

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

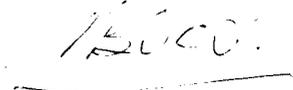
A los señores Accionistas de  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**

1. He auditado el estado de situación financiera de HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A. al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, 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 HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA 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. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A. al 31 de diciembre del 2013, 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 Internacionales de Información Financiera ( NIIF ) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas  
C.P.A. 4.128  
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Abril 21, 2014.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

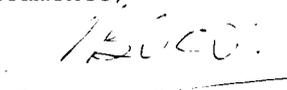
A los señores Accionistas de  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**

1. He auditado el estado de situación financiera de HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A. al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, 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 HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA 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. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A. al 31 de diciembre del 2013, 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 Internacionales de Información Financiera ( NIIF ) y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

  
Econ. Manuel Suco Cárdenas  
C.P.A. 4.128  
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Abril 21, 2014.

HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

| A C T I V O S                           | DIC-2013         |              | DIC-2012         |              |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   | \$               | %            | \$               | %            |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>              |                  |              |                  |              |
| Caja y Bancos                           | 131.851          | 1,5          | 121.485          | 1,5          |
| Cuentas por Cobrar                      | 4.668.098        | 57,8         | 4.117.480        | 50,5         |
| Provision para Cuentas Incobrables      | -791.648         | -9,8         | -232.726         | -2,9         |
| Inventarios                             | 1.171.102        | 14,5         | 1.061.732        | 13,0         |
| Activos por Impuestos Corrientes        | 359.558          | 4,4          | 250.797          | 3,1          |
| <b>Total Activos Corrientes</b>         | <b>5.538.961</b> | <b>68,5</b>  | <b>5.318.768</b> | <b>65,2</b>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>           |                  |              |                  |              |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>      |                  |              |                  |              |
| Edificio                                | 1.535.058        | 19,0         | 1.578.209        | 19,3         |
| Maquinanas & Equipos                    | 974.701          | 12,1         | 1.223.279        | 15,0         |
| Muebles y Enseres                       | 22.450           | 0,3          | 24.869           | 0,3          |
| Equipo de Computación                   | 7.090            | 0,1          | 4.189            | 0,1          |
| Vehículos                               | 3.133            | 0,0          | 7.312            | 0,1          |
| Herramientas                            | 671              | 0,0          | 934              | 0,0          |
| <b>Total</b>                            | <b>2.543.103</b> | <b>31,5</b>  | <b>2.838.792</b> | <b>34,8</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>      | <b>2.543.103</b> | <b>31,5</b>  | <b>2.838.792</b> | <b>34,8</b>  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                 | <b>8.082.064</b> | <b>100,0</b> | <b>8.157.560</b> | <b>100,0</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>       |                  |              |                  |              |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>              |                  |              |                  |              |
| Proveedores                             | 254.039          | 3,1          | 113.600          | 1,4          |
| Cuentas por Pagar a Accionistas         | 285.114          | 3,5          | 285.114          | 3,5          |
| Provisiones Corrientes                  | 187.230          | 2,3          | 189.697          | 2,3          |
| Dividendos por Pagar                    | 455.949          | 5,6          | 0                | 0,0          |
| Pasivos por Impuestos Corrientes        | 399.196          | 4,9          | 350.340          | 4,3          |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>         | <b>1.581.588</b> | <b>19,6</b>  | <b>918.751</b>   | <b>11,3</b>  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>           |                  |              |                  |              |
| Préstamos Bancarios                     | 475.000          | 5,9          | 645.000          | 7,9          |
| Provisión Jubilación Patronal           | 657.396          | 8,1          | 417.537          | 5,1          |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>      | <b>1.132.396</b> | <b>14,0</b>  | <b>1.062.537</b> | <b>13,0</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                     | <b>2.713.984</b> | <b>33,6</b>  | <b>1.981.288</b> | <b>24,3</b>  |
| <b>PATRIMONIO SOCIAL</b>                |                  |              |                  |              |
| Capital Social                          | 1.140.000        | 14,1         | 1.140.000        | 14,0         |
| Aportes para Futura Capitalización      | 74.303           | 0,9          | 74.303           | 0,9          |
| Reserva Legal                           | 284.218          | 3,5          | 233.557          | 2,9          |
| Reserva Facultativa                     | 976.034          | 12,1         | 1.328.643        | 16,3         |
| Reservas de Capital                     | 901.817          | 11,2         | 901.817          | 11,1         |
| Resultados Acumulados por Adopción NIIF | 1.441.343        | 17,8         | 1.991.343        | 24,4         |
| Utilidad (Pérdida) del Ejercicio        | 550.365          | 6,8          | 505.609          | 6,2          |
| <b>Total</b>                            | <b>5.368.080</b> | <b>66,4</b>  | <b>6.176.272</b> | <b>75,7</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b> | <b>8.082.064</b> | <b>100,0</b> | <b>8.157.560</b> | <b>100,0</b> |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Sr. Fuad Dassum Armendariz  
GERENTE GENERAL  
HILANDERIAS UNIDAS S.A.

