MARIANO ROJAS L.
AUDITOR EXTERNO - CONSULTOR
E.MAIL: marianorojas@tvcable.net.ec TELEFONO 2 898 309 CELULAR: 0993246822
QUITO - ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TOW TO TOP TEXTILES S.A.
AÑO 2013

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CONTENIDO

* OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
* ESTADOS FINANCIEROS
* NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas de
TOW TO TOP TEXTILES S.A.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **TOW TO TOP TEXTILES S.A.** al 31de diciembre de 2013 y el Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de TOW TO TOP TEXTILES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la gerencia como necesario para que los estados financieros estén libres de errores materiales por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. El examen de auditoria fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoria incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoria llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

4. Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros, la operación de la compañía está vinculada a la actividad de la industria textil.

5. Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de **TOW TO TOP TEXTILES S.A.** como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2013. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TOW TO TOP TEXTILES S.A.** el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo en el año terminado el 31 de diciembre de 2013 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, a 29 de abril de 2014

Mariano Rojas L.
Auditor Externo
RNAE 183

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares)

ACTIVOS			Notas
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		8.548,60	3
Cuentas por cobrar			4
Compañías relacionadas	844.553,94		
Empleados	4.007,59	848.561,53	
Inventarios		15.414,22	5
Gastos anticipados		788,84	
Impuestos anticipados		31.199,04	6
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**904.512,43**	
ACTIVO FIJO			7
Costo y corrección	2.605.331,77		
Menos: depreciación acumulada	-1.952.568,35	**652.763,42**	
TOTAL DE LOS ACTIVOS		**1.557.275,85**	

PASIVOS Y PATRIMONIO			Notas
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores nacionales	4.685,26		
Cuentas por pagar empleados	8.917,93		
Impuestos	598,84		8
Obligaciones con el Iess	4.186,00		9
Provisiones	9.774,47	**28.162,50**	10
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión jubilación patronal		**94.572,74**	11
TOTAL DE LOS PASIVOS		**122.735,24**	
PATRIMONIO			12
Capital	30.000,00		
Reserva legal	15.000,00		
Reserva facultativa y estatuteria	113.478,04		
Reserva de capital	505.641,04		
Superavit por revaluación de activos fijos	874.076,84		
Resultados adopción de NIIFS	-94.400,63		
Resultados acumulados	-47.331,19		
Utilidad de 2013	38.078,51		
TOTAL DEL PATRIMONIO		**1.434.540,61**	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.557.275,85**	
TOTAL DE LOS ACTIVOS		-1.557.275,85	
		0,00	

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

Fanny Miranda Meza
Contadora

Emmanuel Lepoutre Wattel
Representante Legal

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares)

Ingreso por prestación de servicios	723.274,89
Menos: Costo de producción	488.055,56
Utilidad en ventas	**235.219,33**
Menos: Gastos de administración	178.454,33
Menos: Otros gastos	554,99
Mas: Otros ingresos	1.223,64
UTILIDAD DEL AÑO 2013	**57.433,65**
Menos: 15% para trabajadores	8.615,05
Menos: 22% de impuesto a la renta	10.740,09
UTILIDAD NETA	**38.078,51**

