

**HAPPYLAND S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**1.- INFORMACION GENERAL.**

**HAPPYLAND S.A.** Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura, mediante resolución N°- SC.IJ.DJC.G. 10.0004054 inscrita en el registro mercantil, notaria trigésima del Cantón Guayaquil con fecha 24 de Junio del 2010.

**Objeto Social.** La empresa se dedica a confección de prendas de vestir

**Plazo Social.** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el registro mercantil del 21 de Junio del 2010.

**2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES.**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los mismos que se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo promedio, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF'S, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formularios.

- ❖ Por la gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- ❖ Por primera vez de acuerdo con lo establecido por la Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- ❖ Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de revalorización de los activos de aplicación obligatoria.
- ❖ Principios contables y criterios de revaloración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.
- ❖ De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivos, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

**ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF'S"**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2018 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, los cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S" adoptadas en el Ecuador según resolución N°- 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en registro oficial N°- 348 del 4 de Septiembre del mismo año, Resolución N°- 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, publicada en el registro oficial N°- 498 del 31 de Diciembre del 2008.

En la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S Y LA Resolución N°- SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de Octubre del 2011, publicada en el registro oficial N°- 566, en el cual se establece el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF'S", los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF'S, son los primeros estados financieros anuales en las cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF'S.

La empresa adopto las Normas NIIF 'S, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con las Normas NIIF 'S son terminados al 31 de Diciembre del 2012. Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigente hasta el 31 de Diciembre del 2011.

- ❖ Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los Estados Financieros.
- ❖ La incorporación de dos nuevos estados financieros: el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo.
- ❖ Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- ❖ La conciliación exigida por la sección 35 en relación con la transición desde los Principios Contables Ecuatorianos NEC a las NIIF 'S.

#### **POLITICAS CONTABLES:**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas básicamente, estas estimaciones se refiere a:

- ❖ La valorización de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ❖ Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de propiedad, planta y equipo, excepto el criterio de revaluó para el terreno.
- ❖ Existencias
- ❖ Inversiones
- ❖ Costo de Financiamiento
- ❖ Reconocimiento de Ingresos
- ❖ Costos de Beneficios Sociales
- ❖ Impuesto a la Renta

#### **IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF 'S.**

El 21 de Agosto del 2006, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N°- 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigencia de la referida Superintendencia. El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías N°- 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de Enero del 2018 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de Diciembre del 2018.

**Equivalentes de efectivo.** - Corresponde a la liquidez que posee la compañía que no tiene más allá de 3 meses de vencimiento.

**Inventarios.**- Están registrados de acuerdo a lo establecido en la NIC 2., es decir el costo no excede el valor neto realizable y se determina en base al método promedio.

**Propiedad, Planta y equipos.**- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil probable así:

|                                      | <u>Tasas</u> |
|--------------------------------------|--------------|
| Instalaciones y Muebles Enseres      | 10%          |
| Bienes Inmuebles                     | 5 %          |
| Equipo de computación y comunicación | 33,33 %      |
| Vehículo                             | 20%          |

Conforme a las leyes establecidas de realización, asociación y asignación, los ingresos y los gastos se reconocen logrando el adecuado registro de las operaciones en la cuenta apropiada, por el monto correcto y en el periodo correspondiente, de tal forma que los resultados de los ejercicios se determinan adecuadamente.

**Cuentas por Pagar.-** Se encuentran registradas al costo y no supera la estimación confiable del monto de obligación.

**Participación de los empleados en las utilidades.-** La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Reconocimiento de ingresos.-** La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia de la totalidad de los riesgos y los derechos relativos a la propiedad de los bienes al comprador. Los ingresos son generados en su mayoría por las ventas de las prendas de vestir.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos sobre el método de causación.

**Intereses pagados.-** Son reconocidos en resultados a base al método del devengado.

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, efectivo y equivalente de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

|                    | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|--------------------|---------------|---------------|
| Caja general       | 300           | 300           |
| Bancos locales (1) | 13,352        | 25,319        |
|                    | <u>13,652</u> | <u>25,619</u> |

(1) Bancos locales, representan depósitos a la vista mantenidos en el Banco Pacifico por US\$6,469 (2017: US\$18,459); Banco Produbanco por US\$4,662 (2017: US\$6,640); Banco Amazonas por US\$412 (2017: US\$185); Banco Internacional por US\$31 (2017: US\$27); Banco Pichincha por US\$10 (2017: US\$8); Banco Guayaquil por US\$1,130 y Banco Bolivariano por un valor de US\$638.

2. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los activos financieros demuestran lo siguiente:

|                                   | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes (1)                      | 709,395        | 512,218        |
| Estimación de cuentas incobrables | (7,094)        | (6,044)        |
| Cuentas por cobrar accionistas    | 93,742         | -              |
| Cuentas por cobrar empleados      | 1,095          | -              |
|                                   | <u>797,138</u> | <u>506,174</u> |

- (1) La cuenta por cobrar clientes: Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa principalmente saldos por cobrar clientes a Corporación el Rosado por un valor de US\$ 473,754 (2017:US\$433,355); Corporación la Favorita por un valor de US\$5,250 (2017: US\$2,142); Tiendec por un valor de US\$198,007 (2017: US\$76,721) y otras cuentas por cobrar por US\$32,384

### 3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos se muestra lo siguiente:

|                          | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año  | 370,792        | 345,470        |
| Adquisiciones, netas (1) | 88,990         | 29,548         |
| Depreciación             | (121,535)      | (4,226)        |
| Saldo al final del año   | <u>338,247</u> | <u>370,792</u> |

- 1) Al 31 de diciembre del 2018 representa principalmente adquisición de un vehículo al costo por un valor de US\$27,990 y un inmueble al costo por un valor de US\$61,000.