Ing. Mayerlin Gavino Aguirre  
RUC:0914345848001  
Reg. Contador No. 38945

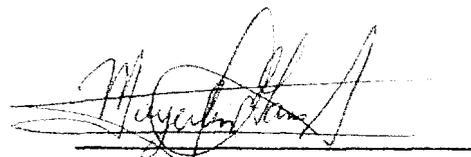
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**EJERCICIO 2013**

|  | AÑO 2013            |              | AÑO 2012            |              |
|--|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|  | \$                  | %            | \$                  | %            |
| <b>VENTAS</b>                                    | <b>8.569.127</b>    | <b>100,0</b> | <b>8.093.773</b>    | <b>100,0</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS:</b>                          |                     |              |                     |              |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                           | <b>-6.762.350 -</b> | <b>78,9</b>  | <b>-6.392.118 -</b> | <b>79,0</b>  |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                            | <b>1.806.777</b>    | <b>21,1</b>  | <b>1.701.655</b>    | <b>179,0</b> |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>                  | <b>-742.986 -</b>   | <b>8,7</b>   | <b>-680.620 -</b>   | <b>8,4</b>   |
| <b>GASTOS DE VENTAS</b>                          | <b>-155.625 -</b>   | <b>1,8</b>   | <b>-157.977 -</b>   | <b>2,0</b>   |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>-898.611 -</b>   | <b>10,5</b>  | <b>-838.597 -</b>   | <b>10,4</b>  |
| <b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>                   | <b>908.166</b>      | <b>10,6</b>  | <b>863.058</b>      | <b>10,7</b>  |
| Gastos Financieros                               | -33.732 -           | 0,4          | -47.546 -           | 0,6          |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. LABORAL</b> | <b>874.434</b>      | <b>10,2</b>  | <b>815.512</b>      | <b>10,1</b>  |
| <b>PARTICIPACION LABORAL</b>                     | <b>-131.165 -</b>   | <b>1,5</b>   | <b>-122.327 -</b>   | <b>1,5</b>   |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>                   | <b>-192.904 -</b>   | <b>2,3</b>   | <b>-186.576 -</b>   | <b>2,3</b>   |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                             | <b>550.365</b>      | <b>6,4</b>   | <b>506.610</b>      | <b>6,3</b>   |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



