

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

*Índice	1
*Informe del Auditor Independiente	2
*Estado de Situación Financiera	3
*Estado de Resultado Integral	4
*Estado de Cambios del Patrimonio Social	5
*Estado Flujo de Efectivo	6
*Descripción de la Compañía	7
*Operaciones	7
*Bases de Presentación	7
*Unidad Monetaria	9
*Efectivo y Equivalente al Efectivo	9
*Cuentas por Cobrar	9
*Inventarios	9
*Activos no Corrientes Propiedades, Planta y Equipo	9
*Valuación	10
*Provisión para Jubilación	10
*Provisión para Desahucio	10
*Ingresos de Actividades Ordinarias	10
*Participación de Trabajadores en la Utilidad de la Empresa	10
*Estimaciones y Juicios Contables Críticos	11
*Efectivo en Caja y Bancos	11
* Activos financieros	11
*Inventarios	11
* Propiedad, planta y equipo	12
*Inversiones Permanentes	12
*Pasivo corriente	13
*Préstamos bancarios	13
*Pasivo no corriente	13
*Capital	13
*Transacciones con Accionistas	13
*Reserva Legal	14
*Impuesto a la Renta	14
*Partidas Contingentes	14
* Resultado Integral	14
* Depreciación	17
*Costos y Gastos por su Naturaleza	17
*Hechos Subsecuentes	17
*Aprobación de los Estados Financieros	17

# **HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

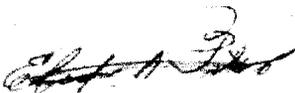
### **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de  
HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.

He auditado los Estados: de situación Financiera, Resultado Integral, Cambios del Patrimonio social y Flujo de Efectivo adjuntos de HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A. Al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros son responsabilidades de los administradores de HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A. Mi responsabilidad consiste en exponer una opinión sobre estos estados financieros en base de mi auditoria.

1. Fui contratado como auditor externo para realizar este trabajo, el 30 de septiembre del año 2016.
2. Mi auditoría fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no obtengan errores relevantes. 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 los administradores, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoria 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 2016, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio 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



Ing. Eladio Potes Carvajal  
CPA 4122-CICOG 251  
SC.RNAE 044

Guayaquil, 20 de Abril del 2017

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 de Diciembre del 2016**

ACTIVOS	NOTAS	2016		2015	
		USD	%	USD	%
<b>CORRIENTES</b>	-	-	-	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	6	35.287,86	0,41	703,10	0,01
ACTIVOS FINANCIEROS	7	4.768.787,01	55,97	5.142.274,55	58,38
INVENTARIOS	8	424.989,99	4,99	1.120.502,83	12,72
SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	213.905,25	2,51	105.919,61	1,21
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES	-	411.611,11	4,83	466.362,78	5,29
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	-	<b>5.854.581,22</b>	<b>68,71</b>	<b>6.835.762,87</b>	<b>77,61</b>
<b>ACTIVO NOS CORRIENTES</b>	-	-	-	-	-
COSTO DE ADQUISICION	9	4.330.368,26	50,83	3.506.699,81	39,81
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	9	-1.665.150,86	-19,54	-1.534.095,03	-17,42
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	-	<b>2.665.217,40</b>	<b>31,29</b>	<b>1.972.604,78</b>	<b>22,39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	-	<b>8.519.798,62</b>	<b>100,00</b>	<b>8.808.367,65</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVOS</b>	-	-	-	-	-
<b>CORRIENTES</b>	-	-	-	-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	149.478,00	1,75	159.775,98	1,81
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11	581.467,27	6,82	843.500,74	9,58
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	359.417,96	4,22	285.114,41	3,24
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	-	<b>1.090.363,23</b>	<b>12,79</b>	<b>1.288.391,13</b>	<b>14,63</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	585.000,00	6,87	475.000,00	5,39
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12	811.557,72	9,53	760.399,38	8,63
<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b>	-	<b>1.396.557,72</b>	<b>16,4</b>	<b>1.235.399,38</b>	<b>14,02</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	-	<b>2.486.920,95</b>	<b>29,19</b>	<b>2.523.790,51</b>	<b>28,65</b>
<b>PATRIMONIO</b>	-	-	-	-	-
CAPITAL SOCIAL	-	1.140.000,00	13,38	1.140.000,00	12,94
APORTES ACC. PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	0,00	0,00	74.303,55	0,84
RESERVA LEGAL	-	430.904,48	5,06	430.904,48	4,89
RESERVA FACULTATIVA	-	2.296.209,84	26,95	1.942.453,28	22,05
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES ADOPCION NIIF	-	1.441.342,61	16,92	1.441.342,61	16,36
RESERVA DE CAPITAL	-	901.816,66	10,58	901.816,66	10,24
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-	-177.395,92	-2,08	353.756,56	4,03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	-	<b>6.032.877,67</b>	<b>70,81</b>	<b>6.284.577,14</b>	<b>71,35</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	-	<b>8.519.798,62</b>	<b>100,00</b>	<b>8.808.367,65</b>	<b>100,00</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



