
TEXTILES DEL LITORAL S.A.

TEXTOSA

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

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008



Guayaquil, 23 de Febrero del 2009

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 2008. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría provee una base suficientemente razonable 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 2008 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 2008)

ACTIVOS

Activo Corriente

Disponible en Caja y Bancos	US\$	650.678,12
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		662.327,59
Inventarios (Nota C)		1.705.890,86
Pagos Anticipados		<u>2.857,06</u>

Total Activo Corriente **US\$** 3.021.753,63

Propiedad, Planta y Equipo (Nota D) **US\$** 198.967,50

Otros Activos (Nota E) **US\$** 208.241,29

TOTAL DEL ACTIVO **US\$** 3.428.962,42

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Cuentas y Documentos por Pagar (Nota F)	US\$	661.708,41
Gastos Acumulados por Pagar (Nota G)		148.582,97
Impuestos por Pagar (Nota H)		<u>88.019,75</u>

Total Pasivo Corriente 898.311,13

Pasivo a Largo Plazo (Nota I) **US\$** 843.339,56

Patrimonio

Capital Social	US\$	200.000,16
Aportes futuros aumentos de Capital		119.604,78
Reservas (Nota J)		1.076.866,15
Ganancias Retenidas (Nota K)		<u>290.840,64</u>

Total Patrimonio Neto 1.687.311,73

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO **US\$** 3.428.962,42

Ver nota a los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS
(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2008)

INGRESOS		
Ventas Netas	US\$	3.532.413,95
Otros Ingresos		<u>15.430,17</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>3.547.844,12</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	US\$	2.613.504,70
Gastos de Administracion y Ventas		441.006,75
Gastos Financieros		58.790,54
Otros Egresos		<u>9.303,29</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>3.122.605,28</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	425.238,84
Participacion Trabajadores (Nota L)	US\$	<u>63.785,83</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	361.453,00
Impuesto a la Renta (Nota M)		<u>70.612,36</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$	<u>290.840,64</u>

Ver nota a los Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
(Año terminado al 31 de Diciembre del 2008)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Clientes	US\$	3.425.234,27
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-3.283.338,34
Otros Ingresos <Egresos>		15.430,17

Efectivo neto proveniente de Operación US\$ **157.326,10**

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	-64.579,43
Recuperación inversiones otras Compañías		0,00

Efectivo neto proveniente de Inversion US\$ **-64.579,43**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminucion Pasivo a largo Plazo	US\$	-122.221,77
Aumentos otros Pasivos a Largo Plazo		105.152,37

Efectivo neto proveniente de Financiamiento US\$ **-17.069,40**

Mas <menos> del Efectivo	US\$	75.677,27
Saldo del Efectivo al inicio del año		575.000,85

Saldo del Efectivo al final del año US\$ **650.678,12**

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2008)

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

GANANCIA NETA	US\$	290.840,64
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	68.886,12
Provision Jubilación Patronal		<u>159.200,38</u>
	US\$	<u>518.927,14</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento en Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	-107.179,68
Incremento en Cuentas por Cobrar Trabajadores		-2.287,04
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar		6.568,73
Incremento de Inventarios		-206.172,67
Disminucion Pagos Anticipados		258,78
Disminución Cuentas por Pagar Proveedores		-160.221,02
Incremento Impuestos por Pagar		41.650,57
Incremento Beneficios Sociales por Pagar		<u>65.781,29</u>
	US\$	<u>-361.601,04</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u><u>157.326,10</u></u>

Textiles del Litoral S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
(Año terminado al 31 de Diciembre del 2008)

	Capital	Aportes Futuros Aumentos	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad <Perdida> Acumulada	Total	Ganancias Retenidas	
								Reserva Legal	Reserva Facultativa
Saldo al 31-12-2007	200.000,16	119.604,78	592.685,39	65.787,12	302.411,07	115.982,57	1.396.471,09		
Distribucion Utilid. 2007				11.598,26	104.384,31	< 115.982,57>			
Ajustes									
Transferencias									
Utilidad Neta 2008						290.840,64		290.840,64	
Saldo al 31-12-2008	200.000,16	119.604,78	592.685,39	77.385,38	406.795,38	290.840,64	1.687.311,73		

TEXTILES DEL LITORAL S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2008

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más 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:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Textiles del Litoral S.A.

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	705.048,97
Cuentas por Cobrar Trabajadores		9.995,03
Otras Cuentas por Cobrar		<u>18.045,80</u>
		733.089,80
(-) Provision para Incobrables		<u>70.762,21</u>
	US\$	<u><u>662.327,59</u></u>

C.- Inventarios

Materia Prima	US\$	203.588,39
Materiales y Repuestos		324.082,56
Productos en Proceso		491.093,06
Productos Terminados		508.664,15
Tránsito		<u>178.462,70</u>
	US\$	<u><u>1.705.890,86</u></u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	16.553,60
Edificios		33.626,09
Maquinarias y Equipos		557.005,97
Instalaciones		49.825,68
Vehiculos		40.008,93
Muebles y Enseres		<u>15.738,43</u>
	US\$	712.758,70
(-) Depreciacion Acumulada		<u>513.791,20</u>
Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u><u>198.967,50</u></u>

E.- Otros Activos

Inversiones en otras compañías		
Acciones en compañía Electroquil S.A. (1)	US\$	17.055,27
Acciones en compañía Enkador S.A. (2)		190.784,00
Depósitos en Garantía		<u>402,02</u>
	US\$	<u><u>208.241,29</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\$	68.886,36
Otras Cuentas por Pagar		0,00
Porcion corriente de la deuda a Largo Plazo (2)		<u>592.822,05</u>
	US\$	<u><u>661.708,41</u></u>

G.- Gastos Acumulados por Pagar

Provisión para Décimo Tercer Sueldo	US\$	3.352,42
Provisión para Décimo Cuarto Sueldo		17.297,84
Provisión para Vacaciones		3.690,91
Provisión para Fondos de Reserva		14.455,97
Participación Trabajadores 15%		63.785,83
Otros		<u>46.000,00</u>
	US\$	<u><u>148.582,97</u></u>

H.- Impuestos por Pagar

Impuestos al Valor Agregado (IVA)	US\$	31.436,75
Retenciones por Pagar		5.289,40
Impuesto a la Renta Cia.		38.910,88
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		<u>12.382,72</u>
	US\$	<u><u>88.019,75</u></u>

I.- Pasivo a Largo Plazo

Accionistas		277.802,93
Provision Jubilación Patronal (1)		<u>565.536,63</u>
	US\$	<u><u>843.339,56</u></u>

1. La compañía mantiene estas reservas soportadas con estudio actuarial de la Compañía ACTUARIA CIA.LTDA.

2. Prestamos con vencimiento hasta Octubre del 2009 e intereses al 10% 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.

J. Reservas

Impuesta por las Leyes (1)	US\$	77.385,38
Impuestas por accionistas (2)		406.795,38
De Capital (3)		<u>592.685,39</u>
	US\$	<u><u>1.076.866,15</u></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 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 <Pérdida> Ejercicio Anterior	US\$	0,00
Utilidad <Pérdida> Ejercicio Actual		<u>290.840,64</u>
	US\$	<u>290.840,64</u>

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 2008 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\$	425.238,84
15% Participacion Trabajadores		<u>63.785,83</u>
	US\$	<u>361.453,01</u>
Mas: Gasto no Deducible		8.970,16
Menos: Ingresos Exentos		1.425,66
Deducciones Especiales		86.761,94
Mas: 15% Ingresos exentos		213,85
GANANCIA TRIBUTABLE	US\$	<u><u>282.449,42</u></u>