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

Fanny Medranda Meza
Contadora

Emmanuel Lepoutre Wattel
Representante Legal

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	AÑO 2012	AÑO 2013	Aumentos y disminuciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	5.088,89	8.548,80	3.459,91
Compañías relacionadas	775.330,04	844.553,94	69.223,90
Empleados	2.600,00	4.007,59	1.407,59
Inventarios	9.688,46	15.414,22	5.725,76
Gastos anticipados	5.522,60	788,84	-4.733,76
Impuestos anticipados	0,00	31.199,04	31.199,04
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**798.229,99**	**904.512,43**	**106.282,44**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos netos	704.459,71	652.763,42	-51.696,29
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**704.459,71**	**652.763,42**	**-51.696,29**
TOTAL ACTIVOS	**1.502.689,70**	**1.557.275,85**	**54.586,15**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores nacionales	7.481,05	4.685,26	-2.795,79
Cuentas por pagar empleados	0,00	8.917,93	8.917,93
Impuestos	3.851,42	598,84	-3.252,58
Obligaciones con el Iess	4.470,53	4.186,00	-284,53
Provisiones	24.773,60	9.774,47	-14.999,13
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**40.576,60**	**28.162,50**	**-12.414,10**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión jubilación patronal	65.651,00	94.572,74	28.921,74
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**65.651,00**	**94.572,74**	**28.921,74**
TOTAL PASIVOS	**106.227,60**	**122.735,24**	**16.507,64**
PATRIMONIO			
Capital	30.000,00	30.000,00	0,00
Reserva legal	15.000,00	15.000,00	0,00
Reserva facultativa y estatutaria	80.060,08	113.476,04	33.415,96
Reserva de capital	505.641,04	505.641,04	0,00
Superavit por revaluación de activos fijos	874.076,84	874.076,84	0,00
Resultados adopción de NIIFS	-94.400,63	-94.400,63	0,00
Resultados acumulados	5.388,60	-47.331,19	-52.719,79
Resultado del ejercicio	-19.303,83	38.078,51	57.382,34
TOTAL DEL PATRIMONIO	**1.396.462,10**	**1.434.540,61**	**38.078,51**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.502.689,70**	**1.557.275,85**	**54.586,15**
	1.502.689,70	1.557.275,85	54.586,15
	0,00	0,00	0,00

Fanny Miranda Meza
Contadora

Emmanuel Lepoutre Wattel
Representante Legal

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013
(Expresado en dólares)

	AÑO 2012	%	AÑO 2013	%	Aumentos y disminuciones
Ingreso por prestación de servicios	266.397,02	100	723.274,89	100	456.877,87
Menos: Costo de producción	163.311,63	61	488.055,56	67	324.743,93
Utilidad en ventas	**103.085,39**	39	**235.219,33**	33	132.133,94
Menos: Gastos de administración	81.580,69	31	178.454,33	25	96.873,64
Menos: Otros gastos	41.638,65	16	554,99	0,1	-41.083,66
Mas: Otros ingresos	830,12	0,3	1.223,64	0,2	393,52
RESULTADO DEL EJERCICIO	**-19.303,83**	-7	**57.433,65**	7,9	76.737,48
			8.615,05		
			10.740,09		
UTILIDAD NETA			**38.078,51**		

Fanny Medranda Meza
Contadora

Emmanuel Lepoutre Wattel
Representante Legal

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO 2013

	Capital	Reserva legal y facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados adopción NIIFS	Revaluación activos fijos	Pérdida año 2012	Utilidad año 2013	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**30.000,00**	**95.060,08**	**505.641,04**	**33.415,96**	**-94.400,63**	**874.076,84**	**-47.331,19**	**0,00**	**1.396.462,10**
Asignación para reservas		33.415,96		-33.415,96					**0,00**
Traspaso a resultados acumulados				-47.331,19			47.331,19		**0,00**
Utilidad del año 2013								38.078,51	**38.078,51**
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**30.000,00**	**128.476,04**	**505.641,04**	**-47.331,19**	**-94.400,63**	**874.076,84**	**0,00**	**38.078,51**	**1.434.540,61**

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

Fanny Miranda Meza
Contadora

Emmanuel Lepoutre Wattel
Representante Legal

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFCTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de afiliados, intereses de inversiones	655.274,63	
Pagado a afiliados, proveedores, empleados	(573.542,79)	
Intereses recibidos	-	
Gastos Financieros	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**81.731,84**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(78.356,26)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**(78.356,26)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	-	
Otras Obligaciones	84,33	
Obligaciones Accionistas	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Otros		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**84,33**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	3.459,91
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	5.088,89
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**8.548,80**

