

Textiles del Litoral S.A.
Estado de Situación Financiera
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares)

| Activo | Nota | 2017 |
|--|------|-------------------------------|
| Activo Corriente | | |
| Efectivo y Equivalente al efectivo | 4-A | 1.001,051.70 |
| Inversiones Corrientes | 4-B | 1.000,001.00 |
| Facturas por Cobrar | 4-C | 689,542.31 |
| Crédito tributario (IVA) | | 279.44 |
| Otras cuentas por cobrar | 4-D | 89,886.87 |
| Inventarios | 4-E | 2.555,109.11 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 4-F | <u>5,128.57</u> |
| Total Activo Corriente | | 5.340,999.00 |
| Activo no Corriente | | |
| Propiedad, planta y equipo | 4-G | 4.993,969.22 |
| Depreciación Acumulada | | -1.392,793.47 |
| Otros Activos | 4-H | <u>496,754.06</u> |
| Total Activo no Corriente | | <u>4.097,929.81</u> |
| Total de Activos | | <u>9.438,928.81</u> |
| Pasivo y Patrimonio | | |
| Pasivo Corriente | | |
| Cuentas y Documentos por pagar | 4-I | 124,203.85 |
| Otras obligaciones corrientes | 4-J | <u>216,131.76</u> |
| Total pasivo corriente | | 340,335.61 |
| Pasivos no Corriente | | |
| Pasivo a Largo Plazo | 4-K | <u>1.729,399.49</u> |
| Total Pasivos no Corriente | | 1.729,399.49 |
| Pasivo diferido | 4-L | 211,786.41 |
| Patrimonio | | |
| Capital Social | 4-M | 1.400,011.00 |
| Reserva Legal | | 312,372.84 |
| Reserva facultativa | | 1'999,842.26 |
| Reserva de Capital | | 592,685.38 |
| Otros superávit por revaluación | | 234,257.53 |
| Resultados acum. Adopción 1era vez NIIF | | 1'903,692.06 |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | | 313,858.50 |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | <u>400,687.73</u> |
| Total Patrimonio | | 7.157,407.30 |
| Total (Pasivo y Patrimonio) | | <u>\$ 9.438,928.81</u> |

Textiles del Litoral S.A.
Estado del Resultado Integral
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares)

| Ingresos | Nota | 2017 |
|------------------------------------|-------------|--------------------------|
| Ventas Brutas | 4-N | 3.699,815.21 |
| Costo de Ventas | | <u>2.429,241.38</u> |
| Utilidad Bruta | | 1'270,573.83 |
| Gastos de Operación: | | |
| Gastos de Administración | | 353,018.77 |
| Gastos De Venta | | <u>314,826.06</u> |
| Utilidad de Operación | | 602,729.00 |
| Ingresos Financieros | 4-O | 45,087.54 |
| Dividendos | 4-O | 4,024.56 |
| Otros Ingresos | 4-O | 60.23 |
| Otros Gastos | 4-P | <u>86,645.46</u> |
| Utilidad antes de Impuestos | | 565,255.87 |
| 15% Utilidad a trabajadores | | 84,788.38 |
| Impuesto sobre la Renta | | 94,907.39 |
| Pasivo por impuesto diferido | | 15,127.60 |
| Utilidad Neta | | <u>400,687.70</u> |

Compañía, Textiles del Litoral S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

1. Declaración de Normas de Contabilidad

Textiles del Litoral, S.A., declara que sus estados financieros han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, bases de medición, transacciones y demás hechos relevantes que son exigidos por las Normas Internacionales de Contabilidad.

2. Domicilio, Actividad, Registro y Moneda

Textiles del Litoral S.A., está domiciliada en Guayaquil, Ecuador. La Compañía surgió como entidad el 22 de Marzo de 1968, siendo su actividad económica la fabricación de telas y tejidos.

Sus registros contables, se registran en dólares (\$), moneda oficial de Ecuador.

3. Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas de contabilidad significativas de la entidad, están de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

a) Instrumentos financieros:

a. Cuentas por cobrar: Se registran inicialmente al costo menos provisión para cuentas incobrables. La estimación para incobrables se determina tomando en cuenta los criterios y experiencias de la administración en cuanto al manejo de las cuentas, así como la morosidad y respaldos o garantías de los deudores. Cabe indicar que el pago de comisiones a los agentes vendedores se hará mensualmente de acuerdo a los abonos o cancelación total de los clientes, siendo los porcentajes del 2% y se reconocerá como gasto.

b) Inventarios:

Su registro se hace al costo de adquisición o producción. El método de valuación que utiliza la empresa es Promedio Ponderado.

Las valoraciones posteriores se llevan al costo o mercado el más bajo, en aquellos casos en que se tenga certeza de una baja en el valor del inventario como consecuencia del deterioro físico, obsolescencia o lento movimiento.

c) Servicios y Otros pagos anticipados:

Los seguros de vehículos, incendio y otros seguros serán amortizadas dentro del tiempo que están cubiertos los mismos.

d) Activo Fijo:

La Administración de la compañía, tiene como política contable, registrar el valor de los terrenos, edificios y todos los otros activos como: mobiliario y equipo de oficina, equipo de comunicaciones y equipos de cómputo al costo.

