

HILACRIL SA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

HILACRIL S.A.				ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				(En Dólares Estadounidenses)				Años terminados al 31 de diciembre de				
Notas				2016				2017								
Activos																
Activos corrientes:																
Efectivo y equivalentes de efectivo				4	USD	76,749		37,110.51								
Cuentas pro Cobrar:																
Comerciales, neto				5		665,748		783,603.94								
Otras cuentas por cobrar				6		317,052		552,229.27								
982,799.90								1,335,833.21								
Gastos pagados por anticipado				7		29,769.16		191,255.06								
Inventario				8		911,856.67		1,096,730.24								
Impuesto pagado por anticipado				9		201,741.66		166,885.59								
Total Activos Corrientes						2,202,916.49		2,827,814.61								
Activos no corrientes																
Mobiliario y equipos, neto				10		4,183,226		3,910,115.44								
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo				11		1,341,870		925,513.76								
Total Activos no corrientes						5,525,095.52		4,835,629.20								
Total Activos					USD	7,728,012.01		7,663,443.81								
Pasivos																
Pasivos corrientes:																
Cuentas por Pagar:																
Proveedores				12	USD	201,305		199,866.46								
Financieras				13		944,412		589,616.78								
Otras cuentas por pagar								9,838.93								
1,145,717.42								799,322.17								
Impuesto por Pagar				14		131,390		147,817.90								
Gastos Acumulados por Pagar				15		146,243		151,564.06								
Total Pasivos Corrientes						1,423,350.46		1,098,704.13								
Pasivos no corrientes:																
Acumulación para indemnizaciones:				16		351,403		376,274.86								
Cuentas por pagar largo plazo				17		518,125		757,523.39								
Total Pasivos no Corrientes						869,527.54		1,133,798.25								
Total Pasivos						2,292,878.00		2,232,502.38								
Patrimonio																
Capital Social						5,500,000		5,500,000.00								
Reserva Legal						161,496		161,495.86								
Reserva Estatutaria						47,674		(101,542.16)								
Pérdida Acumulada						(60,321)		-								
Resultado por adopción de NIIF						(395,576)		(395,575.55)								
Otros Resultados Integrales						(4,589)		8,582.02								
Superávit por Revaluación						254,371		254,370.78								
Utilidad Ejercicio Actual						(67,921)		3,610.48								
Total Patrimonio						5,435,134.01		5,430,941.43								
Total Pasivo y Patrimonio					USD	7,728,012.01		7,663,443.81								

HILACRIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(En Dólares Estadounidenses)

Años terminados al 31 de diciembre de

Notas 2016 2017

Ingresos			
Operativos	18	3,950,444	3,597,647
Venta de Activos	18		
Descuentos y Devoluciones	18	(463,653.88)	-140,507
Otros	18	104,419	101,483
Costos y gastos operacionales:			
Costo de Ventas	19	2,924,760	2,957,679
Gastos Generales y de Administración	20	510,256	410,079
Gastos Financieros	21	157,369	129,006
Ganancia en operaciones		-1,175	61,859
Gasto de Impuesto		66,746	48,969
Gasto 15% Trabajadores			9,279
Ganancia corriente del año		-67,921	3,610
USD			

1.- INFORMACION GENERAL

La Empresa HILATURAS ACRILICAS HILACRIL S.A., fue creada el 23 de abril de 1.974, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, fue aprobada por el Superintendente de Compañías mediante Resolución N° 3931 de 30 de Abril de 1974 e inscrita en el Registro Industrial bajo el N° 17 Tomo 6 de 2 de Mayo de 1974.

