

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
COMPAÑÍA HILOCENTRO INSUMOS TEXTILES S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792904285001.
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha / Quito / De las Avellanas E2-74 y El Juncal, Sector Parque de los Recuerdos.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones.**

COMPAÑÍA HILOCENTRO INSUMOS TEXTILES S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador según escritura pública de constitución del 04 de junio de 2018. El objeto social de la Compañía, fue ampliado con fecha 24 de junio de 2019, el mismo que mantiene como actividad principal: Hilatura y fabricación de hilados e hilos para tejeduría o costura, para el comercio o para procesamiento posterior. Texturización, retorcido, plegado, cableado y remojo de hilaturas filamentosas de toda clase de fibras animales, vegetales, sintéticas o artificiales, como actividades complementarias: Servicios de apoyo a la fabricación de tejidos de punto y ganchillo a cambio de una retribución y contrato, importación y exportación, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

La compañía genera sus ingresos por concepto de la comercialización y distribución de insumos textiles.

- **Representante legal.**
Guillermo Valencia De Los Ríos
- **Composición accionaria.**

El capital social de la Compañía actualizado es de US\$2.000 equivalentes a 2.000 acciones iguales, indivisibles, ordinarias y nominativas, de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

En US\$ dólares						
<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada Acción</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>% Porcentaje</u>
Valencia De Los Ríos Guillermo	Colombiana	1.100	1.100	1	1.100	55%
Valencia Naranjo Valentina	Colombiana	<u>900</u>	<u>900</u>	1	<u>900</u>	<u>45%</u>
		Totales	2.000	2.000		100%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de HILOCENTRO INSUMOS TEXTILES S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Enmiendas efectuadas a la NIIF para PYMES

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2017.

Sección 1 - Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable [publicly accountability] y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

Sección 2 - Conceptos y principios generales.- Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido'.

Sección 4 - Estado de Situación financiera.- Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 - Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados.- Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones descontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados.-Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de “estados financieros combinados”.

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos.- Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de “costo o esfuerzo desproporcionado” en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 - Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros.- Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 - Propiedad, planta y equipo.- Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 - Activos intangibles diferentes a plusvalía.-Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía.- Varias enmiendas menores que constituyen aclaraciones, orientación adicionada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

Sección 20 - Arrendamientos.- Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio.- Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

Sección 26 - Pago basado en acciones..- Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 - Deterioro del valor de los activos..- Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 - Beneficios para empleados..- Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 - Impuestos a las ganancias..- Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de “costo o esfuerzo desproporcionado” en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 - Conversión de moneda..- Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 - Revelaciones de partes relacionadas..- Definición de “parte relacionada” alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 - Actividades especializadas..- Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 - Transición hacia la NIIF para las Pymes..- Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

2.3. Del Cumplimiento

Los Estados Financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera (NIIF para PYMES), de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS. G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente Resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES Presentación de Estados Financieros.

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 21 de enero de 2020 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos que mantiene al 31 de diciembre de 2019 en caja y bancos.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados por la comercialización de bienes a crédito, las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Se miden inicialmente, por su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Estas cuentas por cobrar no generan interés.

2.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar y llevar a cabo su venta.

2.9. Propiedad y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

Medición inicial.- propiedad y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (Años)
Instalaciones	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

2.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.11. Pasivos por beneficios sociales a empleados.

Pasivos corrientes.- en concordancia con lo que disponen la Sección 28 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, la Compañía en este grupo contable ha registrado las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la Compañía, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

2.12. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporalia.

2.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de mercadería.- en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.14. Costos de venta.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y provisión por inactivos.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito..- es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados.

El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 60 días.

Riesgo de tipo de cambio..- la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos de mercado..- el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Riesgos de precios de productos..- las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.- el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

Por otra parte, la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión en adquisición de inventarios.

Riesgo de inflación.- el riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2019 - (0.07%)
- Año 2018 - 0.27%

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Bancos	a) 69.598	222.289
Caja chica	200	101
	69.798	222.390

- a) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos locales.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes no relacionados	b) 313.329	332.729
Provisión cuentas incobrables	(2.392)	-
	310.937	332.729

- b) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes, las cuales fueron generadas desde el año 2018 por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

Al cierre del ejercicio la recuperación de cartera fue de 56 días.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventario Mercaderías	c) 266.738	307.976
Insumos	6.414	11.277
	<hr/>	<hr/>
Provisión inactivos	273.152	319.253
Provisión valor neto de realización	(3.440)	-
Importaciones en Tránsito	-	(1.698)
	<hr/>	<hr/>
	31.017	-
	<hr/>	<hr/>
	300.729	317.555
	<hr/>	<hr/>

- c) Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: hilos, cierres e aliados.

Las importaciones se realizan a proveedores extranjeros, con términos de negociación es Carriage Paid To (CPT). Los inventarios no se encuentran pignorados o dados en garantía de ninguna clase.