**ING. ALBERTO DASSUM AIVAS**  
**PRESIDENTE**  
**GERENTE GENERAL SUBROGANTE**  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**



**ING. MAYERLIN GAVINO AGUIRRE**  
**CONTADOR REG #0.38945**

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

DETALLE	NOTAS	2016		2015	
		US\$	%	US\$	%
<b>INGRESOS</b>	-	-	-	-	-
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18.1	4.897.154,58	100	6.659.210,77	100
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	-	<b>4.897.154,58</b>	<b>100</b>	<b>6.659.210,77</b>	<b>100</b>
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	18.2	-	-	-	-
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	18.2.1	2.260.350,87	-	2.797.909,60	-
MANO DE OBRA DIRECTA	18.2.2	955.550,99	-	996.656,90	-
MANO DE OBRA INDIRECTA	18.2.3	368.062,93	-	407.765,46	-
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	18.2.4	577.264,19	-	659.422,13	-
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	-	<b>4.161.228,98</b>	-	<b>4.861.754,09</b>	-
<b>UTILIDAD EN OBRAS</b>	-	<b>735.925,60</b>	-	<b>1.797.456,68</b>	-
<b>GASTOS</b>	18.3	-	-	-	-
GASTOS DE VENTAS	18.3.1	132.636,64	14,53	150.882,61	13,36
GASTOS ADMINISTRATIVOS	18.3.2	637.191,12	69,77	673.251,54	59,63
GASTOS FINANCIEROS	18.3.3	12.437,94	1,36	6.881,66	0,61
DEPRECIACIÓN	18.4	131.055,82	14,34	298.043,11	26,40
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	-	<b>913.321,52</b>	<b>100</b>	<b>1.129.058,92</b>	<b>100</b>
<b>UTILIDAD ANTES DEL 15 % PART. TRABAJADORES</b>	-	<b>-177.395,92</b>	-	<b>668.397,76</b>	-
<b>15% PART. TRABAJADORES</b>	-	-	-	100.259,66	-
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO RENTA</b>	-	<b>-177.395,92</b>	-	<b>568.138,10</b>	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	-	-	175.075,26	-
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	-	<b>-177.395,92</b>	-	<b>393.062,84</b>	-

LAS NOTAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



**ING. ALBERTO DASSUM AIVAS**  
**PRESIDENTE**  
**GERENTE GENERAL SUBROGANTE**  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**