Las depreciaciones se registran a las tasas necesarias según su vida útil estimada (20 años para el edificio, 3 años para el equipo de cómputo, 10 años para muebles y enseres, maquinaria y equipo e instalaciones y 5 años para los vehículos). La misma se calcula por el método de línea recta.

Las reparaciones que no alargan la vida útil del activo, se registran como gastos.

La compañía efectuará en el futuro el cálculo del importe recuperable de aquellos activos productivos (generadores de flujos de efectivo). Para aquellos casos en que ese monto es menor que el valor en libros, se procederá a registrar la pérdida por deterioro.

d) Activos Intangibles:

Le empresa por no poseer activos de carácter no monetario y sin apariencia física cualquier importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.

e) Provisiones:

e.1) Prestaciones Legales: El pago por desahucio equivale al 25% de su última remuneración multiplicado por los años de servicio dicho pago se hace efectivo a la muerte, por retiro voluntario o por despido intempestivo. La provisión por jubilación patronal se la hace de acuerdo a un estudio actuarial respaldado por una compañía debidamente autorizada.

e.2) Otras provisiones: Estas se la registra de acuerdo a su valor devengado a la fecha del cierre de los estados financieros.

f. Impuestos:

La tasa impositiva vigente es del 22%.

g. Capital Social:

El capital está formado:

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

2017

| NOMBRE DEL ACCIONISTA | NUMERO DEL TITULO | ACCIONES QUE CONTIENE | ACCIONES NUMERADAS | VALOR DE CADA ACCION | VALOR TOTAL DEL TITULO | % CAPITAL |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|---------------|
| INMOBILIARIA ATENAS (INATESA) S.A. | 83 | 98.284 | 000001 AL 98.284 | 4,00 | 393.136,00 | |
| INMOBILIARIA ATENAS (INATESA) S.A. | 90 | 224.519 | 000001 AL 224.519 | 1,00 | 224.519,00 | |
| | | <u>322.803</u> | | | <u>617.655,00</u> | 44,12 |
| PRICILLA JANET BARAKAT ISAIAS | 84 | 148.731 | 98.285 AL 247.015 | 4,00 | 594.924,00 | |
| PRICILLA JANET BARAKAT ISAIAS | 91 | 21.772 | 224.520 AL 246.291 | 1,00 | 21.772,00 | |
| | | <u>170.503</u> | | | <u>616.696,00</u> | 44,03 |
| PRISCILLA MARIA SALEM BARAKAT | 85 | 4.339 | 247.016 AL 251.354 | 4,00 | 17.356,00 | |
| PRISCILLA MARIA SALEM BARAKAT | 92 | 15.776 | 246.292 AL 262.067 | 1,00 | 15.776,00 | |
| | | <u>20.115</u> | | | <u>33.132,00</u> | 2,37 |
| CLAUDIA CAMILA SALEM BARAKAT | 86 | 4.339 | 251.355 AL 255.693 | 4,00 | 17.356,00 | |
| CLAUDIA CAMILA SALEM BARAKAT | 93 | 15.776 | 262.068 AL 277.843 | 1,00 | 15.776,00 | |
| | | <u>20.115</u> | | | <u>33.132,00</u> | 2,37 |
| SANTIAGO JOSÉ SALEM BARAKAT | 87 | 4.339 | 255.694 AL 260.032 | 4,00 | 17.356,00 | |
| SANTIAGO JOSÉ SALEM BARAKAT | 94 | 15.776 | 277.844 AL 293.619 | 1,00 | 15.776,00 | |
| | | <u>20.115</u> | | | <u>33.132,00</u> | 2,37 |
| CRISTINA MARIA SALEM BARAKAT | 88 | 4.339 | 260.033 AL 264.371 | 4,00 | 17.356,00 | |
| CRISTINA MARIA SALEM BARAKAT | 95 | 15.776 | 293.620 AL 309.395 | 1,00 | 15.776,00 | |
| | | <u>20.115</u> | | | <u>33.132,00</u> | 2,37 |
| JULIO MIGUEL SALEM BARAKAT | 89 | 4.339 | 264.372 AL 268.710 | 4,00 | 17.356,00 | |
| JULIO MIGUEL SALEM BARAKAT | 96 | 15.776 | 309.396 AL 325.171 | 1,00 | 15.776,00 | |
| | | <u>20.115</u> | | | <u>33.132,00</u> | 2,37 |
| TOTAL | | <u>593.881</u> | | | <u>1.400.011,00</u> | 100,00 |
| RESUMEN: | | | | | | |
| TOTAL DE ACCIONES DE \$ 4 | | 268.710 | | 4,00 | 1.074.840,00 | |
| TOTAL DE ACCIONES DE \$ 1 | | <u>325.171</u> | | 1,00 | <u>325.171,00</u> | |
| | | <u>593.881</u> | | | <u>1.400.011,00</u> | |

h. Moneda Extranjera:

