

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
La Tejedora S.A LATESA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de La Tejedora S.A. LATESA, en adelante "la Compañía" que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La Tejedora S.A. LATESA al 31 de diciembre del 2018, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de La Tejedora S.A. LATESA de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

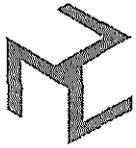
Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

IME
CP



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

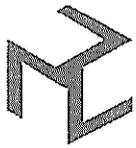
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.





Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Maldonado Acosta Estrella
Abril 27, 2019
RNAE No. 740
Quito, Ecuador

Ivan Maldonado
Ivan Maldonado
Socio
Licencia N° 17345



La tejedora S.A. Latesa

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	4	8,541	969
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	73,789	33,794
Activos por impuestos corrientes	9	<u>42,719</u>	<u>26,192</u>
Total activo corriente		<u>125,049</u>	<u>60,955</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	6	155,493	151,081
Propiedades de inversión	7	1,452,224	1,487,206
Total activo no corriente		<u>1,607,717</u>	<u>1,638,287</u>
Total activo		<u>1,732,766</u>	<u>1,699,242</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos		-	6,503
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	160,391	161,452
Pasivos por impuestos corriente	9	19,467	19,743
Obligaciones acumuladas	10	<u>13,977</u>	<u>24,009</u>
Total pasivo corriente		<u>193,835</u>	<u>211,707</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones por pasivos definidos	11	18,068	7,068
Otras cuentas por pagar	12	163,341	172,071
Pasivos por impuesto diferido	13	<u>11,963</u>	<u>11,963</u>
Total pasivo no corriente		<u>193,372</u>	<u>191,102</u>
Total pasivos		<u>387,207</u>	<u>402,809</u>
Patrimonio de los accionistas	14		
Capital social		59,002	59,002
Reservas		27,514	27,514
Resultados acumulados		<u>1,259,043</u>	<u>1,209,917</u>
Total patrimonio		<u>1,345,559</u>	<u>1,296,433</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,732,766</u>	<u>1,699,242</u>


Cristóbal Jaramillo Cueva
Gerente General

X 
Hernán Guadalupe
Contador

Ver notas a los estados financieros

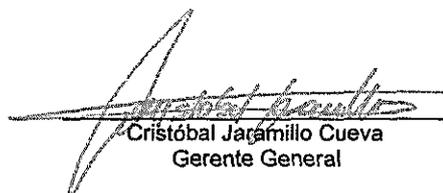
La tejedora S.A. Latesa

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	15	<u>296,111</u>	<u>280,788</u>
Gastos de Administración	16	(312,351)	(256,704)
Gastos financieros	16	<u>(1,925)</u>	<u>(4,673)</u>
Resultado operacional antes de impuesto a la renta		<u>(18,165)</u>	<u>19,411</u>
Gasto impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>(5,205)</u>
Total resultado integral del año		<u>(18,165)</u>	<u>14,206</u>


Cristóbal Jacafillo Cueva
Gerente General


Hernán Guadalupe
Contador

Ver notas a los estados financieros

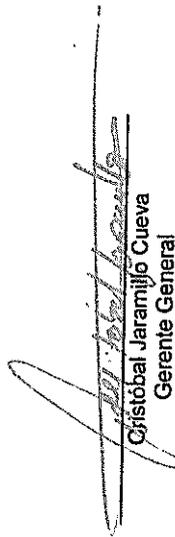
La tejedora S.A. Latesa

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados Acumulados			
	Capital asignado	Legal	Facultativa	Resultados Adopción por primera vez	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>59,002</u>	<u>27,117</u>	<u>398</u>	<u>927,732</u>	<u>—</u>	<u>364,076</u>	<u>1,378,325</u>
Transferencias cuentas por pagar Utilidad del año						(96,100) <u>14,207</u>	(96,100) <u>14,207</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>59,002</u>	<u>27,117</u>	<u>398</u>	<u>927,732</u>	<u>—</u>	<u>282,183</u>	<u>1,296,432</u>
Otros resultados integrales					2,751	64,541	2,751 64,541
Remisión deuda Sri (1)						(18,165)	(18,165)
Pérdida del ejercicio							
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>59,002</u>	<u>27,117</u>	<u>398</u>	<u>927,732</u>	<u>2,751</u>	<u>331,310</u>	<u>1,345,559</u>

(1) La Junta General de Accionistas aprobó realizar el ajuste de los resultados acumulados por la deuda que la Compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas por el valor de US\$64,541.


Cristóbal Jaramillo Cueva
Gerente General


Hernán Guadalupe
Contador

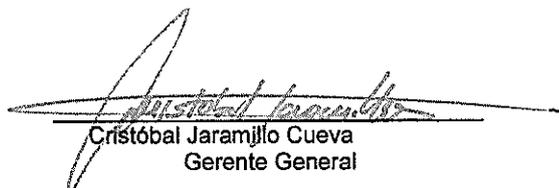
Ver notas a los estados financieros

La tejedora S.A. Latesa

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	256,116	275,948
Pagado a proveedores y trabajadores	(219,344)	(228,546)
Otros ingresos (gastos), neto	-	(7,172)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	<u>36,772</u>	<u>40,230</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento de propiedad planta y equipo y efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(13,966)</u>	<u>(39,791)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos	(6,503)	(1,961)
Otras cuentas por cobrar	<u>(8,730)</u>	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>(15,233)</u>	<u>(1,961)</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año	7,573	(1,523)
Saldo al comienzo del año	<u>969</u>	<u>2,492</u>
Saldo al final del año	<u>8,542</u>	<u>969</u>
Utilidad	(18,165)	14,207
Ajuste partidas por:		
Impuesto a la renta		5,205
Participación trabajadores		3,425
Depreciaciones	<u>44,536</u>	<u>16,660</u>
Provisiones varias		
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo		
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(39,995)	(4,841)
(Aumento) disminución en activos no corrientes	-	(5,056)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(16,527)	25,719
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1,061)	844
Aumento/(disminución) de otros pasivos corrientes	67,016	-
Aumento/(disminución) de obligaciones acumuladas	-	(8,761)
Aumento (disminución) en otros pasivos	968	-
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos diferidos	-	(7,172)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>36,772</u>	<u>40,230</u>


Cristóbal Jaramillo Cueva
Gerente General


Hernán Guadalupe
Contador

Ver notas a los estados financieros