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos fueron de US\$1.308.578 y US\$293.111, respectivamente.

8. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Costo histórico:</u>	d)	
Instalaciones	20.000	20.000
Vehículo	33.365	-
Equipo de computación	10.484	6.775
Equipo de oficina	1.050	-
	<hr/>	<hr/>
	64.899	26.775
<u>Depreciación acumulada histórica:</u>		
Instalaciones	(2.500)	(500)
Vehículo	(2.224)	-
Equipo de computación	(3.328)	(484)
Equipo de oficina	(44)	-
	<hr/>	<hr/>
	(8.096)	(984)
	<hr/>	<hr/>
	56.803	25.791

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

- d) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la Compañía con una duración superior a la de un período económico y que se usan en la generación de ingresos futuros.

La propiedad y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- e) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

Los movimientos de propiedad y equipo, fueron como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

	Diciembre 31, 2018	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Diciembre 31, 2019
Instalaciones	20.000				20.000
Vehículo	-	33.365	-	-	33.365
Equipo de computación	6.775	3.709	-	-	10.484
Equipo de oficina	-	1.050	-	-	1.050
	26.775	38.124	-	-	64.899
Depreciación acumulada	(984)	-	-	(7.112)	(8.096)
	25.791	38.124	-	(7.112)	56.803

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

9. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Licencia software	24.417	18.883
	<u>24.417</u>	<u>18.883</u>
(-) Amortización acumulada	(2.467)	(10)
	<u>21.950</u>	<u>18.872</u>

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>	f)	
Proveedores del exterior	142.606	231.081
Proveedores locales	10.034	14.345
	<u>152.640</u>	<u>245.426</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>	g)	
Regalías por pagar	13.002	13.029
Otras cuentas por pagar	9.001	18.270
	<u>174.643</u>	<u>276.725</u>

- f) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de importación de insumos textiles y la prestación de servicios, necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio.

Sobre las mencionadas cuentas no se ha considerado ni cargado interés alguno.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a valor razonable de acuerdo a los documentos que sustentan las transacciones.

Los días de rotación de proveedores es de 41 al cierre de diciembre 2019.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

- g) Corresponde a regalías por pagar a COATS CADENA ANDINA S.A., que representa el 3% de las ventas mensuales de las marcas de Coats de acuerdo al contrato de distribución firmado por las partes.

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta antes del asiento de cierre y liquidación contable, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones impuesto a la renta	20.162	3.918
Retenciones impuesto al valor agregado	14.993	47.008
	-	-
	35.155	50.926
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado por pagar	15.079	18.521
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	358	567
Retenciones en la fuente de IR por pagar	h) 645	h) 820
	16.082	19.908

- h) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal de retenciones de IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 104, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Valores que son cancelados mensualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Reformas tributarias.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.
- Se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$100.000 solo podrán deducir gastos personales por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- Impuesto único y temporal: Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no es deducible.

La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019
Utilidad contable	242.985
(Menos) 15% participación trabajadores	36.448
(Menos) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	i) 1.999.173
(Más) Gastos no deducibles	4.862
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	i) 1.759.072
(Más) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	i) 36.448
(Menos) Deducciones especiales	<u>7.746</u>
 Ganancia gravable	 -
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%
Impuesto a las ganancias causado	-
Retención en la fuente del año	<u>(16.244)</u>
Retenciones en la fuente por cobrar	<u>(16.244)</u>

- i) La Compañía se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta, se procederá realizar el trámite correspondiente de reclamo de las retenciones en la fuente. La exoneración del pago de impuesto a la renta para nuevas microempresas tiene como sustento en el Art. 9.6 de Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 23 innumerado del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. El mes de abril de 2020, el Servicio de Rentas Internas (SRI) estableció la “Guía para Contribuyentes” en la cual incluye los nuevos parámetros para la elaboración y declaración del Impuesto a la Renta para sociedades por el año correspondiente 2019, mediante la cual se elimina el casillero 864 de exoneración por leyes especiales, y se establece el procedimiento de declaración mediante otras rentas exentas.

12. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos por impuestos diferidos:		
Beneficios a empleados	558	-
Impuestos diferidos, neto:		
Beneficios a empleados	558	-

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2019:				
Beneficios a empleados:				
Jubilación patronal	1.045	-	-	1.045
Desahucio	1.186	-	-	1.186
	2.231	-	-	2.231

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Vacaciones	5.592	1.177
Décimo tercer sueldo	1.031	1.043
Décimo cuarto sueldo	1.970	1.009
Obligaciones con el IESS	3.652	4.269
Otros pasivos por beneficios a empleados	3.424	3.139
	15.669	10.636
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
15% Participación utilidad trabajadores	36.448	9.521
	36.448	9.521

