2006 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**



**BALANCE GENERAL**  
**(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006)**

**ACTIVOS**

**Activo Corriente**

Disponible en Caja y Bancos	<b>US\$</b>	491.553,21
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		540.533,92
Inventarios (Nota C)		1.674.358,16
Pagos Anticipados		<u>3.495,64</u>

**Total Activo Corriente** **US\$** 2.709.940,93

**Propiedad, Planta y Equipo (Nota D)** **US\$** 275.327,37

**Otros Activos (Nota E)** **US\$** 225.296,57

**TOTAL DEL ACTIVO** **US\$** 3.210.564,87

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**Pasivo Corriente**

Cuentas y Documentos por Pagar (Nota F)	<b>US\$</b>	988.674,24
Gastos Acumulados por Pagar (Nota G)		67.228,86
Impuestos por Pagar (Nota H)		<u>48.921,96</u>

**Total Pasivo Corriente** 1.104.825,06

**Pasivo a Largo Plazo ( Nota I)** **US\$** 817.402,34

**Patrimonio**

Capital Social	<b>US\$</b>	200.000,16
Aportes futuros aumentos de Capital		119.604,78
Reservas (Nota J)		845.693,02
Ganancias Retenidas (Nota K)		<u>123.039,51</u>

**Total Patrimonio Neto** 1.288.337,47

**TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO** **US\$** 3.210.564,87

**Ver nota a los Estados Financieros**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006)**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	<b>US\$</b>	3.309.506,11
Otros Ingresos		<u>2.551,25</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.312.057,36</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas	<b>US\$</b>	2.605.428,00
Gastos de Administracion y Ventas		431.760,28
Gastos Financieros		63.219,25
Otros Egresos		<u>11.652,33</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.112.059,86</u></b>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	199.997,50
<b>Participacion Trabajadores (Nota L)</b>	<b>US\$</b>	<u>29.999,63</u>
<b>GANANCIAS &lt;PERDIDAS&gt; ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>US\$</b>	169.997,87
<b>Impuesto a la Renta (Nota M)</b>		<u>54.448,36</u>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; NETA</b>	<b>US\$</b>	<b><u>115.549,51</u></b>

**Ver nota a los Estados Financieros**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO  
(Año terminado al 31 de Diciembre del 2006)**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Originado de Clientes	<b>US\$</b>	3.222.907,06
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-3.064.965,08
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-9.100,98</u>

**Efectivo neto proveniente de Operación** **US\$** **148.841,00**

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	<b>US\$</b>	-42.673,73
Bajas de Propiedad Planta y Equipo		<u>—</u>

**Efectivo neto proveniente de Inversion** **US\$** **-42.673,73**

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Disminucion Pasivo a largo Plazo	<b>US\$</b>	<u>-81.238,15</u>
----------------------------------	-------------	-------------------

**Efectivo neto proveniente de Financiamiento** **US\$** **-81.238,15**

<b>Mas &lt;menos&gt; del Efectivo</b>	<b>US\$</b>	24.929,12
<b>Saldo del Efectivo al inicio del año</b>		<u>466.624,09</u>

**Saldo del Efectivo al final del año** **US\$** **491.553,21**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)  
(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2006)**

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

<b>GANANCIA NETA</b>	<b>US\$</b>	<b>115.549,51</b>
<b>Ajustes por gastos que no representan desembolso</b>		
Depreciaciones	<b>US\$</b>	76.803,61
Provision para Incobrables		50.000,00
Provision Jubilación Patronal		63.423,18
	<b>US\$</b>	<b><u>305.776,30</u></b>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Incremento en Cuentas por Cobrar Clientes	<b>US\$</b>	-86.599,05
Incremento en Cuentas por Cobrar Trabajadores		-719,78
Disminucion en Otras Cuentas por Cobrar		1.387,09
Incremento de Inventarios		-93.063,55
Disminucion Pagos Anticipados		-798,69
Disminucion Cuentas por Pagar Proveedores		-73.675,53
Incremento Impuesto por Pagar		33.109,46
Incremento Beneficios Sociales por Pagar		22.727,84
Incremento Otras Cuentas por Pagar		40.696,91
	<b>US\$</b>	<b><u>-156.935,30</u></b>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>148.841,00</u></b>

**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**  
**(Año terminado al 31 de Diciembre del 2006)**

	<u>Ganancias Retenidas</u>						Total
	Capital	Aportes Futuros Aumentos	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad <Perdida> Acumulada	
<b>Saldo al 31-12-2005</b>	200.000,16	119.604,78	600.534,34	47.950,36	134.390,19	70.308,13	1.172.787,96
<b>Distribucion Utilid.2005</b>				6.281,81	56.536,32	< 62.818,13>	0,00
<b>Utilidad Neta 2006</b>						115.549,51	115.549,51
<b>Saldo al 31-12-2006</b>	<b>200.000,16</b>	<b>119.604,78</b>	<b>600.534,34</b>	<b>54.232,17</b>	<b>190.926,51</b>	<b>123.039,51</b>	<b>1.288.337,47</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**A. Resumen de las Practicas de Contabilidad mas importante.**

La compañía Textiles de Litoral S.A. (Textosa) fue constituida en la ciudad de Guayaquil Republica de Ecuador el 20 de febrero de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de marzo de 1968 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:

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Instalaciones	10
Vehículos	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

**Políticas Laborales.-** La compañía mantiene contrato de Intermediación Laboral y Tercerización de Servicios con las Tercerizadoras ADALMI S.A. la misma que está autorizada por el Ministerio de Trabajo y Empleo según autorización No. 035-ACMI-G-06 del 12-11-2006 e INSTASERVI C.A. con autorización No. 034-ACMI-G-06 del 12-11-2006.