UBICACIÓN:

Las oficinas de principales de la empresa se encuentran ubicadas en la Avenida Interoceánica Km. 18 Tumbaco, Intersección Aurelio Dávila, Edificio Hilacril, Barrio El Arenal, Teléfono 2044004 Fax: 2044008

OBJETO SOCIAL:

Producción, Fabricación y Venta de productos textiles y podrá dedicarse a todo acto o contrato de comercio o industria a la producción, fabricación y venta de hilos tipo lana, de origen animal y sintético, mediante el proceso de transformación tows o tops a hilos.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil, el 2 de Mayo de 1.974.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito – Ecuador

DOMICILIO FISCAL: Avenida Interoceánica Km. 18 Tumbaco, Intersección Aurelio Dávila, Edificio Hilacril, Barrio El Arenal, RUC: 1790144992001.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:

La empresa cuenta por personería Jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

La junta general de accionistas es el órgano de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidad que señala la Ley.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.1 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado

Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la empresa para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los resultados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo Económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año fiscal.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

	2016	2017
Banco Pichincha	9,408	25,886.51
Banco Pacífico	193	-
Banco Guayaquil	22,832	-
Banco Guayaquil (Inversión)	400	400.00
Banco Produbanco	41,547	9,309.91
Caja General	2,319	1,854.09
Caja Chica	50	60.00
	<u>76,749</u>	<u>\$ 37,511</u>

Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, e caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Cuentas por Cobrar Comerciales, Neto

	2016	2017
Cuentas por Cobrar no relacionados	534,495	422,156
Cuentas por Cobrar relacionados	4,388	298,151
Cuentas por cobrar del exterior	126,864	63,297
Deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>665,748</u>	<u>\$ 783,604</u>

Estimación o Deterioro para Cuentas por Cobrar

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, recuperación por gastos de clientes, etc.

Se mantienen también Cuentas por Cobrar Relacionadas, por concepto de cobro de gastos administrativos.
 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son valorizadas al costo de amortización, corresponden a certificados de depósito, con vencimiento.

Cuentas por Pagar se liquidan a corto plazo, se incluye retenciones judiciales, apoyo al personal, compras a terceros.

Otras cuentas por cobrar

Anticipo a proveedores	68,295	118,051
Préstamos a empleados	1,601	2,495
Otras cuentas por cobrar	247,156	431,283
	<u>317,052</u>	<u>\$ 551,829</u>
	<u>2,016</u>	<u>2017</u>

Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente s encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

Gastos pagados por anticipado

Repuestos y lubricantes	29,769	-
Seguros anticipados	-	-
Intereses diferidos	-	-
Otros activos diferidos	-	-
Otros pagos anticipados	-	166,886
	<u>2,016</u>	<u>2017</u>
	<u>29,769</u>	<u>\$ 166,886</u>

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprenden las materias primas, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

	2016	2017
Producto Terminado	567,473	376,465
Inventario de materia prima	231,819	348,441
Inventario de materiales	108,115	43,726
Mercadería en tránsito	4,450	14,367
	911,857	\$ 782,998

Propiedades, Planta y Equipo (Reconocimiento y Medición)

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Maquinaria y equipos	10 años
Muebles y Enseres	5 años
Equipos de Computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, os activos se agrupan a los niveles pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Propiedaes, Planta y Equipos, Neto

Saldo al 31/12/17	Adiciones	Retiros	Saldo al 31/12/16
Costo:			
Maquinaria y Equipo	9,013,861		9,013,861
Edificio	1,318,715		1,318,715
Terreno	964,548		964,548
Equipos e computación	165,489		162,559
Software	80,675		80,675
Muebles y Enseres	28,804		28,804
Equipos de Oficina	2,854		2,854
	<u>11,574,946</u>		<u>11,572,016</u>

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas del año anterior sobre 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre la diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperan en el tiempo.