**ING. MAYERLIN GAVINO AGUIRRE**  
**CONTADOR REG #0.38945**

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SOCIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Detalle	Patrimonio social	Capital social	Aportes acc. Para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Adopción niif	Utilidad o pérdida del ejercicio
<b>Saldos a Diciembre 31 del 2015</b>	<b>6.284.577,14</b>	<b>1.140.000,00</b>	<b>74.303,55</b>	<b>430.904,48</b>	<b>1.942.453,28</b>	<b>901.816,66</b>	<b>1.441.342,61</b>	<b>353.756,56</b>
<b>Transacciones 2016</b>								
Transferencia utilidad ejercicio								
Transferencias de las respectivas cuentas								
Dividendos declarados								
Utilidad años anteriores	-251.699,47		-74.303,55		353.756,56			-531.152,48
Utilidad neta del ejercicio								
<b>Saldos a Diciembre del 2016</b>	<b>6.032.877,67</b>	<b>1.140.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>430.904,48</b>	<b>2.296.209,84</b>	<b>901.816,66</b>	<b>1.441.342,61</b>	<b>-177.395,92</b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
**ING. ALBERTO DASSUM AIVAS**  
**PRESIDENTE**  
**GERENTE GENERAL SUBROGANTE**  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**

  
**ING. MAYERLIN GAVIÑO AGUIRRE**  
**CONTADOR REG #0.38945**

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

D E T A L L E	US\$
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>	
Utilidad Neta	-177.395,92
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Depreciaciones acumuladas	131.055,82
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-</b>	
Disminución (Aumento) en activos financieros	373.487,54
Disminución (Aumento) en inventarios	695.512,85
Aumento (Disminución) en seguros y otros pagos anticipados	-107.985,64
Aumento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	54.751,67
Aumento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	-10.297,98
Aumento (Disminución) en otras obligaciones corrientes	-262.033,47
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	74.303,55
Aumento (Disminución) en obligaciones con instituciones financieras	110.000,00
Aumento (Disminución) en provisiones por beneficios a empleados	51.158,34
<b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>	<b>1.109.952,68</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Aumento (Disminución) en terreno	-800.000,00
Disminución (Aumento) en muebles y enseres	-70,00
Disminución (Aumento) en equipos de computación	-5.197,20
Disminución (Aumento) en maquinarias y equipos	-18.401,25
<b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>	<b>-823.668,45</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aumento (Disminución) En aportes acc. Para futuras capitalizaciones	-74.303,55
Aumento (Disminución) En reserva facultativa	353.756,56
Aumento (Disminución) en utilidad o pérdida del ejercicio	-531.152,48
<b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>-251.699,47</b>
Aumento neto en Caja y Bancos e Inversiones Temporales	34.584,76
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:</b>	
Saldo al Inicio del Año	703,10
<b>Saldo al final del año</b>	<b>35.287,86</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



**ING. ALBERTO DASSUM AIVAS**  
**PRESIDENTE**  
**GERENTE GENERAL SUBROGANTE**  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**



**ING. MAYERLIN GAVIÑO AGUIRRE**  
**CONTADOR REG #0.38945**

**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

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

Se la constituyó legalmente como sociedad anónima, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el día 9 de Julio de 1991.

**NOTA 2.- OPERACIONES:**

Sus principales actividades son:

Hilatura y fabricación de hilados e hilos para tejeduría o costura, para el comercio o para procesamiento posterior, texturización, retorcido, plegado, cableado y remojo de hilaturas filamentosas de toda clase de fibras animales, vegetales, sintéticas o artificiales.

**NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b><u>NORMA</u></b>	<b><u>TEMA</u></b>	<b><u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DE</u></b>
<b>NIIF 2</b>	Enmiendas relativas a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos"	1 de Enero 2016
<b>NIC 16 Y 38</b>	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización	1 de Enero 2016
<b>NIC 16 Y 41</b>	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo"	1 de Enero 2016
<b>NIIF 10 Y NIC 28</b>	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre una inversión y su asociado o negocio conjunto.	1 de Enero 2016

<b>NIC 27</b>	Enmienda que trata de la inclusión del método del valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones	1 de Enero 2016
<b>NIIF 14</b>	Publicación de la Norma "Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas"	1 de Enero 2016
<b>NIIF 5</b>	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos	1 de Enero 2016
<b>NIIF 7</b>	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de Enero 2016
<b>NIC 19</b>	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post- empleo.	1 de Enero 2016
<b>NIC 34</b>	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluidas en el mismo.	1 de Enero 2016
<b>NIC 1</b>	Enmienda a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales.	1 de Enero 2016
<b>NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28</b>	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de Enero 2018
<b>NIIF 15</b>	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 11 Y NIC 18	1 de Enero 2018

Los Administradores de la compañía estiman que la adopción de las nuevas Normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### **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 POLITICAS DE CONTABILIDAD**

##### **A) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

Está formado por el efectivo en caja, por los depósitos en bancos y las inversiones de fácil liquidez en periodos menores a 12 meses.

