

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

18 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
31 de Diciembre del 2013			
Activo			
Activo Corriente	42,632	42,632	-
Activo No Corriente	1,402,507	1,402,507	-
Total Activo	1,445,139	1,445,139	-
Pasivo			
Pasivo Corriente	154,947	154,947	-
Pasivo No Corrientes	77,626	77,626	-
Total Pasivo	232,573	232,573	-
Patrimonio	1,212,566	1,212,566	-
Total Patrimonio	1,212,566	1,212,566	-
Total Pasivo y Patrimonio	1,445,139	1,445,139	-

- 19 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de nuestro informe (31 de Enero del 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 15 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

- 16 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Pérdidas Acumuladas	(71,297)	(71,297)
Utilidades Acumuladas	31,682	18,341
Avalúo Propiedad de Inversión	1,220,388	1,220,388
Adopción por Primera vez de NIIF	(80,056)	(80,056)
Reparto de Utilidades	(37,145)	-
Utilidad del Año	17,188	13,342
Saldo Final	1,080,760	1,100,718

- 17 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	29,793	29,793	-
15% Participación de Trabajadores	4,469	4,469	-
	25,324	25,324	-
(+) Gastos no Deducibles	2,978	2,978	-
Base de Cálculo	28,302	28,302	-
22% Impuesto a la Renta	6,226	6,226	-
Utilidad Neta	19,098	19,098	-

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 12 Obligaciones Financieras** El resumen de obligaciones Financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Préstamo por un valor de US\$ 80,000, con una tasa del 11%, y vencimiento en diciembre del 2014	29,756
Préstamo por un valor de US\$ 20,000, con una tasa del 11%, y vencimiento en octubre del 2014	11,522
Préstamo por un valor de US\$ 48,000, con una tasa del 11%, y vencimiento en Agosto del 2016	43,577
Total Obligaciones Bancarias	84,855
(1) (-) Porción Corriente	(56,117)
(-) Obligaciones Bancarias Largo Plazo	28,738

(1) Ver Nota 7

- 13 Obligaciones Largo Plazo** El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Garantía Arriendos	43,818	39,568
Provisión Jubilación Patronal	1,863	1,863
	45,681	41,431

- 14 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 118,002, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

... Nota 11

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades (Sustituido por la disposición reformativa segunda, num.26 de la Ley s/n , R.O.351-S, 29-XII-2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: 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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión."

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- "Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta".

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 9 Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Aporte IESS	1,540	991
Beneficios Sociales	1,136	1,095
(1) 15% Participación a Trabajadores	4,469	3,478
(1) Ver nota 10	7,145	5,564

- 10 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Retenciones en la Fuente	589	464
Retenciones IVA	1,981	1,329
(1) Impuesto a la Renta	6,226	4,887
(1) Ver nota 10	8,796	6,680

- 11 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31, 2013	2012
Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados		
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	29,793	23,189
15% Participación Trabajadores y Empleados	4,469	3,478
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de Participación Trabajadores	29,793	23,189
(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 9)	4,469	3,478
(+) Gastos no Deducibles	2,978	1,536
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	28,302	21,247
Base Imponible Impuesto a la Renta	28,302	21,247
22% Impuesto a la Renta (Nota 10)	6,226	4,887
(-) Retenciones en la Fuente	14,780	17,934
Saldo a Favor del Contribuyente 2013	8,554	13,047

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

... Nota 5

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Depreciación acumulada:			
	Saldo Inicial	105,962	-
	Gastos del año	36,746	36,747
	Retiros	-	-
	Ajustes por Aplicación de NIIF	-	69,215
	Saldo Final	142,708	105,962
6	Otros Activos	El resumen de Otros Activos es como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Garantías Entregadas	2,785	2,785
		2,785	2,785
7	Obligaciones Bancarias	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Tarjetas de Crédito	8,312	7,002
	Obligaciones Bancarias		
(1)	Corriente	56,117	-
		64,429	7,002
(1)	Ver nota 12		
8	Cuentas por Pagar	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:	
		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Sueldos por Pagar	6,498	4,101
	Anticipo Clientes	43	-
	Prestamos Quirografarios	208	148
	Proveedores Locales	63,789	40,760
	Otros Pasivos	4,040	17,300
		74,578	62,309

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

... Nota 4

(2) El movimiento de provisión cuentas incobrables es como sigue:

Provisión:	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	6,388	6,687
Ajuste por Aplicación de NIIF	-	2,638
Ajuste por exceso en la Provisión	(5,311)	(2,937)
Saldo Final	1,077	6,388

5 Propiedad de Inversión

El resumen de Propiedad de Inversión, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Propiedad de Inv. Terreno	450	450
Avalúo Propiedad Inv. Terreno	694,821	694,821
Propiedad Inversión Edificios	241,823	241,823
Avalúo Propiedad Inv. Edificio	525,568	525,568
Instalaciones	61,657	-
	1,524,319	1,462,662
(-) Depreciación Acumulada	142,708	105,962
	1,381,611	1,356,700

El movimiento de propiedad de inversión es como sigue:

Costos:	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	1,462,662	-
Adiciones del Año	61,657	-
Ajustes por aplicación NIIF	-	242,273
Revaluación Terreno	-	694,821
Revaluación Edificio	-	525,568
Saldo Final	1,524,319	1,462,662

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Caja	1,997	780
Bancos	2,813	6,461
	<u>4,810</u>	<u>7,241</u>

- 4 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(1) Clientes	7,516	15,215
Seguros	1,170	1,187
Retenciones en la Fuente 2011	-	11,813
Retenciones en la Fuente 2012	13,047	17,934
Retenciones en la Fuente	14,780	-
Anticipos a Justificar	-	3,500
NAC Desmaterializadas	-	839
	<u>36,514</u>	<u>50,488</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>1,077</u>	<u>6,388</u>

- (1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

	a 30 días	A 60 días	A 90 días	+ 90 días	Total
Cartera	<u>2,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,716</u>	<u>7,516</u>

La cartera esta conformada por clientes que arriendan la propiedad de inversión.



Irés Checa
 Contadora General