Impuesto pagado por anticipado

	2016	2017
Retenciones en la fuente	90,561	93,764
ISD Anticipo de impuesto	69,340	57,297
Anticipo impuesto renta	34,270	38,871
Crédito Tributario	7,570	1,324
	201,742	\$ 191,255

Obligaciones Laborales

Obligaciones Laborales de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio

Décimo Tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Obligaciones Laborales de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La compañía tiene un plan e beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente e acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada una de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

“La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizará los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo”

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2016, es el cambio de “En países” por “En monedas”, motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica. Ha habido muchas discusiones al respecto. Esto significaría que, para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5% salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para HILACRIL S.A.

Reconocimiento e Ingresos

Los Ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los Ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

HILACRIL SA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

La compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de suéteres, chales e hilo acrílico.

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados por lo siguiente:

Cuentas por cobrar largo plazo	
2016	2017
Cuentas por cobrar D BOND	925,514
1,341,870	\$ 925,514
1,341,870	

Cuentas y documentos por pagar	
2016	2017
Cuentas por pagar locales	117,742
Cuentas por pagar en el exte	82,124
66,586	\$ 199,866
201,305	

Cuentas por carga financiera	
2016	2017
Préstamo Guayaquil a corto	188,100
438,995	310,603
306,414	-
Préstamo Pichincha a corto	87,402
70,000	
Préstamo Produbanco a corto	
128,616	
Préstamo Pacífico a corto pl	
944,025	\$ 586,104

Impuesto por Pagar

	2016	2017
IVA por pagar	64,644	98,849
Impuesto a la Renta	66,746	48,969
Retenciones en la fuente por pagar		
	<u>131,390</u>	<u>\$ 147,818</u>

IESS por Pagar y Beneficios a Empleados

	2016	2017
Sueldos por Pagar	97,487	85,342
Aporte IESS	15,546	19,854
Décimo cuarto sueldo	21,503	10,249
Décimo tercer sueldo	7,203	22,813
Utilidades		9,279
	<u>141,739</u>	<u>\$ 147,535</u>

Provisión por jubilación Patronal y Desahucio

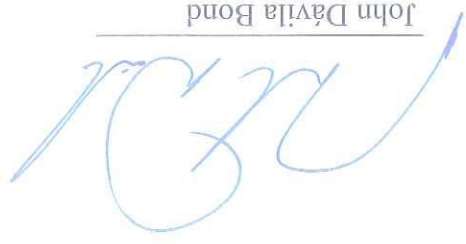
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	
2,016	2017
250,169	230,159
79,949	179,742
Banco Pichincha	159,616
Banco Pacifico	
Banco Guayaquil	
330,118	\$ 569,517

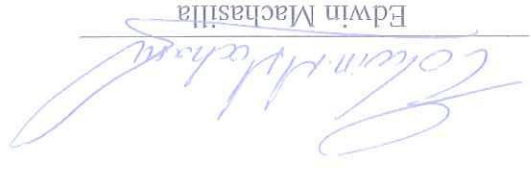
HILACRIL SA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Ingresos por Ventas			
		2,016	2017
Venta de producto terminado	1,852,249	2,457,285	
Exportaciones	1,872,136	1,069,918	
Venta de Desechos sólidos	19,252	10,230	
Venta de Servicios	206,808	60,215	
Devoluciones de productos	(276,170)	(6,406)	
Descuentos	(184,370)	(134,101)	
Devoluciones de exportador	(3,114)		
Venta de activos			
Ingresos no operacionales	104,419	101,483	
	3,591,211	\$ 3,558,623	
Costo de venta		2,016	2017
Costo de Venta de producto	2,924,760	2,957,679	
	2,924,760	\$ 2,957,679	
Gastos Generales y de Administración		2,016	2017
Gastos de Administración	453,770	353,403	
Gastos de Venta	56,485	56,676	
	510,256	\$ 410,079	

HILACRIL SA
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

Gastos Financieros		
	2016	2017
Intereses Financieros	139,020	114,983
Comisiones Bancarias	18,349	14,023
	<u>157,369</u>	<u>\$ 129,006</u>


 John Dávila Bond
 Gerente General


 Edwin Machasilla
 Contador General