

HAPPYLAND S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- INFORMACION GENERAL.

HAPPYLAND S.A. Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura, mediante resolución N°- SC.II.DJC.G. 10.0004054 inscrita en el registro mercantil, notaría 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 2019 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 incluídas 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 valoración 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 2019 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de Diciembre del 2019.

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 %
Vehiculo	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 2019 y 2018, efectivo y equivalente de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	5,662	300
Bancos locales (1)	20,258	13,352
	<u>25,920</u>	<u>13,652</u>

(1) Bancos locales, representan depósitos a la vista mantenidos en el Banco Pacifico por US\$9,684 (2018: US\$6,469); Banco Produbanco por US\$6,257 (2018: US\$4,662); Banco Amazonas por US\$296 (2018: US\$412); Banco Internacional por US\$10 (2018: US\$31); Banco Pichincha por US\$25 (2018: US\$10); Banco Guayaquil por US\$3,801 (2018: US\$1,130) y Banco Bolivariano por un valor de US\$185 (2018: US\$638).

2. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los activos financieros demuestran lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	715,206	709,395
Estimación de cuentas incobrables	(7,095)	(7,094)
Cuentas por cobrar accionistas	-	93,742
Cuentas por cobrar Datafast	437	-
Cuentas por cobrar empleados	65,232	1,095
	<u>773,780</u>	<u>797,138</u>

(1) La cuenta por cobrar clientes: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa principalmente saldos por cobrar clientes a Corporación el Rosado por un valor de US\$421,621 (2018:US\$473,754); Tiendec por un valor de US\$259,043 (2018: US\$198,007) y otras cuentas por cobrar por US\$34,542 (2018: US\$37,634).

3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipos se muestra lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	338,247	370,792
Adquisiciones, netas	18,196	88,990
Depreciación	<u>(38,264)</u>	<u>(121,535)</u>
Saldo al final del año	318,179	338,247

4. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de las obligaciones financieras, están compuestos de la siguiente manera:

Obligaciones financieras corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hipotecas por pagar (1)	91,699	179,627
Intereses por pagar	8,845	27,705
	<u>100,544</u>	<u>207,332</u>

Obligaciones financieras no corrientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hipotecas por pagar (1)	264,746	181,773
Intereses por pagar	32,961	29,988
	<u>297,707</u>	<u>211,761</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 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 9.76%; Banco Pichincha con una tasa de interés nominal de 9.76% y Banco Bolivariano con una tasa de interés nominal de 9.76%.

Cabe indicar que con operación No. CAS20200E0169015; No. PIA20200E0147824 y No. TCO20200E0205734 se encuentra una hipoteca abierta a favor del Banco Produbanco. También consta una hipoteca abierta a favor del Banco Pacifico con una operación No. G30046951.

5. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos financieros, están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	58,798	13,537

Tarjeta de crédito	49,886	82,823
	<u>108,684</u>	<u>96,360</u>

(1) La cuenta proveedores locales al 31 de diciembre del 2019 se compone principalmente por Com. Casa Aidata C.A. por un valor de US\$4,287 (2018: US\$1,461); Insutex por un valor de US\$2,878 (2018: US\$739); Casa Lulu S.A. por un valor de US\$654 (2018: US\$662); Mi comisariato por un valor de US\$31,864 y otras cuentas por pagar de US\$19,115 (2018: US\$10,675)

6. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de otros pasivos, están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención de IVA 30%	104	34
Retención del IVA 70%	773	623
Retención del 100%	4,046	593
Impuesto a la renta	67,851	14,202
Obligaciones tributarias	-	5,103
IVA por pagar	34,214	12,785
Retenciones en la fuente	2,616	1,543
	<u>109,604</u>	<u>34,883</u>

7. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle jubilación patronal y desahucio, están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal (1)	14,942	12,580
Bonificación por desahucio (2)	4,898	4,898
	<u>19,840</u>	<u>17,478</u>

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento de jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2019</u>
Jubilación patronal, inicial	12,580
Costo laboral por servicios actuales	2,248
Interés neto	971
Perdida (ganancia) actuarial, por cambios en supuestos financieros	(2,030)
Perdida (ganancia) actuarial, por	

ajuste y experiencia	<u>1,173</u>
	<u>14,942</u>

(2) Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento de desahucio es el siguiente:

	<u>2019</u>
Desahucio, inicial	4,898
Costo laboral por servicios actuales	1,193
Interés neto	372
Perdida (ganancia) actuarial, supuestos financieros	(203)
Perdida (ganancia) actuarial, por ajuste y experiencia	<u>(315)</u>
	<u>5,945</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene registrada una provisión de jubilación patronal que impacta a resultados del ejercicio por un valor de US\$2,362 y desahucio por un valor de US\$0, sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 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 2019, la Compañía presenta un valor de US\$519,146 de ganancias acumulados de años anteriores

Ajuste por Reinversión de utilidades

Mediante sustitutiva No. 871802022629 correspondiente al ejercicio económico 2018 se pudo observar que la reducción de 10% por reinversión de utilidades no fueron efectuadas durante el 2019, por lo tanto, la compañía realizó un ajuste por el valor correspondiente más las multas respectivas cuyo valor llegó a US\$17,840, valores debidamente canceladas producto al impuesto a la renta 2018.

Utilidad Integral

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta una utilidad del ejercicio por un monto de US\$67,908 que deduciendo dicha utilidad de la participación del trabajador por US\$12,742 e impuesto a la renta por US\$52,249 queda una utilidad integral de US\$2,917

9. PARTICIPACION TRABAJADOR E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación tributaria, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	67,908	239,536
Participación a trabajadores	(12,742)	(35,930)
Gastos no deducibles	<u>153,831</u>	<u>4,229</u>
Utilidad gravable	208,997	207,835
Impuesto causado	52,249	34,118
Anticipo a la renta	-	12,083
Impuesto por pagar	<u>33,511</u>	<u>12,083</u>

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

Durante el ejercicio 2019, la Compañía fue objeto de retenciones en la fuente por US\$18,738

10. UTILIDAD POR ACCION

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Integral atribuible	2,917	189,404
Número de acciones en circulación	<u>77,500</u>	<u>77,500</u>
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.0376387097</u>	<u>2.44</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 2019 y 2018.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 25, 2020), no se produjeron eventos que de la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



LILIANA ARMIJOS NAVARRO
Gerente General
0910257401