##### **B) CUENTAS POR COBRAR**

Se presentan al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconoce 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.

##### **C) INVENTARIOS**

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

##### **D) ACTIVOS NO CORRIENTES 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). Estos comprende: activos no depreciables y activos depreciables de acuerdo a la nota 9

**Las propiedades, planta y equipo estarán formados por los siguientes rubros y los años estimados de vida útil:**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VIDA UTIL AÑOS</b>	<b>DEPRECIACION ANUAL</b>
Edificios	20	5%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Herramientas	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Instalación	10	10%

## **VALUACION**

Los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos y los Vehículos 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, en el ejercicio económico que ocurre.

### **a) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y PARA DESAHUCIO PATRONAL**

#### **PROVISION PARA JUBILACION**

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

#### **PROVISION PARA DESAHUCIO**

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

### **b) 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 Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor recibido, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

### **c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA**

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 pudiesen 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 del 2016, incluye valores depositados en las Instituciones financieras, con un saldo de US\$ 35.287,86

## NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de Diciembre del 2016 registra un valor de:

	2016	2015
Activos financieros mant. Al vencimiento	1.023.186,68	905.253,90
Ctas. Y Documentos por cob. Clientes no relacionados	2.021.337,03	2.318.785,22
Ctas. Y Documentos por cob. Clientes relacionados	1.596.290,14	1.764.778,94
(-) Prov. Cuentas incobrables	-41.648,15	-41.648,15
otras cuentas por cobrar	169.621,31.	195.104,64
<b>Total</b>	<b>4.768.787,01</b>	<b>5.142.274,55</b>

## NOTA 8.- INVENTARIOS:

	2016	2015
Inventario de materia prima	92.966,79	443.752,73
Inventario de productos terminado	265.956,27	560.362,36
Inventario de productos en Proceso	65.257,52	115.580,16
Mercaderías en transito	809,41	807,58
<b>Total</b>	<b>424.989,99</b>	<b>1.120.502,83</b>

## NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>No depreciables</u></b>		
Terrenos	800.000	0,00
<b>Total no depreciables</b>	<b>800.000</b>	<b>0,00</b>
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificio	1.662.089,96	1.662.089,96
M. y enseres	55.844,94	55.774,94
Eq. De computación	60.370,31	55.173,11
Maq. Y equipos	1.666.821,47	1.648.420,22
Herramientas	5.223,17	5.223,17
Vehículos	80.018,41	80.018,41
<b>Total depreciables</b>	<b>3.530.368,26</b>	<b>3.506.699,81</b>
<b>Total de propiedad, planta y equipo</b>		
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>		
Edificio	242.010,88	213.334,01
M. y enseres	34.321,13	29.668,35
Eq. De computación	51.620,25	43.644,98
Maq. Y equipos	1.251.957,02	1.162.351,74
Herramientas	5.223,17	5.077,54
Vehículos	80.018,41	80.018,41
<b>total de depreciación acumulada</b>	<b>1.665.150,86</b>	<b>1.534.095,03</b>
<b><u>valor neto</u></b>		
Edificio	1.420.079,08	1.448.755,95
M. y enseres	21.523,81	26.106,59
Eq. De computación	8.750,06	11.528,13
Maq. Y equipos	414.864,45	486.068,48
Herramientas	0,00	145,63
Vehículos	0,00	0,00
<b>total de variaciones</b>	<b>1.865.217,40</b>	<b>1.972.604,78</b>
<b>total de propiedad, planta y equipo (AND+AD)=</b>	<b>4.330.368,26</b>	<b>3.506.699,81</b>