EMMANUEL LEPOUTRE WATTEL
GERENTE

FANNY MEDRANDA
CPA 26320

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**723.274,89**
PRESTACION DE SERVICIOS		723.274,89
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		**488.055,56**
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		**0,00**
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		**260.347,36**
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		160.260,08
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		100.087,28
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		**227.708,20**
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		141.598,59
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		44.123,82
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		367,50
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		41.618,29
GANANCIA BRUTA		**235.219,33**
OTROS INGRESOS		**1.223,64**
TOTAL DE GASTOS		**179.009,32**
	DE VENTA	**ADMINISTRATIVOS**
	0,00	**178.454,33**
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	0,00	2.476,43
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	0,00	1.855,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0,00	**72,52**
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	0,00	979,50
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	0,00	173.070,86
GASTOS FINANCIEROS	0,00	**554,99**
INTERESES	0,00	554,99
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO		**57.433,65**
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		**8.615,05**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		**48.818,60**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		**10.740,09**
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**38.078,51**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**38.078,51**

EMMANUEL LEBOUTRE WATTEL
GERENTE

FANNY MIRANDA
CPA 26320

TOW TO TOP TEXTILES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

TOW TO TOP TEXTILES S.A. es una compañía constituida bajo las leyes del Ecuador el 1 de diciembre de 1993. Actualmente se dedica al proceso productivo textil de corte y preparación así como también a los procesos de hilado, bobinado y retorcido de fibra.

Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Aspectos generales

La compañía aplica las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC para la preparación de los estados financieros.

Activo fijo

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

Reconocimiento de gastos

Los costos y los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

Sistema contable

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

Nota 3.- CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos	saldos
Caja	120,00
Produbanco	5.875,99
Produbanco SP	2.552,81
TOTAL	8.548,80

Los saldos corresponden a las disponibilidades en dinero que al cierre del ejercicio.

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar	saldos
Tow To Top	844.553,94
Empleados	4.007,59
TOTAL	**848.561,53**

Registra las obligaciones por cobrar con la compañía relacionada Tow To Top y los empleados

Nota 5.- DETALLE DE INVENTARIOS

Inventarios	saldos
Repuestos	5.645,84
Repuestos en tránsito	9.768,38
TOTAL	**15.414,22**

Nota 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos anticipados	saldos
Crédito tributario	19.740,42
Anticipo impuesto a la renta	11.458,62
TOTAL	**31.199,04**

Nota 7.- ACTIVO FIJO

ACTIVOS FIJOS	saldos 31/12/2012	saldos 31/12/2013	Variación
Maquinaria y equipo	2.498.175,51	2.576.531,77	78.356,26
Vehiculos y equipos de transporte	28.800,00	28.800,00	0,00
SUBTOTAL	**2.526.975,51**	**2.605.331,77**	**78.356,26**
Menos: Depreciación acumulada	-1.822.515,80	-1.952.568,35	-130.052,55
TOTAL	**704.459,71**	**652.763,42**	**-51.696,29**

Nota 8.- IMPUESTOS

Impuestos por pagar	saldos
Retenciones de IVA	219,00
Retenciones de impuesto a la renta	379,84
TOTAL	598,84

Nota 9.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Obligaciones con el IESS	saldos
Aporte personal	1.178,42
Retenciones de impuesto a la renta	1.531,31
Préstamos IESS	1.476,27
TOTAL	4.186,00

Nota 10.- PROVISIONES

Provisiones	saldos
Décimo tercer sueldo	1.050,28
Décimo cuarto sueldo	4.885,72
Vacaciones	2.740,22
Fondos de reserva	1.098,25
TOTAL	9.774,47

Nota 11.- PROVISION JUBILACION PATRONAL

Provisión jubilación patronal	saldos
Jubilación patrronal	76.252,61
Desahucio	18.320,13
TOTAL	94.572,74

Nota 12.- CAPITAL SOCIAL RESERVAS Y SUPERAVIT

El Capital suscrito y pagado es de 30.000 dólares.

Las reservas legal y facultativa se han formado mediante apropiaciones de las utilidades conforme dispone la Ley de Compañías.

La cuenta Reserva de Capital corresponde a las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria que se originan en la reexpresión monetaria aplicada en años anteriores.

Nota 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha en que se realizó la auditoria no se han producido hechos o eventos que influyan o alteren la opinión del auditor independiente.