NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hilacril

Por el ejercicio fiscal terminado
el 31 de diciembre del 2019

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 principales de la empresa se encuentran ubicadas en la Calle Rio San Pedro E 7-167 y Oswaldo Guayasamin 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 c ontrato constitutivo en el Registro Mercantil , el 2 de Mayo de 1.974.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito – Ecuador

DOMICILIO FISCAL: Avenida Calle Rio San Pedro E7 167 y Oswaldo Guayasamin Tumbaco, 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 período futuro afectado.

Período Económico

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

DETALLE DE LAS CUENTAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Cajas	**960**	2.187
Bancos	**8.382**	30.535
Depósitos a plazo (inversiones)	**38.900**	400
Total	**48.242**	33.122

El detalle de los bancos es como sigue:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Banco Pichincha	**3.053**	16.023
Banco Produbanco	**4.961**	10.897
Banco de Guayaquil	**368**	3.614
Banco Pacifico	-	-
Total	**8.382**	30.535

Al 31 de diciembre del 2019, partiendo del saldo según la Institución Financiera, los saldos presentados como *partidas conciliatorias* en la conciliación bancaria son los siguientes:

	Movimientos	
Descripción	**Deudor**	**Acreedor**
Banco Pichincha	**416**	-
Banco Produbanco	**1.189**	-
Banco Pacifico	**104.318**	-
Total	**105.923**	-

Deudor: Cheques girados, no cobrados
Acreedor: *Depósitos en tránsito*

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Inversiones vigentes.-

El detalle de las inversiones vigentes al 31 de diciembre del 2019 es:

ENTIDAD	TIPO DE DOCUMENTO / CERTIFIC	NUMERO DOCUM / OPERACIÓN	CAPITAL (U$D)	FECHA DE APERTURA	TASA DE RENTABILIDAD	FECHA FINAL
Banco Pacifico	Depósito a Plazo	262016675	38.500	13/02/219	7,00%	13/2/2020
Banco de Guayaquil	(A)	-	400	-	-	-
	TOTAL		38.900			

(A) La compañía no dispone de evidencia de este registro contable

Las inversiones presentadas anteriormente no cuentan con ninguna restricción particular.

2. Cuentas por cobrar clientes

Los saldos de cuentas por cobrar no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2019	2018
Clientes locales	440.035	376.127
Clientes del exterior	54.725	183.167
Clientes empleados	-	5.460
Provisión cuentas incobrables	(1.197)	(1.197)
Total clientes no relacionados	493.562	563.557
Clientes relacionados locales. Nota 18	1.253.340	1.108.450
Total	1.746.902	1.672.007

El período promedio de crédito por venta es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Cuentas por cobrar empleados	**24.775**	26.597
Caledonian	**16.596**	16.596
Otros pagos anticipados (1)	**299.238**	398.006
Varios	**9.243**	32.985
Total	**349.852**	474.184

(1) Durante el proceso de nuestra auditoria no nos fue proporcionado el detalle de esta cuenta.

3. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Materia Prima	**184.489**	327.413
Producto terminado	**274.358**	470.572
Producción en proceso	**247.434**	270.378
Materiales y repuestos	**52.536**	52.987
Semielaborados hijo y residuos solidos	**66.058**	-
Importaciones en tránsito	**61.960**	8.854
Total	**886.835**	1.130.204

4. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta. Retenciones / anticipo	**86.435**	79.935
Impuesto a la salida de divisas	**76.332**	63.470
Total activos por impuestos corrientes	**162.767**	143.405
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta. Nota 26	**32.820**	26.882
Impuesto a la renta. Retenciones	**18.708**	29.579
Impuesto al valor agregado	**73.059**	61.729
Total pasivos por impuestos corrientes	**124.587**	118.190

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre 2019	2018
Terrenos	**964.548**	964.548
Edificios	**1.318.715**	1.318.715
Maquinaria y equipos	**9.028.985**	9.020.950
Equipo de computación	**171.191**	167.935
Muebles y enseres	**36.687**	36.687

Equipos de oficina	**2.854**	2.854
Construcciones en curso	**71.589**	-
Total	**3.691.105**	3.692.901