**Sr. Fuad Dassum Armendariz**  
**GERENTE GENERAL**  
**HILANDERIAS UNIDAS S.A.**



**Ing. Mayerlín Gavino Aguirre**  
**RUC:0914345848001**  
**Reg. Contador No.38945**

HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

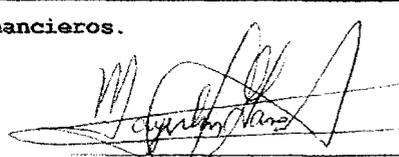
| D E T A L L E  | AÑO 2013        | AÑO 2012        |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>  |                 |                 |
| Utilidad (Pérdida) Neta  | 550.365         | 506.639         |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> |                 |                 |
| Depreciaciones   | 384.330         | 235.386         |
| Provisión Cuentas Incobrables  | 8.922           | 0               |
| Provisión para Jubilación Patronal   | 239.859         | 0               |
| <b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-</b>   |                 |                 |
| Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar  | -550.618        | -444.556        |
| Disminución (Aumento) en Inventarios   | -109.370        | 307.964         |
| Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes  | -108.760        | -63.142         |
| Aumento (Disminución) en Proveedores   | 140.499         | -192.427        |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar   |                 | 153.232         |
| Aumento (Disminución) en Otros Pasivos Corrientes  | 66.389          | -9.969          |
| <b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>   | <b>621.616</b>  | <b>493.156</b>  |
| <b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>  |                 |                 |
| Disminución (Aumento) en Activos Fijos   | -88.641         | -123.551        |
| <b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>   | <b>-88.641</b>  | <b>-123.551</b> |
| <b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                     |                 |                 |
| Aumento (Disminución) en Préstamos Bancarios   | -170.000        | 0               |
| Aumento (Disminución) Préstamos de Accionistas   | 0               | -292.022        |
| Dividendos Pagados   | -352.609        | 0               |
| <b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>  | <b>-522.609</b> | <b>-292.022</b> |
| Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos  | <b>10.366</b>   | <b>77.583</b>   |
| <b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>   |                 |                 |
| Saldo al inicio del año  | 121.485         | 43.902          |
| <b>Saldo al final del año</b>  | <b>131.851</b>  | <b>121.485</b>  |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

  
Sr. Fuad Dassun Armendariz

GERENTE GENERAL

HILANDERIAS UNIDAS S.A.

  
Ing. Mayerlin Gavino Aguirre

RUC: 0914345848001

Reg. Contador No. 38945

Saldo final del balance

131.851

121.485

Diferencia

0

0

**DEPRECIACIONES:**

Estado de Costo Producción

279.720

181.399

Estado de Resultados

104.610

53.991

Total

384.330

235.386

**EXPLICACION DE LA VARIACION EN EL ACTIVO FIJO:**

Saldo Final

2.543.103

2.838.795

384.330

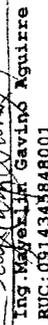
235.386

HILANDERIAS UNIDAS HUUNSA S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SOCIAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

| DETALE  | PATRIMONIO SOCIAL | CAPITAL SOCIAL   | RESERVA LEGAL  | RESERVA FACULTATIVA | AFORTES FUTURA CAPITAL | RESERVAS DE CAPITAL | RESULTADOS ACUM. POR ASIGNACION NIIF DISTRIBUIDAS | UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO |
|---|-------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------------|---------------------|---|--------------------------|------------------------|
| <b>SalDOS A DIC.31, 2012</b>                      | <b>6.176.272</b>  | <b>1.140.000</b> | <b>233.557</b> | <b>1.328.643</b>    | <b>74.303</b>          | <b>901.817</b>      | <b>1.991.343</b>                                  | <b>0</b>                 | <b>506.609</b>         |
| <b>TRANSACCIONES 2013</b>                         |                   |                  |                |                     |                        |                     |   |                          |                        |
| Transferencia Resultados Ejerc. Anterior          | 0                 |                  |                |                     |                        |                     |   | 506.609                  | -506.609               |
| Apropiacion de la Utilidad del Ejercicio Anterior | 0                 |                  | 50.661         |                     |                        |                     |   | -50.661                  |                        |
| Ajustes / Reclasificacion                         | -550.000          |                  |                |                     |                        |                     | -550.000  |                          |                        |
| Dividendos Declarados                             | -808.557          |                  |                | -352.609            |                        |                     |   | -455.948                 |                        |
| Utilidad del Ejercicio                            | 550.365           |                  |                |                     |                        |                     |   |                          | 550.365                |
| <b>SalDOS A DIC.31, 2013</b>                      | <b>5.368.080</b>  | <b>1.140.000</b> | <b>284.218</b> | <b>976.034</b>      | <b>74.303</b>          | <b>901.817</b>      | <b>1.441.343</b>                                  | <b>0</b>                 | <b>550.365</b>         |

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

  
 Sr. Flavio Dassum Armendariz  
 GERENTE GENERAL  
 HILANDERIAS UNIDAS S.A.

