

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los señores Accionistas de
HILANDERIAS UNIDAS HUINSA S.A.**

1. Se audité el estado de situación financiera de **HILANDERIAS UNIDAS HUINSA S.A.** al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, también 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 **HILANDERIAS UNIDAS HUINSA 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 externo en una fecha posterior al cierre contable del ejercicio 2017, por lo tanto no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2017, cuyos efectos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2017 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2017. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que considero necesarios en las circunstancias.

4. En mi opinión, a excepción 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 **HILANDERIAS UNIDAS HUINSA S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Manuel Soco Cardenas
C.P.A. 5.128
AC-RUAE No.017

Guayaquil, Abril 26, 2018

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	3,782,823	3,472,618
Empleados		
Anticipo de Proveedores	168,247	16,822
Otros	168,415	163,862
Total	4,117,485	3,673,302

La Provisión para Cuentas Incobrables muestra el siguiente movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	232,726	231,886
Ajustes, HIC a NIIF		
Provisión del 200		1,060
Bajas de cartera	00	0
Saldo Final	232,726	232,726

NOTA 8.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	543,015	984,145
Productos en proceso	142,322	175,167
Productos Terminados	376,048	209,606
Importaciones en Tránsito	2,187	770
TOTAL	1,063,722	1,369,696

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los activos fijos muestran los siguientes movimientos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial, neto	2,950,627	2,937,565
Ajustes, HIC a NIIF		
Adquisiciones, neto	123,551	274,623
Depreciaciones	135,396	261,361
Saldo Final	2,938,792	2,950,827

NOTA 10.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 11.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los pasivos a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACREEDOS		
Préstamos Bancarios	645,000	645,000
Provisión para Jubilac. Patronal	417,537	417,537
TOTAL	1,062,537	1,062,537

Los préstamos bancarios están garantizados con las firmas de los señores accionistas y con tasas de interés anual entre el 9% y el 12%.

La Provisión para Jubilación y Desahucio Patronal registra el siguiente movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	417,957	354,619
Provisión del año	0	62,912
Pagos	000	0000
Saldo Final	417,957	417,537

NOTA 12.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1,140,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 (un dólar) de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2012, la Compañía NO registra variación en su Capital Suscrito y Pagado.

Hasta el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía no registró variación en su Capital Suscrito y Pagado.

NOTA 13.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, la Compañía NO registró transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 14.- 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 Reservas Legal hasta que ésta ascienda por lo menos al 20.0 % 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 2011 la Compañía no registró variación en su Reserva Legal.

En el periodo de enero 1 al 31 de diciembre del 2012 la Compañía registró incremento de \$109,9970 en su Reserva Legal.

NOTA 15.-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 2012 y 2011, fueron las siguientes:

	2012	2011
Utilidad antes de Participac. Lab.	815,512	1,043,338
Más: Gastos no deducibles	118,013	132,659
Menos: participación laboral	122,327	156,500
Deducciones por pers. esp.		65,097
Utilidad gravable	811,198	974,395
Impuesto a la renta	186,576	233,855
Tasa vigente	23.0 %	24.0 %

NOTA 16. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía NO registra partidas contingentes.

NOTA 17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Resumen de los costos y gastos de operación presentados en los estados financieros, es el siguiente:

Costo de Ventas	6,392,118
Gastos de Administración y Ventas	838,597
Costos Financieros	47,546
Participación de Trabajadores	122,327
Impuesto a las Ganancias	186,576
Otros	0
Total	7,587,164

NOTA 18. 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 Soto Cárdenas
CF 6128
EC - RNE No. 017

HLANDERIAS UNIDAS HUNSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE ENERO DEL 2012

ACTIVOS	DIC-2012		DIC-2011	
	\$	%	\$	%
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Bancos	191.485	1,5	83.060	0,9
Cuentas por Cobrar	4.117.485	60,3	3.672.923	48,9
Provision por Dudas Inciertas	(231.735)	-2,9	(232.728)	-0,9
Inventarios	1.081.720	13,9	1.289.990	17,1
Activos por Impuestos Diferidos	225.707	3,1	167.665	2,2
Total Activos Corrientes	5.338.752	85,2	5.041.449	83,1
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:				
Edificios	1.479.258	19,3	1.621.258	20,3
Maquinaría e Equipo	1.222.476	15,6	1.293.810	16,2
Muebles y Equipo	28.880	0,3	17.027	0,2
Equipo de Computación	4.185	0,1	3.895	0,1
Veículos	1.210	0,0	11.481	0,1
Instrumentos	204	0,0	1.795	0,0
Total	2.838.792	34,8	2.959.627	36,9
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.838.792	34,8	2.959.627	36,9
TOTAL DEL ACTIVO	8.157.540	100,0	7.992.076	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVOS CORRIENTES:				
Proveedores	113.982	1,4	298.107	3,8
Cuentas por Pagar	225.114	2,8	151.822	1,9
Provision por Pagar a Accionistas		0,0	292.033	3,7
Provisiones Corrientes	189.887	2,3	216.044	2,7
Pasivos por Impuestos Diferidos	392.342	4,8	275.941	3,4
Total Pasivos Corrientes	918.751	11,2	1.228.878	15,3
PASIVOS NO CORRIENTES				
Provisiones Diferidas	543.000	7,0	543.000	6,9
Provisiones Diferidas Pasivos	217.507	2,7	417.527	5,2
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.062.527	13,0	1.062.527	13,3
TOTAL PASIVO	1.981.288	24,2	2.322.413	29,1
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	1.140.000	14,0	1.140.000	14,3
Aportes para Futura Capitalización	74.202	0,9	74.202	0,9
Reserva Legal	233.387	2,9	233.507	2,9
Reserva Estatutaria	1.029.000	12,6	915.000	11,5
Reservas de Capital	901.811	11,1	901.811	11,3
Reservados Acumulados por Retención NIF	1.691.345	20,8	1.691.345	21,2
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	936.099	11,5	602.479	7,5
Total	6.176.272	75,7	5.669.663	70,9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	8.157.540	100,0	7.992.076	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