Obligaciones que la Compañía tiene con los empleados y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de agosto de 2019 en la región Sierra o mensualizado.
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2019 o mensualizado.
- 15% Participación Utilidad trabajadores hasta el 15 de abril de 2020.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

14. OBLIGACIONES LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuenta por pagar largo plazo	j)	246.706	601.706
Préstamo mutuo accionista	k)	15.167	-
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	l)	<u>11.082</u>	-
		272.955	601.706

- j) Corresponde a la adquisición de la cartera de clientes e inventarios de la Compañía COATS CADENA S.A., la misma que según el contrato será cancelada en un plazo de 24 meses.
- k) Préstamo accionista señor Guillermo Valencia, por monto inicial de \$18.000 a 24 meses a una tasa anual del 11,23%.
- l) Préstamo bancario inicial por \$15.000 a 18 meses a una tasa del 11,23% anual.

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	m)	1.259	-
Desahucio	n)	<u>1.706</u>	-
		2.965	-

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019
Tasa de descuento	8.21%
Tasa de incremento salarial	1.50%

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

m) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Saldo inicial	-
Costo neto del período	1.045
Pérdidas reconocidas en el ORI	<u>214</u>
	<u>1.259</u>

n) El movimiento de la provisión para desahucio, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Saldo inicial	-
Costo neto del período	1.186
Pérdidas reconocidas en el ORI	<u>520</u>
	<u>1.706</u>

16. CAPITAL SOCIAL.

El capital social de la Compañía actualizado es de US\$2.000 equivalentes a 2.000 acciones iguales, indivisibles, ordinarias y nominativas, de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	En US\$ dólares				<u>Número de Acciones</u>	<u>% Porcentaje</u>
		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada Acción</u>			
Valencia De Los Ríos Guillermo	Colombiana	1.100	1.100	1		1.100	55%
Valencia Naranjo Valentina	Colombiana	<u>900</u>	<u>900</u>	1		<u>900</u>	<u>45%</u>
Totales		2.000	2.000			2.000	100%

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

17. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. corresponde a la apropiación del aporte de accionistas representado en bienes valorados en US\$25.053, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas celebrada el 5 de noviembre de 2018.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las pérdidas de los planes de beneficios definidos a empleados (jubilación y desahucio) neto de impuestos diferidos. Las pérdidas fueron reconocidas en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

20. INGRESOS DE VENTAS ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Venta de mercaderías	2.068.555
(-) Descuento en ventas	(12.500)
(-) Devolución en ventas	(50.584)
	<hr/>
	2.005.471

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la Compañía surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador.

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

21. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Costo de Ventas	1.306.837
Efecto valor neto de realización	(1.699)
Gasto provisión por inactivos	<u>3.440</u>
	<u>1.308.578</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	
Nómina	177.681	40%
Arrendamientos	59.260	13%
Regalías	53.369	12%
Fletes	24.323	5%
Honorarios	23.111	5%
Servicios básicos	14.525	3%
Viáticos	8.917	2%
Gastos médicos	7.966	2%
Mantenimiento	7.504	2%
Depreciación	7.112	2%
Otros gastos	<u>61.784</u>	<u>14%</u>
	<u>445.552</u>	<u>100%</u>

Estos gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

23. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con terceros vigentes al 31 de diciembre de 2019:

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

Contrato de distribución. - En septiembre de 2018, la Compañía suscribió con COATS CADENA ANDINA SA - COLUMBIA un acuerdo de distribución exclusiva de promoción y venta de productos solamente de la marca COATS y sus afiliadas.

La Compañía debe cancelar cada tres meses, una regalía (royalty) del 3% sobre el volumen de ventas netas de los productos de COATS. Estas regalías corresponden por el uso de marca. Este acuerdo tiene duración de cinco años.

Contrato de arrendamiento. - El arrendamiento operativo se relaciona con arrendamiento de bien inmueble conformado por una bodega tipo galpón y oficinas, cuyo período de arrendamiento es de tres años. La Compañía no tiene la opción de comprar el bien inmueble arrendado a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado o demandante.

25. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2018.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 29, 2020), con decreto ejecutivo No. 1017 publicado en el Registro Oficial 163 de 17 de marzo de 2020, el Presidente de la República declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, atendiendo a la emergencia sanitaria con el objetivo de contener la propagación de la pandemia

Notas a los estados financieros
Compañía Hilocentro Insumos Textiles S.A.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2019

mundial de coronavirus (Covid-19), la misma que fue declarada como pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Los sectores que se encuentran activos durante la emergencia sanitaria, son las industrias de alimentos y de salud, para atender las necesidades básicas de los ciudadanos ecuatorianos. El nivel de incertidumbre económica y social es elevado en razón de que existe la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus (Covid-19), y posible contagio masivo en la población.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 21 de enero de 2020.


Sr. Guillermo Valencia De Los Ríos
Gerente General


CPA Verónica Madruñero Tito
Contadora
Registro Nacional N° 17-1201