  
 Ing. Mayelita Gavino Aguirre  
 RUC: 0914345848001  
 Reg. Contador No. 38945

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:**

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 lo devengado son: activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.

**Unidad Monetaria**

Los registros contables de la Compañía de 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 presentara 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 la

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 valorados 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 termino de la relación entre la Compañia 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 registran 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 Compañia 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 el 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 más 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\$131,851.

## **NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

|                         | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Clientes                | 4,364,814   | 3,782,823   |
| Anticipo de Proveedores | 111,961     | 168,247     |

|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| Otros        | 191,323          | 168,410          |
| <b>Total</b> | <b>4,117,480</b> | <b>4,117,480</b> |

**La Provision para Cuentas Incobrables muestra el siguiente movimiento:**

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| Saldo inicial                        | 232,726        |
| Provision del año                    | 8,922          |
| Provision por Reclasif. Cta. Patrim. | 550,000        |
| Bajas de cartera                     | 00             |
| <b>Saldo Final</b>                   | <b>791,648</b> |

**NOTA 8.- INVENTARIOS:**

Al 31 de Diciembre del 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

|                           | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Materia Prima             | 823,039          | 543,015          |
| Productos en proceso      | 186,420          | 142,522          |
| Productos Terminados      | 160,111          | 374,048          |
| Importaciones en Tránsito | 1,532            | 2,147            |
| <b>TOTAL</b>              | <b>1,171,102</b> | <b>1,061,732</b> |

**NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

Al 31 de Diciembre del 2013, los activos fijos muestran los siguientes movimientos:

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Saldo Inicial, neto | 2,838,792        |
| Adquisiciones, neto | 88,641           |
| Depreciaciones      | 384,330          |
| <b>Saldo Final</b>  | <b>2,543,103</b> |

**NOTA 10.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2013 la Compañía NO registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 11.- PASIVOS NO CORRIENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2013, los pasivos NO CORRIENTES se presentan de la siguiente manera:

|                                  | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| ACREEDOR                         |                  |                  |
| Préstamos Bancarios              | 475,000          | 645,000          |
| Provisión para Jubilac. Patronal | 657,396          | 417,537          |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1,132,396</b> | <b>1,062,537</b> |

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

**NOTA 12.- CAPITAL:**

Al 31 de Diciembre del 2013 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 2013, la Compañía NO registra variación en su Capital Suscrito y Pagado.

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

**NOTA 13.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, la Compañía NO registra 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 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 2013 la Compañía registra un incremento de \$50,661, mediante la apropiación de la utilidad del ejercicio anterior. vari

**NOTA 15.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:**

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% 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 12% 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 el año 2013 fueron las siguientes:

|  |                |
|--|----------------|
| Utilid Contable                                  | 874,434        |
| Participacion Laboral                            | -131,165       |
| Gastos no deducibles                             | 224,544        |
| Deducciones por Personal Especial                | -90,976        |
| Utilidad tributable                              | 876,837        |
| <b>Impuesto a la renta</b>                       | <b>192,904</b> |
| <b>Tasa vigente</b>                              | <b>22.0 %</b>  |
| <b>Anticipo calculado para el ejercicio</b>      | <b>82,917</b>  |
| <b>Anticipo calculado para el ejercicio 2014</b> | <b>80,285</b>  |

**NOTA 16. PARTIDAS CONTINGENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2013 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               | 6,732,350        |
| Gastos de Administracion      | 742,986          |
| Gastos de Ventas              | 155,625          |
| Costos Financieros            | 33,732           |
| <b>Subtotal</b>               | <b>7,694,693</b> |
| Participacion de Trabajadores | 131,165          |
| Impuesto a las Ganancias      | 192,904          |
| <b>Total</b>                  | <b>8,018,762</b> |

**NOTA 18. HECHOS SUBSECUENTES:**

Hasta la fecha de emisión del informe 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.

**NOTA 19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

La Administracion a aprobado los estados financieros. Aun falta la aprobación de la Junta General de Accionistas. La Gerencia estima no habrá cambios en las cifras de los mismos.

  
Nombre y firma  
Representante Legal

  
Ing. Mayerlin Gavino Aguirre  
RUC:  
Registro Contador No.38945