WILANDERIAS UNIDAS KUNSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	AÑO 2012	AÑO 2011
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Urbas (Pérdida) Neta	636.838	682.978
ADJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RESULTADOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	128.985	221.981
Provision Cuentas Incobrables	0	1.080
Provision para Jubilación Patronal	0	82.315
CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	-444.552	52.585
Disminución (Aumento) en Inventarios	307.964	425.893
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-63.142	-31.387
Aumento (Disminución) en Proveedores	-152.427	214.258
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	123.232	1.880
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Corrientes	-1.989	50.230
FLUJO NETO EN OPERACIONES	483.156	820.839
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	(123.551)	(274.623)
FLUJO NETO EN INVERSIONES	(123.551)	(274.623)
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) Préstamos Bancarios	0	0
Aumento (Disminución) Préstamos de Acreedores	(384.022)	-449.475
Pagos Dividendos en Efectivo	0	0
Aportes Fijos Capitalización		14.718
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	(292.022)	(434.695)
Aumento (Disminución) neta en Caja y Bancos	77.583	-68.481
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	43.902	132.385
Saldo al final del año	121.485	43.902

Los datos adjuntos fueron parte de los estados financieros.

INLANDERIAS UNIDAS HUNSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
EJERCICIO 2012

	AÑO 2011		AÑO 2010	
	\$	%	\$	%
VENTAS	8.285.772	100,0	8.582.412	100,0
COSTO DE VENTAS				
COSTO DE VENTAS	6.382.119	76,9	6.695.267	77,9
UTILIDAD BRUTA	1.703.653	21,2	1.887.145	22,1
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	180.820	2,2	275.533	3,2
GASTOS DE VENTAS	157.077	1,9	141.586	1,6
TOTAL	638.907	7,7	662.399	7,7
UTILIDAD EN OPERACIONES	864.956	10,4	1.069.213	12,4
Gastos Financieros	-47.540	-0,6	-55.719	-0,6
Otros Ingresos (Gastos)	0	0,0	0	0,0
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. LABORAL	817.416	9,9	1.013.494	11,8
PARTICIPACIÓN LABORAL	-123.327	-1,5	-176.959	-2,1
MENUSMO SOBRE LA RENTA	-196.676	-2,4	-223.855	-2,6
UTILIDAD NETA	500.413	6,0	612.679	7,1

Las cifras adjuntas forman parte de los estados financieros

TELANDERIAS UNIDAS HUUNSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresados en dolares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 9 de Julio del año 1991.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La fabricación y comercialización de la industria textil.

NOTA 3. BASES DE PRESENTACIÓN:

Método

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo el método del devengado.

Método contable por el cual las transacciones y otros hechos son reconocidos cuando ocurren (y no únicamente cuando se efectúa su cobro o su pago en efectivo o su equivalente). Los elementos reconocidos por el método contable de la devengado son: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

Unidad Monetaria

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

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

a) CUENTAS POR COBRAR

Se presentará al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará una reserva para cuentas incobrables. Para evaluar la fiabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables al cierre de cada ejercicio económico se analizará las pérdidas reales por eliminación de cuentas por cobrar durante los últimos 5 años anteriores.

b) INVENTARIOS

Se conciliarán mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor y los costos serán asignados a través del método promedio ponderado.

Los inventarios en consignación serán valuados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

c) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.00).

Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros:

Edificios

Maquinarias y Equipos

Muebles y Enseres

Equipos de Computación

Vehículos

Herramientas

VALUACION

Los Edificios, Maquinarias y Equipos se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

d) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS – RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituye las prestaciones sociales post-empleo como es la Provision para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provision para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Constituye las prestaciones sociales por Desahucio al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provision para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

e) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registrarán los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor del cobro, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

f) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA (NIC - 1)

Constituye al 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base consistente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros, según los efectos calculados y justificados.

Las estimaciones mas relevantes se refieren al Deterioro de los Activos y a la estimación de la Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo.

NOTA 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2012, incluye valores depositados en cuentas corrientes de bancos, con un saldo de US\$121,485.