	Saldos Iniciales	*Adiciones*	Bajas	Saldos Finales
Terrenos	964.548	-	-	964.548
Edificios	1.318.715	-	-	1.318.715
Maquinaria y equipos	9.020.950	8.035	-	9.028.985
Equipo de computación	167.935	3.256	-	171.191
Muebles y enseres	36.687	-	-	36.687
Equipos de oficina	2.854	-	-	2.854
Construcciones en curso	-	71.589	-	71.589
Total	11.511.689	82.880	-	11.594.569
Depreciación acumulada	(7.818.788)	(152.574)	67.896	(7.903.466)
Total	3.692.901	(69.694)	67.896	3.691.105

6. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Anticipo proveedores (1)	**261.377**	111.901
Cuentas por cobrar varios (1)	**335.830**	558.805
Retención fuente (1)	**66.881**	66.878
Otras	**57**	57
	664.145	737.641

Software	**80.675**	80.675
Amortización acumulada	**(59.217)**	(59.101)
	21.458	21.574
Total	**685.603**	759.215

7. Obligaciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Corto plazo:		
Sobregiro bancario / Banco Pacifico	**53.215**	152.224
Tarjetas de crédito	**62.852**	40.587
	116.067	192.811
Banco Pichincha (1)	**249.850**	159.660
Banco Pacifico (1)	**157.697**	190.170
Banco de Guayaquil (1)	**100.751**	91.340
	508.298	441.170
Subtotal	**624.365**	633.981
Largo plazo:		
Banco Pichincha (1)	**165.072**	244.340
Banco Pacifico (1)	**175.346**	143.758
Banco de Guayaquil (1)	**54.247**	154.999
Subtotal	**394.665**	543.097
TOTAL	**1.019.030**	1.177.078
(1) Total con créditos	**902.963**	984.267

La compañía tiene entregadas como garantías de estos créditos financieros: Hipotecas y prendas comerciales de bienes muebles. Nota 10

Tipo de operación	Número de operación	Valor Nominal original	Tasa Efectiva	Plazo / días	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Saldo al 31 dic 2019
BANCO DEL PACIFICO							
Prendario	P40110831	200.000,00	10,21%	1.080	7/6/2017	22/2/2020	18.962,08
Prendario	P40109851	139.424,57	10,21%	1.080	25/5/2017	9/4/2020	17.574,43
Hipotecario	P40149955	120.000,00	10,21%	1.080	25/7/2017	10/4/2021	64.332,24
Hipotecario	P40159665	80.000,00	10,21%	1.080	3/10/2018	19/6/2021	42.888,14
Nominativo	P40179785	38.500,00	7,00%	365	13/2/2019	13/2/2020	6.679,30
Hipotecario	P40196716	200.000,00	10,21%	1.440	18/8/2019	28/6/2023	182.605,65
BANCO PICHINCHA							
Productivo GAF	2061123-07	492.525,00	10,82%	1.080	27/6/2018	11/6/2021	244.339,51
Productivo GAF	3378405-00	200.000,00	10,00%	1.080	3/7/2019	17/6/2022	170.581,93
BANCO GUAYAQUIL							
Prendario/Maq	OP-241884	290.000.00	9.52%	1.080	10/12/2018	10/6/2021	154.999,37
Total		1.760.449,57					902.962,65

8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Proveedores del exterior	**184.739**	171.953
Proveedores locales	**66.811**	118.413
Total	**251.550**	290.366

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

9. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Impuestos diferidos	-	188.006
Anticipos de clientes	**7.643**	-
Depósitos en garantías	**7.030**	11.673
Varios	**5.600**	-
Total	**20.273**	199.679

10. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Participación trabajadores (Nota 16)	**8.141**	16.887
Sueldos por pagar	**41.435**	51.652
IESS por pagar	**34.603**	37.006
Décimo cuarto sueldo	**29.583**	25.775
Décimo tercer sueldo	**7.813**	12.963
Vacaciones	**40.006**	-
Empleados por liquidar (1)	**26.790**	27.046
Liquidaciones por pagar (2)	**10.814**	29.033
Otros	**1.417**	1.073
Total	**200.602**	201.435

(1) Corresponde a sueldos de los empleados.

(2) Corresponde a liquidaciones pendientes de pago con 4 ex empleados, según sentencias.

11. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	**17.831**	-
Provisión del año	**6.361**	-
Pagos efectuados	**(16.051)**	-
Saldos al fin del año	**8.141**	-

12. Cuentas por pagar con partes relacionadas

A continuación se muestra un resumen de cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

		31 de Diciembre	
Descripción	**Origen**	**2019**	2018
Dividendos por pagar		**3.610**	3.610
Total		**3.610**	3.610

Los préstamos otorgados por los Accionistas no generan un interés anual, y se cancelarán de acuerdo a su necesidad y/o disponibilidad, según la prestataria crea conveniente.

13. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con partes relacionadas:

		2019				
Descripción	**Origen**	**Saldo Inicial**	**Sueldos / Facturación**	**Pagos**	**Cruce de Cuentas contables**	**Saldo Final**
Cuentas por Cobrar:						
Accionistas:						
Sr. Fernando Dávila	Ecuador	-	-	101.214	(101.214)	-
Sr. Charles Dávila	Ecuador	-	27.000	71.346	(98.346)	-
Sr. John Dávila	Ecuador	-	27.000	73.102	(100.102)	-
Relacionados:						
D BOND CA	Ecuador	1.108.451	1.677.959	(1.533.070)	(-)	1.253.340

14. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

	31 de Diciembre	
Descripción	**2019**	2018
Jubilación patronal	**366.179**	318.005
Desahucio	**91.852**	89.553
Total	**458.031**	407.558

15. Ingresos operacionales

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	**2019**	2018
Venta de producto terminado	**2.794.160**	3.013.179
Exportaciones	**1.486.828**	1.176.507
Servicio tintorería y venta desechos	**38**	40.255
Devoluciones en ventas	**(40.833)**	(46.323)
Descuento en ventas	**(23.520)**	(26.913)
Total	**4.216.673**	4.156.705

16. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2019	2018
Costo ventas mano de obra directa	**1,262.96**	1,262.60
Costo ventas CIF	**1,304.87**	1,354.36
Costo ventas materia prima	**1,040.64**	1,089.28
	3,608.468	3,706,248

17. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	**9.160**	7.061
Transporte de mercadería	**30.730**	20.164
Arrendamiento operativo	**6.984**	18.736
Luz eléctrica	**8.116**	3.388
Publicidad y propaganda	**2.228**	3.340
Mantenimiento	**448**	13.345
Servicios ocasionales / almacenaje	**6.524**	5.976
Servicios de exportación	**7.897**	-
Jubilación y desahucio	-	10.677
Servicios de vigilancia	**2.191**	850
Gastos de seguros	**2.190**	-
Depreciación	**32**	301
Otros	**960**	3.510
Total	**77.460**	87.348

18. Gastos Administrativos

Un resumen de los gastos de administración reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	**106.957**	115.835
Arrendamiento operativo	**6.984**	12.860
Mantenimiento	**8.784**	16.104
Luz eléctrica	**21.393**	13.936
Honorarios	**94.729**	41.581
Depreciación y amortización	**7.325**	9.117
Multas e intereses	**3.474**	7.484
Jubilación y desahucio	**17.465**	1.808
Gasto financiero	**18.460**	15.908
Pérdida actuarial	-	4.685
Impuestos y contribuciones	**49.929**	18.590
Deterioro cuentas incobrables	-	1.197
Donaciones	**21.364**	-
Seguros	**2.335**	1.708
Baja de inventarios	**47.591**	-
Otros	**32.737**	21.975
Total	**439.527**	282.788

19. Otros (gastos) ingresos

Un resumen de los otros gastos / ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2019	2018
Financieros:		
Interés bancario	**(117.398)**	(123.237)
Comisiones bancarias	**(13.238)**	(13.436)
Comisión tarjetas de crédito	**(14.926)**	(6.216)
Otros	**-**	(50)
	(145.562)	(142.840)
Otros Ingresos:		
Arrendamientos	**76.581**	88.905
Venta de activos fijos	**400**	7.426
Ingreso por Impuesto Diferido	**-**	6.294
Otros ingresos	**15.961**	78.769
Total	**92.941**	181.394

Ing. John Dávila Bond
Gerente General

Edwin Machasilla
Contador General