

***TEXTILES DEL LITORAL S.A.
(TEXTOSA)***

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

Guayaquil, 25 de Febrero del 2.017

A los Accionistas de
TEXTILES DEL LITORAL S.A.
Ciudad.-

Estimados Señores:

1.- Informe sobre los estados financieros

He auditado el Balance General de **TEXTILES DEL LITORAL S.A.** 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 2.016, así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

2.- Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financiero

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs". Esta responsabilidad incluye en diseñar, implementar y mantener el control interno relevante encaminada a la preparación y presentación razonable de las cifras expuestas en los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes, originadas de fraude o error, la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de conformidad que sean razonables en las circunstancias.

3.- Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor que incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros, originados por fraude o error. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las evaluaciones contables aplicadas por la administración de la compañía sean razonables..

4.- Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo primero, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TEXTILES DEL LITORAL S.A.** AL 31 DE Diciembre del 2.016, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo, por el año terminados en esta fecha de acuerdo a las Normas Internacionales de Información financiera "NIIFs".

Atentamente



CPA Luis Ruiz Romero
RNAE N0. 075

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

BALANCE GENERAL
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.016

ACTIVOS

Activo Corriente

Disponible en Caja y Bancos	US\$	1.869.497,94
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		873.061,81
Inventarios (Nota C)		2.316.311,85
Pagos Anticipados		<u>4.845,58</u>

Total Activo Corriente US\$ 5.063.717,18

Propiedad Planta y Equipo (Nota D) US\$ 3.665.500,00

Otros Activos (Nota E) US\$ 496.754,06

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 9.225.971,24

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Préstamos Bancarios y Sobregiros	US\$	0,00
Documentos y Cuentas por Pagar (Nota F)		111.376,30
Impuestos por Pagar (Nota H)		23.921,96
Gastos Acumulados por Pagar (Nota G)		98.061,17
Anticipo de Clientes		<u>11.304,68</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 244.664,11

Pasivo a Largo Plazo (Nota I) US\$ 1.997.673,85

Otros Pasivos

Impuestos Diferidos US\$ 226.914,01

Patrimonio

Capital Social	US\$	1.250.011,00
Reservas (Nota J)		3.166.792,23
Ganancias Retenidas (Nota K)		201.966,45
Superávit por revalorización activos (Nota L)		<u>2.137.949,59</u>
Total Patrimonio Neto		<u><u>6.756.719,27</u></u>

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 9.225.971,24

Ver nota a los Estados Financieros

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.016

INGRESOS		
Ventas Netas	US\$	3.762.697,10
Otros Ingresos		<u>42.927,58</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>3.805.624,68</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas		2.765.298,62
Gastos de Administracion y Ventas		669.884,57
Otros egresos		<u>80.093,93</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>3.515.277,12</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	290.347,56
Participación Trabajadores 15 % (Nota M)	US\$	<u>43.552,13</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	246.795,43
Impuesto a la Renta (Nota N)		<u>60.016,54</u>
	US\$	186.778,89
EFFECTO APLICACIÓN NIFF	US\$	<u>15.187,55</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA		<u>201.966,44</u>

Ver nota a los Estados Financieros

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Clientes	US\$	3.745.096,40
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-2.896.628,38
Otros Ingresos <Egresos>		<u>37.166,35</u>
Efectivo neto proveniente de Operación		<u>885.634,37</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	226.385,55
Incremento Otros Activos		-
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>226.385,55</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución Pasivo a Largo Plazo		-116.505,74
Dividendos Accionistas	US\$	0,00
Disminución Otros Pasivos a Largo Plazo		-15.187,55
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-131.693,29</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	527.555,22
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>1.341.942,72</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u>1.869.497,94</u>

TEXTILES DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.016

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

GANANCIA NETA	US\$	201.966,45
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	302.747,23
Provisión para Jubilación Patronal		48.681,49
Provisión para Cuentas Incobrables		0,00
	US\$	<u>553.395,17</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	-50.578,43
Aumento Cuentas Por Cobrar Trabajadores		-5.860,93
Disminución Impuestos por Cobrar		29.534,63
Disminución Otras Cuentas por Cobrar		224.318,40
Disminución Inventarios		224.645,62
Disminución Pagos Anticipados		374,83
Disminución Cuentas Por Pagar Proveedores		-40.436,53
Aumento Anticipo de Clientes		5.024,53
Disminución Impuestos Por Pagar		-1.913,55
Disminución Otras Cuentas Por Pagar		-34.880,65
Disminución Beneficios Sociales Por Pagar		-17.988,72
	US\$	<u>332.239,20</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u>885.634,37</u>

TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

Año terminado al 31 de Diciembre del 2.016

	Capital	Capital Adicional	Ganancias Retenidas			Utilidad <Perdida> Acumulada	Total
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por Reval.		
Saldo al 31-12-2.015	1.250.011,00	592.685,39	260.833,01	1.999.842,26	2.137.949,59	313.431,89	6.554.753,14
Distri. Utilidad 2.015			31.343,20	282.088,69		-313.431,89	0,00
Utilidad Neta 2.016						201.966,45	201.966,45
Dividendos declarados				0,00		0,00	0,00
Ajustes		0,0		0,00		0,00	0,00
Reclasificaciones					0,00		0,00
Superávit por Reval.					0,00		
Saldo al 31-12-2.016	1.250.011,00	592.685,39	292.176,21	2.281.930,95	2.137.949,59	201.966,45	6.756.719,59

TEXTILES DEL LITORAL S. A. (TEXTOSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 20 de Febrero de 1.968, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Marzo de 1.968 y sus operaciones consisten en la Industrialización de Tejidos para consumo nacional. La compañía tiene fijado su domicilio en la ciudad de Guayaquil.

