TEXLAFAYETTE S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de
TEXLAFAYETTE S.A.

En mi calidad de Comisario de **TEXLAFAYETTE S.A.**,y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía, estado deresultado integral, estado patrimonial y flujos de efectivo y notas a los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **TEXLAFAYETTE S.A.**,al 31 de diciembre del 2013 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, tal como se define en la NIIF para Pymes para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF/PYMES al 31 de diciembre del 2013. En general Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TEXLAFAYETTE S.A.**,al 31 de Diciembre del 2013, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha.De conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Quito – Ecuador
Abril del 2014

Eco. Iván Cárdenas C.
COMISARIO

TEXLAFAYETTE S.A.

NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de**TEXLAFAYETTE S.A.**,en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo escrito en las disposiciones legales.

2. COLABORACIÓN GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse demodo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad esproporcionar información sobre la situación financiera de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

5. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, han sido debidamente conciliados con el registro contable, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6. SITUACION FINANCIERA

Los principales componentes financieros de la Compañía incluyen:

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo o Equivalentes	214.723
Cuentas por Cobrar Comerciales	2.899.134
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1.106
Anticipo Proveedores	3.214
Activos por Impuestos Corrientes	394.036
Otras Cuentas por cobrar	46.588
Inventarios	1.477.289
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.036.090**
ACTIVO NO CORRIENTE	
Propiedad, Planta y Equipo	112.874
Depreciación Acumulada	5.352
TOTAL NO CORRIENTE	**118.226**
TOTAL DE ACTIVO	**5.154.316**
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por Pagar Proveedores	20.939
Cuentas por pagar partes relacionadas	4.785.799
Anticipo de clientes	95.398
Otras cuentas por pagar	30.820
Beneficios a empleados	32.425
Impuestos por pagar	396.619
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.362.000**
PASIVO NO CORRIENTE	
Beneficios a empleados	131.419
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**131.419**
TOTAL DE PASIVO	**5.493.419**
PATRIMONIO	
Capital social suscrito y pagado	781.291
Reserva Legal	17.760
Otros Resultados Integrales	15.421
Aporte a futura Capitalización	94.964
Resultados Acumulados	-1.248.538
TOTAL PATRIMONIO	**-339.102**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**5.154.316**

7. INDICES FINANCIEROS

* **Liquidez**

Las razones de solvencia a corto plazo miden la capacidad de **TEXLAFAYETTE S.A.,**para pagar sus obligaciones financieras corrientes. En la medida en que la empresa tenga suficiente flujo de caja, podrá evitar el incumplimiento de sus obligaciones financieras.

Entre los principales indicadores de solvencia se consideró la prueba acida.

7.1 Liquidez: esta razón se calcula dividendo el activo corriente para el pasivo corriente.

Liquidez = (Activos Corrientes/ Pasivos Corrientes)

Liquidez= (5,036.090 / 5,362.000)

Liquidez = 0.94

* **Actividad**

Las razones de actividad sirven para medir la eficiencia en la gestión de los activos de**TEXLAFAYETTE S.A.,**se consideran los siguientes indicadores.

7.2 Razón de Rotación del Activo: este indicador se obtiene dividendo el total de los ingresos operativos entre el total de los activos.

Rotación del Activo = (Ingresos Operativos /Activos Total)

Rotación del Activo = (11,653.025 / 5,154.316)

Rotación del Activo=2.3

7.3 Razón de las Cuentas por Cobrar: este indicador se calcula dividendo las ventas entre el promedio de los créditos durante el periodo contable:

Rotación Ctas por Cobrar= (Ingresos Operativos /Cuentas por cobrar)

Rotación Ctas por Cobrar= (11,653.025 / 2,946.828)

Rotación Cuentas por Cobrar = 3.9

7.4 Periodo Promedio de Cobro: se determina dividiendo el número de días del año (365) entre la razón de rotación de las cuentas por cobrar.

Periodo Promedio de Cobro= (365 / Rotación Cuentas por cobrar)

Periodo Promedio de Cobro= (365 / 3.9)

Periodo Promedio de Cobro=93.6

La razón de rotación de las cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobro proporciona información acerca de cómo se ha manejo su inversión en cuentas por cobrar.

* **Apalancamiento Financiero**

7.5 Razón de endeudamiento: la razón de endeudamiento se calcula dividendo el total de pasivo entre el total de activos.

Razón de Endeudamiento = (Total Pasivos / Total Activos)

Razón de Endeudamiento = (5,493.419 / 5,154.316)

Razón de Endeudamiento= 1.02

* **Seguridad:**

7.6 La fórmula de cálculo es la siguiente:

Seguridad = (Patrimonio / Activo)

Seguridad = (-339.102 / 5,154.316)

SEGURIDAD = -0.01

8. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

Los índices expuestos anteriormente, presentan razonablemente la posición financiera de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2013.

9. CONCLUSION

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 90153 y el ART. 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de**TEXLAFAYETTE S.A.,**al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2013.