## NOTA 10.- INVERSIONES PERMANENTES

No registra saldo al 31 de Diciembre del 2016

## NOTA 11.- PASIVO CORRIENTE

<u>Otras obligaciones corrientes</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Con la administración tributaria	85.912,77	74.402,76
Impuestos a la renta por pagar	0	175.075,26
Con el IEES	38.056,79	35.398,80
Por beneficios de ley a empleados	1.549,31	2.415,86
Participación de trabajadores por pagar	0	100.259,66
Dividendos por pagar a socios	455.948,40	455.948,40
<b>Total</b>	<b>581.467,27</b>	<b>843.500,74</b>

### PRESTAMOS BANCARIOS:

No registra saldo al 31 de Diciembre del 2016

## NOTA 12.- PASIVO NO CORRIENTE

<u>Provisiones por beneficios a empleados</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jubilación patronal	594.073,71	555.684,22
Otros beneficios no corrientes para empleados	217.484,01	204.715,16
<b>Total</b>	<b>811.557,72</b>	<b>760.399,38</b>

## NOTA 13.- CAPITAL

La Compañía tiene un capital social de 1.140.000,00 dólares de los Estados Unidos de América.

<b>NOMINA DE ACCIONISTAS</b>	<b>VALORES</b>
DASSUM AIVAS ALBERTO FRANY ANTONIO	US\$ 228.000,00
DASSUM AIVAS ALFREDO ENRIQUE	US\$ 228.000,00
DASSUM AIVAS FRANCISCO JOSE	US\$ 228.000,00
DASSUM AIVAS MORICE ESTEFANO	US\$ 228.000,00
DASSUM ARMENDARIZ FUAD ALBERTO	US\$ 228.000,00

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años 2016 y 2015 la Compañía no registra incremento en su capital social.

## NOTA 14.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, la compañía no registra transacciones de accionistas que afecten a cuentas de resultados del presente periodo.

## NOTA 15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.00 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a la 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.

## NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta para el ejercicio 2016 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 del impuesto a la renta es del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

### CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE- TRIBUTARIO.

DESCRIPCION	2016	2015
Utilidad antes del impuesto a la renta	-177.395.92	668.397.76
Menos: Participación Laboral	0.00	100.259.66
MAS: Gastos no Deducibles	184.531,81	227.658,54
Impuesto a la Renta Causado	1.569,90	175.075.26
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>-177.395,92</b>	<b>393.062.84</b>

## NOTA 17.- PARTIDAS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía no registra activos ni pasivos contingentes.

## NOTA 18.- RESULTADO INTEGRAL

### 18.1.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre del 2016, se presentan de la siguiente manera:

<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venta de bienes	4.792.913,39	6.598.271,26
Otros ingresos de actividades ordinarias	104.241,19	60.939,51
<b>Total</b>	<b>4.897.154,58</b>	<b>6.659.210,77</b>

## 18.2.- COSTO DE PRODUCCION

### 18.2.1 MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS

<b>Materiales utilizados o productos vendidos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
(+) Inventario inicial de materia prima	443.752,73	939.055,84
(+) Compras locales de materia prima	106.491,06	62.866,60
(+) Importaciones de materia prima	1.458.345,14	2.502.636,42
(-) Inventario final de materia prima	-92.966,79	-443.752,73
(+) Inventario inicial de productos en proceso	115.580,16	213.005,82
(-) Inventario final de productos en proceso	-65.257,52	-115.580,16
(+) Inventario inicial de productos terminados	560.362,36	200.040,17
(-) Inventario final de productos terminados	-265.956,27	-560.362,36
<b>Total</b>	<b>2.260.350,87</b>	<b>2.797.909,60</b>

### 18.2.2.- MANO DE OBRA DIRECTA

<b>Mano de obra directa</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldo y beneficios sociales	916.209,76	980.709,26
Gasto de planes de beneficios a empleados	39.341,23	15.947,64
<b>Total</b>	<b>955.550,99</b>	<b>996.656,90</b>