Preparación de los estados financieros .- 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 estados financieros a partir del año 2.012, fueron preparados acorde con las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF's. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales IASA y con Información Financiera (IFRIC) (por sus siglas en ingles) conforme lo dispuesto por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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 y a la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's. 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
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Otros Activos	10
Instalaciones	10

TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	790.698,60
Cuentas por Cobrar Trabajadores		50.519,27
Otras cuentas por cobrar		38.664,33
Impuestos por cobrar		11.556,34
		<u>891.438,54</u>
(-) Provision para Incobrables		-18.376,73
	US\$	<u><u>873.061,81</u></u>

C.- Inventarios

Materia prima y Materiales	US\$	193.068,59
Productos en Proceso		769.215,89
Productos Terminados		1.010.140,22
Materiales y Repuestos		320.383,21
Tránsito		58,54
Otros		23.445,40
	US\$	<u><u>2.316.311,85</u></u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	913.692,70
Edificios		1.375.236,64
Instalaciones		27.144,79
Maquinarias y Equipos		2.392.640,22
Vehiculos		48.697,23
Muebles y Equipos de Oficina		0,00
Equipos de Computación		0,00
	US\$	<u>4.757.411,58</u>
(-) Depreciacion Acumulada		<u>1.091.911,58</u>

Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)

US\$ 3.665.500,00

E.- Otros Activos

Acciones Compañía Electroquil /1)	US\$	100.917,56
Acciones compañías Enkador S.A. (2)		395.434,98
Depositos en Garantía		402,00
		<u>496.754,54</u>

(1) Participación del 1.82% del capital

(2) Participación ddl 0.1468 del capital

TEXTILES DEL LITORAL S.A. (TEXTOSA)

F.- Documentos y Cuentas Por Pagar

Cuentas Por Pagar Proveedores	US\$	25.994,18
Porción corriente Deuda a Largo Plazo(1)		85.382,12
Otras Cuentas Por Pagar		0,00
	US\$	<u>111.376,30</u>

(1) Deuda a la compañía BRUCKNER por compra de maquinaria

G.- Gastos Acumulados por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	6.596,69
Décimo Cuarto Sueldo		27.093,52
Vacaciones		18.475,87
Participación Trabajadores 15%		43.552,13
Fondos de Reserva		2.342,96
	US\$	<u>98.061,17</u>

H.- Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado (IVA)	US\$	1.991,10
Retención en la fuente por Pagar		3.218,59
Impuesto a la Renta de la Compañía		0,00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		18.711,99
		<u>23.921,68</u>

I.- Pasivo a Largo Plazo

Provisión para Jubilación Patronal	US\$	1.874.424,00
BRUCKNER Compra maquinaria		98.717,61
Accionistas		24.532,24
	US\$	<u>1.997.673,85</u>

J.- Reservas

Reserva Legal (1)	US\$	292.176,20
Reserva Facultativa (2)		2.281.930,96
Reserva de Acital (3)		592.685,38
		<u>3.166.792,54</u>

(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 aumentar el capital.

(2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas, pero puede ser utilizada para pago 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 - Pérdidas Ejercicios Anteriores	US\$	0,00
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual		201.966,45
	US\$	<u>201.966,45</u>

L.- Superávit por Revalorización

Estos valores registrados en esta cuenta son consecuencia de los ajustes efectuados en la adopción por primera vez de las NIIF'S. Este saldo no podrá ser repartido entre los accionistas ni podrá ser utilizado en aumentos de capital, debido a que su origen no corresponden a resultados operacionales; igualmente, los trabajadores no tendrán de derecho a participación alguna, sólo puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras, o en caso de liquidación de la con

M.- Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.

N.- Impuesto a la Renta

La provisión para el Ejercicio 2.016 se calcula a una tasa del 22 % sobre la ganancia Tributable. Tratándose de Utilidades Reinvertidas la tasa es del 12 %. Para obtener la base tributable se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto		US\$	246.795,43
Más gastos no deducibles			12.966,75
Más 15% ingresos excentos part. Trabajadores			79,67
Menos ingresos Excentos			-531,13
Depreciación NIIF			68.776,95
Base Tributable		US\$	<u>328.087,67</u>
Reinversión 12%	US\$	150.000	18.000,00
No reinversión 22%	US\$	178.087,67	39.179,29
			<u>57.179,29</u>
Anticipo Mínimo según SRI		US\$	<u>60.016,54</u>