### 4. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle de las obligaciones financieras, están compuestos de la siguiente manera:

#### Obligaciones financieras corrientes

|                         | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Hipotecas por pagar (1) | 179,627        | 130,481        |
| Intereses por pagar     | 27,705         | 27,060         |
|                         | <u>207,332</u> | <u>157,541</u> |

#### Obligaciones financieras no corrientes

|                         | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Hipotecas por pagar (1) | 181,773        | 145,772        |
| Intereses por pagar     | 29,988         | 11,496         |
|                         | <u>211,761</u> | <u>157,268</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 representa principalmente unos préstamos realizados al Banco Produbanco con una tasa de interés nominal del 9.76%; Banco de Guayaquil con una tasa de interés nominal del 11.23%; Banco Pacifico con una tasa de interés nominal del 9.76% y Banco Bolivariano con una tasa nominal de 9.63%,

## 5. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los pasivos financieros, están compuestos de la siguiente manera:

|                         | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Proveedores locales (1) | 13,537        | 71,661        |
| Tarjeta de crédito      | 82,823        | 5,975         |
|                         | <u>96,360</u> | <u>77,636</u> |

(1) La cuenta proveedores locales al 31 de diciembre del 2018 se compone principalmente por Com Casa Aidata C.A. por un valor de US\$1,461; Insutex por un valor de US\$739; Casa Lulu S.A. por un valor de US\$662; Cobremaqui Cia Ltda. por un valor de US\$619 y otras cuentas por pagar por un valor de US\$10,056

## 6. OTROS PASIVOS

|                          | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Retención de IVA 30%     | 34            | 38            |
| Retención del IVA 70%    | 623           | 784           |
| Retención del 100%       | 593           | 264           |
| Impuesto a la renta 2018 | 14,202        |               |
| Impuesto a la renta 2017 | -             | 1,685         |
| Impuesto a la renta 2015 | -             | 38,493        |
| Obligaciones tributarias | 5,103         | -             |
| IVA por pagar            | 12,785        | 4,948         |
| Retenciones en la fuente | 1,543         | 1,467         |
|                          | <u>34,883</u> | <u>47,679</u> |

## 7. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social está representado por 77,500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00, con propiedad del 68% el señor CHIN KYU KIM KY y con el 32% la señora ROSA ADELINA NAVARRO TERÁN.

### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta un valor de US\$347,582 de ganancias acumulados de años anteriores

### Utilidad del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta una utilidad del ejercicio por un monto de US\$239,536 que deduciendo dicha utilidad de la participación del trabajador por US\$35,930 e impuesto a la renta por US\$14,202 queda una utilidad integral de US\$189,404.

## 8. PARTICIPACION TRABAJADOR E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación tributaria, es como sigue:

|                                                                      | 2018     | 2017     |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 239,536  | 88,666   |
| Participación a trabajadores                                         | (35,930) | (13,300) |
| Gastos no deducibles                                                 | 4,229    | 6,939    |
| Utilidad gravable                                                    | 207,835  | 82,305   |
| Impuesto causado (1)                                                 | 34,118   | 18,107   |
| Anticipo a la renta                                                  | 12,083   | 10,386   |

- (1) :Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos conforme a Reglamento.

El cálculo del valor máximo de la utilidad a reinvertir y el impuesto a la renta para efectos de la reducción de la tarifa impositiva es:

| Descripción                                                                                                               | Valor del ejercicio fiscal |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| % RL: Porcentaje Reserva Legal.                                                                                           | 0%                         |
| UE: Utilidad Efectiva.                                                                                                    | 203,606                    |
| % IR0: Tarifa original de impuesto a la renta.                                                                            | 25.00%                     |
| % IR1: Tarifa reducida de impuesto a la renta.                                                                            | 10.00%                     |
| BI: Base Imponible calculada de conformidad con las disposiciones de la LRTI y el RALRTI (casillero 836 - Formulario 101) | 207,835                    |
| <b>Valor máximo de utilidad a reinvertir y capitalizar</b>                                                                | <b>178,408</b>             |

| Descripción                                                            | Valor del ejercicio fiscal |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Utilidad a reinvertir y capitalizar                                    | 178,408                    |
| % tarifa reducida de impuesto a la renta                               | 15.00%                     |
| <b>Valor del impuesto a la renta de la utilidad a reinvertir</b>       | <b>26,761</b>              |
| Saldo de la utilidad gravable (casillero 848 y 849 - Formulario 101)   | 29,427                     |
| % tarifa original de impuesto a la renta                               | 25.00%                     |
| <b>Valor del impuesto a la renta del saldo de la utilidad gravable</b> | <b>7,357</b>               |
| <b>Impuesto a la renta causado total calculado</b>                     | <b>34,118</b>              |

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

Durante el ejercicio 2018, la Compañía fue objeto de retenciones en la fuente por US\$ 19,916.

## 9. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

|                                      | <u>2018</u> | <u>2017</u>  |
|--------------------------------------|-------------|--------------|
| Utilidad Integral atribuible         | 189,404     | 73,681       |
| Número de acciones en circulación    | 77,500      | 2,500        |
| Utilidad básica y diluida por acción | <u>2.44</u> | <u>29.47</u> |

La utilidad básica por acción fue calculada dividiendo la utilidad integral atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27, 2018), no se produjeron eventos que de la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



**LILIANA ARMIJOS NAVARRO**  
**Gerente General**  
**0910257401**

