

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 Constitución y Objeto

HILANDERIAS CUMBAYA S.A., se constituye en la República del Ecuador el 13 de octubre del 1976. El objeto de la compañía es la fabricación de hilos, tejidos y confecciones, con fibras textiles naturales, artificiales, sintéticos y con sus mezclas, así como también la importación y exportación de tales productos, y todo lo que se extiende bajo el ramo de textiles. Fabricación, importación y exportación de materia prima, ropa, confección de uniformes, artículos deportivos. Realizar toda clase de maquila para las actividades textil, artículos deportivos, electrónica, computación y en general en los diversos campos de productos terminado. Instalar toda clase de supermercados para el expendio de toda clase de productos. Compra, venta, arrendamiento, administración de bienes inmuebles, bienes muebles y maquinaria

Con fecha 09 de Julio del 2002 la Compañía HILANDERIAS CUMBAYA S.A. realiza un aumento de capital y reforma de estatutos el mismo que fue perfeccionado en la Superintendencia de Compañías bajo resolución No. 02.Q.IJ.004344 y Registro Mercantil No. 154 del 13 de Noviembre del 2002.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País a pesar de mantenerse desacelerada mantuvo un crecimiento del PIB del 3,4%, menor al 4,5%, del año 2013, y al 5,2%, del año 2012, esto se debió principalmente al poco crecimiento de la inversión y al consumo privado, así como del menor dinamismos del consumo público. El aumento del volumen exportado debido al repunte de la producción del petróleo y en mayor medida el banano, el cacao y el camarón contrarrestó esta tendencia. Para el 2015, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,9% y un precio promedio del petróleo de 79,70 dólares por barril a efectos del presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

2 Bases de Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **HILANDERIAS CUMBAYA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los efectos de la adopción de las N.I.I.F, se reflejan dentro de Resultados Acumulados como se muestra en la Nota 16.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Nota 17, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

...Nota 2

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual aproximada
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

**Activos y
Pasivos
Financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Efectivo y
Equivalentes de
Efectivo**

Representa el saldo en bancos, así como saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

**Cuentas por
Cobrar**

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis en función de los días de vencimiento.

HILANDERIAS CUMBAYA S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas

...Nota 2

Propiedad de Inversión

Los inmuebles que no sean ocupados por la compañía y los tienen arrendados se reclasificarán a la cuenta Propiedades de Inversión como lo establece la NIC 40.

El costo se depreciará de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones	25%

Obligaciones Financieras

Todos los préstamos están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.

Impuestos Diferidos

La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

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

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

	Diciembre 31, 2014	2013
Caja	392	1,597
Bancos	<u>2,825</u>	<u>2,813</u>
	<u>3,217</u>	<u>4,410</u>

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

	Diciembre 31, 2014	2013
(1) Clientes	20,961	7,516
Seguros	1,204	1,170
Retenciones en la Fuente 2014	22,846	-
Retenciones en la Fuente 2012	-	13,047
Retenciones en la Fuente 2013	5,040	14,780
Anticipos a Justificar	<u>500</u>	<u>-</u>
	<u>50,551</u>	<u>36,514</u>
(2) (-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>1,155</u>	<u>1,077</u>
	<u>49,396</u>	<u>35,437</u>

- (1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

	a 30 días	A 60 días	A 90 días	+ 90días	Total
Cartera	<u>9,480</u>	<u>3,854</u>	<u>1,058</u>	<u>6,569</u>	<u>20,961</u>

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

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,	Diciembre 31,
	2014	2013
Saldo Inicial	1,077	6,388
Provisión del año	78	-
Ajuste por exceso en la Provisión	-	(5,311)
Saldo Final	1,155	1,077

- 5 Propiedades de Inversión** El resumen de Propiedad de Inversión, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2014	2013
Propiedad de Inv. Terreno	451	451
Avalúo Propiedad Inv. Terrenos	694,820	694,820
Propiedad Inversión	241,824	241,824
Edificios		
Avalúo Propiedad Inv.	525,568	525,568
Edificio		
Instalaciones	61,657	61,657
	1,524,319	1,524,319
 (-) Depreciación Acumulada	 185,620	 142,708
	1,338,699	1,381,611

