

18.536-

HILANTEX S.A.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



ECON. MANUEL SUCO CARDENAS RUC: 0900844465001
Av. 9 de Octubre 1904 Tel. 2395655 Cel.099487117
Guayaquil - Ecuador

19.536.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
HILANTEX S.A.
Guayaquil, Ecuador.

1. He auditado los balances generales adjuntos de HILANTEX S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de HILANTEX S.A. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Fui contratado como auditor en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2009 por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2009 cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2009 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2009 Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

4. En mi opinión, a [REDACTED] de lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HILANTEX S.A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

MSuco

Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4 128
SC-RNAE No.017
RUC: 090084446501

Guayaquil, Mayo 3, 2010



HILANTEX S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2009

ACTIVOS	DIC-2009		DIC-2008	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	26.480	1,3	4.318	0,2
Cuentas por Cobrar	57.916	2,9	0	0,0
Inventarios	1.080.258	54,7	1.217.601	52,0
Otros Activos Corrientes	70.663	3,6	29.449	1,3
Total	1.235.317	62,5	1.251.368	53,5
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	221.472	11,2	221.472	9,5
Edificios e Instalaciones	765.164	38,7	765.164	32,7
Maquinarias y Equipos	1.359.738	68,8	1.666.613	71,2
Muebles y Enseres	11.456	0,6	11.456	0,5
Total	2.357.830	119,3	2.664.705	113,8
Depreciación Acumulada	1.616.699	81,8	1.575.472	67,3
Neto al Costo	741.131	37,5	1.089.233	46,5
TOTAL DEL ACTIVO	1.976.448	100,0	2.340.601	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Proveedores	176.101	8,9	101.500	4,3
Cuentas por Pagar	72.258	3,7	5.596	0,2
Préstamos de Accionistas	744.041	37,6	1.271.129	54,3
Participación Laboral	4.128	0,2	0	0,0
Total	996.528	50,4	1.378.225	58,9
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Provisión Jubilación Patronal	4.238	0,2	4.238	0,2
Total	4.238	0,2	4.238	0,2
TOTAL PASIVO	1.000.766	50,6	1.382.463	59,1
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	60.000	3,0	60.000	2,6
Aumento Capital en Trámite	440.000	22,3	440.000	18,8
Reserva Legal	18.616	0,9	18.616	0,8
Reservas de Capital	479.090	24,2	479.090	20,5
Perdidas de Ejercicios Anteriores	-39.568	-2,0		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	17.544	0,9	-39.568	-1,7
Total	975.682	49,4	958.138	40,9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.976.448	100,0	2.340.601	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

HILANTEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2009

	AÑO 2009		AÑO 2008	
	\$	%	\$	%
VENTAS	375.840	100,0	572.643	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	1.152.283	306,6	1.071.431	187,1
Producción	152.182	40,5	649.225	113,4
Inventario Final	-935.548 -	248,9	-1.152.283 -	201,2
COSTO DE VENTAS	368.917	98,2	568.373	99,3
UTILIDAD BRUTA	6.923	1,8	4.270	0,7
GASTOS DE OPERACION:				
Administración & Ventas	455.911	121,3	308.094	53,8
TOTAL	455.911	121,3	308.094	53,8
UTILIDAD EN OPERACIONES	-448.988 -	119,5	-303.824 -	53,1
Ingresos por alquileres	441.900	117,6	264.256	46,1
Otros ingresos	34.608	9,2		-
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	27.520	7,3	-39.568 -	6,9
PARTICIPACION LABORAL	-4.128 -	1,1	0	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-5.848 -	1,6	0	-
UTILIDAD NETA	17.544	4,7	-39.568 -	6,9

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

HILANTEX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	AÑO 2009	AÑO 2008
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta	17.544	-39.568
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	124.544	206.065
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	-57.916	0
Disminución (Aumento) en Inventarios	137.343	1.183.593
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-41.214	-18.871
Aumento (Disminución) en Proveedores	74.601	101.500
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	70.790	-3.128
FLUJO NETO EN OPERACIONES	325.692	1.429.591
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	223.558	-0
FLUJO NETO EN INVERSIONES	223.558	-0
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) P'tmos. por Pagar a accionistas	-527.088	-1.425.131
Pago dividendos	0	-3.374
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-527.088	#####
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	22.162	1.086
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	4.318	3.232
Saldo al final del año	26.480	4.318

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

HILANTEX S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO CAPITAL TRAMITE	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES FUTURA CAPITAL.	RESERVVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIODAS Y GANANCIAS
SALDOS A DIC.31, 2008	958.138	60.000	440.000	18.616	0	0	479.090		-39.568
TRANSACCIONES 2009								-39.568	39.568
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0								
Utilidad Neta del Ejercicio	17.544								17.544
SALDOS A DIC.31, 2009	975.682	60.000	440.000	18.616	0	0	479.090	-39.568	17.544

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

HILANTEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La industria textil en todas sus etapas así como la comercialización de sus productos.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar todas las NIIF, sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y la Resolución No. 03.Q.ICI.002 emitida por la Superintendencia de Compañías. Las normas contables

requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVERSIONES TEMPORALES:

Las inversiones temporales están registradas al costo que no exceden al valor de mercado y se considera como equivalentes de efectivo en el Estado de Flujo de Efectivo. Al 31 de Diciembre 2009 la Compañía no registra inversiones temporales.

b) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, aplicando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

d) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

e) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

f) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

g) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía registra Cuentas por Cobrar por \$57,916. Al 31 de Diciembre 2008 NO registro Cuentas por Cobrar.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos Terminados	935,548	1,152,283
Materiales y Suministros	144,710	
Productos en Proceso		65,318
Total Inventario en Bodegas	1,080,258	1,217,601

Habia una diferencia de \$757,340 entre el Inventario Final al 31 de Diciembre 2007 y el 1 de Enero 2008, veamos:

Inventario Final al 31 Diciembre 2007	\$ 1,828,771
Inventario Inicial al 1 Enero 2008	1,071,431

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 los activos fijos muestran los siguientes movimientos:

	2009	2008
Saldo inicial, neto	1,089,233	1,295,298
Adquisiciones/Ventas	223,558	
Depreciaciones	124,544	206,065
Saldo final, neto	741,131	1,089,233

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, la empresa no registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los pasivos a largo plazo se compone exclusivamente de la cuenta Provisión para Jubilación Patronal con un saldo de \$4,238 y 4,238, respectivamente.

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1.500.000 acciones ordinarias y nominativas de 0.04 centavos de Dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009, la Compañía no registra variación en su capital suscrito y pagado.

Desde el año 2004 se encuentra en trámite un aumento de capital por \$440,000, la misma ha sido pagada con la cuenta Aportes para Futura Capitalización.

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 2008, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al

50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2009 a Compañía NO registra variación en su Reserva Legal, ya que el año 2008 tuvo perdidas.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 375 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2007.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en los años 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	2009	2008
Utilidad (Perdida) contable	27,520	(39,568)
Más: Gastos no deducibles		0
Participación Laboral	4,128	0
UTILIDAD BRITUTABLE	23,392	0
Impuesto a la Renta 25%	5,848	0

NOTA 13. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.



ECON. MANUEL SUCO CARDENAS
CP 4128
SC - RNAE No.017