Bajo esta modalidad se mantiene un total de 38 trabajadores que representa un 33% del total de trabajadores de la compañía al 31 de diciembre del 2006 incluyendo las Tercerizadoras

**Textiles del Litoral S.A.**

**B.- Cuentas y Documentos por Cobrar**

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	582.796,94
Cuentas por Cobrar Trabajadores		8.656,77
Otras Cuentas por Cobrar		19.842,42
		<u>611.296,13</u>
(-) Provisión para Incobrables		70.762,21
	US\$	<u><u>540.533,92</u></u>

**C.- Inventarios**

Materia Prima	US\$	268.410,28
Materiales y Repuestos		322.353,54
Productos en Proceso		486.341,14
Productos Terminados		583.522,55
Tránsito		13.730,65
	US\$	<u><u>1.674.358,16</u></u>

**D.- Propiedad Planta y Equipo**

Terrenos	US\$	16.553,60
Edificios		33.626,09
Maquinarias y Equipos		569.178,69
Instalaciones		58.791,43
Vehiculos		40.008,93
Muebles y Enseres		14.245,21
	US\$	<u>732.403,95</u>
(-) Depreciacion Acumulada		<u>457.076,58</u>

**Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)** US\$ 275.327,37

**E.- Otros Activos**

Inversiones en otras compañías		
Acciones en compañía Electroquil S.A. (1)	US\$	34.110,55
Acciones en compañía Enkador S.A. (2)		190.784,00
Depósitos en Garantía		402,02
	US\$	<u><u>225.296,57</u></u>

(1) Participacion del 0,1465% del Capital

(2) Participacion del 2,69% del Capital

**Textiles del Litoral S.A.**

**F.- Cuentas y Documentos por Pagar**

Proveedores locales y exterior	US\$	192.591,86
Otras Cuentas por Pagar		50.564,02
Porcion corriente de la deuda a Largo Plazo		745.518,36
	US\$	<u>988.674,24</u>

**G.- Gastos Acumulados por Pagar**

Provisión para Décimo Tercer Sueldo	US\$	3.046,92
Provisión para Décimo Cuarto Sueldo		9.237,69
Provisión para Vacaciones		4.645,14
Provisión para Fondos de Reserva		17.712,81
Participación Trabajadores 15%		29.999,63
Otros		2.586,67
	US\$	<u>67.228,86</u>

**H.- Impuestos por Pagar**

Impuestos al Valor Agregado (IVA)	US\$	1.130,07
Retenciones por Pagar		2.304,21
Impuesto a la Renta Cia.		35.332,78
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		10.154,90
	US\$	<u>48.921,96</u>

**I.- Pasivo a Largo Plazo**

Stockton Comercial Corp. (1)		
Prestamos	US\$	820.000,00
Intereses		85.956,77
Accionistas		274.574,22
	US\$	<u>1.180.530,99</u>
<b>(-) Porcion Corriente a Largo Plazo</b>		<u>745.518,35</u>
		435.012,64
<b>Provision para Jubilacion Patronal (2)</b>		<u>382.389,70</u>
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	US\$	<u>817.402,34</u>

1. Prestamos con vencimiento hasta Julio del 2008 e intereses al 6% anual con pagos semestrales y garantizados con firmas directas de los Representantes Legales y Directores de la Compañía. Pasivos debidamente registrados en el Banco Central.
2. La compañía mantiene estas reservas soportadas con estudio actuarial de la Compañía ACTUARIA CIA.LTDA.

**J. Reservas**

Impuestas por Ley (1)	US\$	54.232,17
Impuestas por accionistas (2)		190.926,51
De Capital (3)		600.534,34
	US\$	<u>845.693,02</u>

## **Textiles del Litoral S.A.**

- (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 para aumentar capital.
- (2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser usada para distribución de dividendos.
- (3) El saldo de la Reserva de Capital es consecuencia del efecto neto de disposiciones gubernamentales 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 <Pérdida> Ejercicio Anterior	US\$	7.490,00
Utilidad <Pérdida> Ejercicio Actual		<u>115.549,51</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>123.039,51</u></b>

### **L.- Participación Trabajadores**

De acuerdo a las Leyes laborales vigentes, la compañía debe distribuir el 15% de sus ganancias anuales antes de Impuesto a la Renta para ser repartida entre sus trabajadores.

### **M.- Impuesto a la Renta**

La provisión para el ejercicio económico 2006 se calcula a una tasa del 25% sobre la Ganancia Tributable.

Tratándose de utilidades reinvertidas la tasa a pagar es del 15%.

Para obtener la ganancia tributaria se procedió como sigue:

Ganancia antes del 15% e Impuesto a la Renta	US\$	199.997,50
15% Participacion Trabajadores		<u>29.999,63</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>169.997,87</u></b>
Mas: Gasto no Deducible		
Provision para Incobrables		49.134,01
Menos: Ingresos Exentos		
Dividendos Recibidos (85%)		<u>-1.338,44</u>
<b>GANANCIA TRIBUTABLE</b>	<b>US\$</b>	<b><u><u>217.793,44</u></u></b>