### 18.2.3.- MANO DE OBRA INDIRECTA

<b>Mano de obra indirecta</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldo y beneficios sociales	359.111,21	389.006,27
Gasto de planes de beneficios a empleados	8.951,72	18.759,19
<b>Total</b>	<b>368.062,93</b>	<b>407.765,46</b>

### 18.2.4.- OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

<b>Otros costos indirectos de fabricación</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Mantenimiento y reparaciones	96.743,16	29.708,13
Suministros materiales y repuestos	12.070,29	67.980,87
Otros costos de producción	468.450,74	561.733,13
<b>Total</b>	<b>577.264,19</b>	<b>659.422,13</b>

### 18.3.- GASTOS

#### 18.3.1 GASTOS DE VENTAS

<u>Gastos de ventas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	30.192,14	31.333,08
Aportes a la seguridad social (incluye fondos de reserva)	6.097,64	6.554,26
Beneficios sociales e indemnizaciones	22.819,01	16.315,64
Gasto planes de beneficios a empleados	2.883,92	4.223,68
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	0,00	0,00
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	10.204,08	0,00
Mantenimiento y reparaciones	0,00	0,00
Arrendamiento operativo	0,00	0,00
Combustibles	0,00	0,00
Seguros y reaseguros	0,00	0,00
Transporte	38.975,13	42.674,46
Gasto de gestión (agasajos: acción, trabaj. Client.)	0,00	0,00
Gastos de viaje	0,00	0,00
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	0,00	0,00
Impuestos, contribuciones y otros	0,00	0,00
Otros gastos	21.464,72	49.781,49
<b>Total</b>	<b>132.636,64</b>	<b>150.882,61</b>

#### 18.3.2.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Gastos administrativos</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	99.304,63	101.820,45
Aportes a a seguridad social (incluye fondo de reserva)	19.656,91	12.371,18
Beneficios sociales e indemnizaciones	35.531,02	41.817,41
Gasto planes de beneficios a empleados	3.953,78	8.624,45
Honorarios, comisiones, y dietas a personas naturales	165.975,88	178.266,78
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	1.960,00	2.058,40
Mantenimiento y reparaciones	13.687,78	25.234,26
Arrendamiento operativo	0,00	0,00
Combustibles	1.970,46	2.245,00
Seguros y reaseguros	1.472,03	1.548,67
Transporte	0,00	295,25
Gasto de gestión (agasajos: acción, trabaj. Client.)	35.972,06	41.731,59
Gastos de viajes	358,29	0,00
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	67.301,61	79.585,78
Impuestos, contribuciones y otros	113.972,32	56.344,90
Gastos deterioro	0,00	0,00
Otros gastos	76.074,35	121.307,42
<b>Total</b>	<b>637.191,12</b>	<b>673.251,54</b>

### 18.3.3.- GASTOS FINANCIEROS

<u>Gastos financieros</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses	11.161,42	6.666,31
Otros Gastos financieros	1.276,52	215,35
<b>Total</b>	<b>12.437,94</b>	<b>6.881,66</b>

### 18.4.- DEPRECIACION

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Costos indirectos de fabricación	89.750,92	242.318,27
Gasto de venta	0,00	0,00
Gastos administrativos	41.304,90	55.724,84
<b>Total</b>	<b>131.055,82</b>	<b>298.043,11</b>

### NOTA 19.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos y gastos	782.265,70	831.015,81
Depreciación	131.055,82	298.043,11
<b>TOTAL</b>	<b>913.321,52</b>	<b>1.129.058,92</b>

### NOTA 20.- HECHOS SUBSECUENTES.

Hasta la fecha de emisión del informe 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.

### NOTA 21.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración ha aprobado los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016. Falta la aprobación de la Junta General Ordinaria de socios. La Gerencia estima que no habrá cambios en las cifras de los mismos.



**ING. ALBERTO DASSUM AIVAS**  
**PRESIDENTE**  
**GERENTE GENERAL SUBROGANTE**  
**HILANDERIAS UNIDAS HIUNSA S.A.**



**ING. MAYERLIN GAVINO AGUIRRE**  
**CONTADOR REG #0.38945**