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

... Nota 5

El movimiento de propiedad de inversión es como sigue:

Costo:	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	1,524,319	1,462,662
Adiciones del Año	-	61,657
 Saldo Final	 1,524,319	 1,524,319

Depreciación acumulada:	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	142,708	105,962
Gastos del año	42,912	36,746
 Saldo Final	 185,620	 142,708

6 Otros Activos

El resumen de Otros Activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Garantías Entregadas	2,785	2,785
	 2,785	 2,785

7 Obligaciones Bancarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Tarjetas de Crédito	-	8,312
Obligaciones Bancarias		
(1) Corriente	24,233	56,117
	 24,233	 64,429
(1) Ver nota 12		

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

8 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	2013
Sueldos por Pagar	1,007	6,498
Anticipo Clientes	45	43
Préstamos Quirografarios	264	208
Proveedores Locales	48,215	63,789
Otros Pasivos	1,000	4,040
	<hr/>	<hr/>
	50,531	74,578

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

	Diciembre 31, 2014	2013
Aporte IESS	978	1,540
Beneficios Sociales	766	1,136
(1) 15% Participación a Trabajadores	<hr/>	<hr/>
	6,103	4,469
(1) Ver nota 10	<hr/>	<hr/>
	7,847	7,145

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

	Diciembre 31,	2013	2013
Retenciones en la Fuente	572	589	589
IVA en Ventas	1,533	819	819
Retenciones IVA	736	1,162	1,162
(1) Impuesto a la Renta	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	8,368	6,226	6,226
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	11,209	8,796	8,796
(1) Ver nota 17	<hr/>	<hr/>	<hr/>

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

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

	Diciembre 31, 2014	2013
Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados		
Utilidad antes de la Participación		
Empleados e Impuestos	40,687	29,793
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 9)	6,103	4,469
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de Participación	40,687	29,793
Trabajadores		
(-) 15% Participación Trabajadores	6,103	4,469
(+) Gastos no Deducibles	2,723	2,978
Base Imponible Impuesto a la Renta	37,307	28,302
22% Impuesto a la Renta	8,208	6,226
(-) Retenciones en la Fuente	22,846	14,780
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>14,638</u>	<u>8,554</u>

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “Tarifa del impuesto a la renta para sociedades****

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de

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

...Nota 11

paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinvertan 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 que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital 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

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su

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

...Nota 11 declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

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

	Diciembre 31, 2014
Préstamo por un valor de US\$ 48,000, con una tasa del 11%, y vencimiento en Agosto del 2016	36,382
Total Obligaciones Bancarias	36,382
(1) (-) Porción Corriente	24,233
(=) Obligaciones Bancarias Largo Plazo	12,150
(1) Ver Nota 7	

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

	Diciembre 31, 2014	2013
Garantía Arriendos	47,118	43,818
Provisión Jubilación	2,917	1,863
	<hr/>	<hr/>
	50,035	45,681

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

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.

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,	
	2014	2013
Pérdidas Acumuladas	(71,297)	(71,297)
Utilidades	11,725	31,682
Acumuladas		
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	23,739	17,188
Saldo Final	<u>1,104,499</u>	<u>1,080,760</u>

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

17 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	40,687	40,687	-
15% Participación de Trabajadores	6,103	6,103	-
	34,584	34,584	-
(+) Gastos no Deducibles	2,723	3,453	730
Base de Cálculo	37,307	38,037	730
(1) 22% Impuesto a la Renta	8,208	8,368	161
(+) Diferencia del Impuesto a la Renta			
Anticipo de IR > IR Fiscal (Gasto)		1,697	
(=) IR Fiscal a Liquidar		10,065	
Utilidad Neta	26,376	26,216	161

(1) Ver Nota 10

19 Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación de nuestro informe (13 de Febrero del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Inés Checa
Contadora General