Toda transacción con moneda extranjera debe de realizarse por medio de las entidades del sector financiero del Ecuador. Al momento de su pago hacemos la conversión de la deuda por el tipo de cambio de acuerdo al país donde se va a realizar la transacción para la divisa extranjera.

i. **Ingreso:** Todas las ventas se reconocen como ingresos en el monto que ocurran (facturadas y entregadas). Los ingresos financieros se originan por los intereses en inversiones y por los dividendos recibidos por Electroquil.

| | |
|---------------------------|------------------------|
| <u>E. Inventarios</u> | 2017 |
| Repuestos y Materiales | 315,113.34 |
| Productos en Proceso | 823,930.95 |
| Materia Prima | 199,325.78 |
| Productos Terminados | 1,085,355.51 |
| Importaciones en tránsito | <u>131,383.53</u> |
| <u>Total</u> | <u>\$ 2,555,109.11</u> |

| | |
|---|-------------------|
| <u>F. Servicios y otros pagos anticipados</u> | 2017 |
| Seguros pagados por Anticipado | 3,584.29 |
| Auditoría ambiental-Ing Silva. | 1,250.00 |
| Anticipo comisiones-Sr Pilay | 100.00 |
| Cheque robado a empleado | <u>194.28</u> |
| <u>Total</u> | <u>\$5,128.57</u> |

| | |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| <u>G. Propiedad, Planta y Equipo</u> | 2017 |
| Terrenos (costo) | 913,692.70 |
| Edificios | 1,375,236.64 |
| Instalaciones | 35,292.72 |
| Maquinarias y equipos (costo) | 2,642,835.91 |
| Vehículos | <u>26,911.25</u> |
| | <u>Sub-total</u> 4,993,969.22 |
| Depreciación acumulada | -1,392,793.47 |
| <u>Total</u> | <u>\$3,601,175.75</u> |

| | |
|------------------------------|---------------------|
| <u>H. Otros Activos</u> | 2017 |
| Acciones en Electroquil S.A. | 100,917.56 |
| Acciones en Enkador S.A. | 395,434.48 |
| Depósito en Garantía | <u>402.02</u> |
| <u>Total</u> | <u>\$496,754.06</u> |

| | |
|--|----------------------|
| <u>I. Cuentas y Documentos por Pagar</u> | 2017 |
| Proveedores del Exterior (Bruckner) | 90,820.64 |
| Proveedores locales | <u>33,383.22</u> |
| <u>Total</u> | <u>\$ 124,203.86</u> |

J. Otras obligaciones Corrientes 2017

| | |
|--|-----------------------------|
| Administración tributaria | 31,276.24 |
| IESS | 22,167.65 |
| Beneficios de Ley a Empleados | 63,789.92 |
| Participación Trabajadores del ejercicio | 84,788.38 |
| Anticipo de clientes | 14,109.57 |
| <u>Total</u> | <u>\$ 216,131.76</u> |

K. Pasivo a Largo Plazo 2017

| | |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Cuenta por pagar-exterior | 21,690.80 |
| Sra. América Isaías | 366.69 |
| Provisiones para desahucio | 221,939.00 |
| Provisión para Jubilación Patronal | 1,485,403.00 |
| Total | <u>\$ 1,729,399.49</u> |

2017

L. Pasivo por impuesto diferido

| | |
|-------------------------|-----------------------------|
| Saldo | 226,914.01 |
| (-) Por resultados 2017 | 15,127.60 |
| Total | <u>\$ 211,786.41</u> |

M. Capital Social

Constituido por 325.171 acciones comunes y nominativas de \$ 1.00 cada una y 268.710 acciones comunes y nominativas de \$ 4.00 cada una.

N. Ingresos 2017

| | |
|--------------|------------------------------|
| Venta Brutas | \$3.699,815.21 |
| Total | <u>\$3.699,815.21</u> |

2017

O. Ingresos financieros:

| | |
|--|---------------------|
| Intereses ganados en cuentas locales | \$ 45,046.79 |
| Intereses ganados en cuenta del exterior | 40.75 |
| Dividendos | 4,024.56 |
| Otros | 60.23 |
| | <u>\$ 49,172.33</u> |

P. Otros gastos: 2017

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| Diferencia en cambio | \$ 27,391.24 |
| Impuestos, contribuciones y otros. | 59,254.22 |
| | <u>\$ 86,645.46</u> |

5. Otras Revelaciones Importantes

a. Pasivos Contingentes

Fiscal

Las declaraciones del impuesto sobre la renta, están a disposición de las autoridades fiscales, para su revisión.

La entidad mantiene la contingencia de cualquier ajuste a las declaraciones presentadas ante la administración tributaria, que pueda resultar por revisiones futuras. Sin embargo, la gerencia considera que las declaraciones presentadas a la fecha, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de revisiones a futuro.