

Estados Financieros

ITALCOSMETIC S.A.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016-2015.

(En dólares estadounidenses)

ITALCOSMETIC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, 2015

	2015	2016
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 24.299,33	\$ 114.903,12
Cuentas por Cobrar - Clientes No Relacionados	\$ 360.635,18	\$ 588.058,56
Otras cuentas por cobrar	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00
Cuentas por Cobrar – Empleados	\$ 2.391,68	\$ 7.076,22
	\$	\$
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(21.934,37)	(39.307,75)
Inventarios de Producto Terminado	\$ 360.289,80	\$ 118.035,95
Mercaderías en Tránsito	\$ 1.199,28	\$ -
Credito Tributario	\$ 35.541,35	\$ 6.418,48
Seguros y otros pagos anticipados	\$ 62.896,21	\$ 41.257,89
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 34.729,00	\$ 35.384,00
	\$	\$
(-) Depreciacion Acumulada de PPE	(14.238,48)	(20.853,37)
Activos Intangibles	\$ 24.000,00	\$ 24.000,00
	\$	\$
Amortización Acumulada de A. Intangibles	(24.000,00)	(24.000,00)
Total de Activo	\$ 865.808,99	\$ 870.973,10
Pasivo		
Cuentas por pagar - Proveedores	\$ 618.406,47	\$ 334.781,87
Obligaciones con Instituciones financieras CP	\$ 103.256,61	\$ 381.470,98
Obligaciones con el SRI, IESS y Empleados	\$ 19.204,95	\$ 26.361,30
Provisión de IR y Part. Laboral	\$ 1.526,87	\$ 4.532,53
Anticipo a clientes	\$ 4.461,31	\$ 10.393,81
Otras cuentas por pagar	\$ 847,50	\$ -
Obligaciones con Instituciones financieras LP	\$ -	\$ -
Otras provisiones	\$ 12.971,47	\$ 2.614,32
Otras pasivos no corrientes	\$ -	\$ -
Impuesto Diferido Pasivo	\$ -	\$ -
Provisión de Deshaucio y Jubilación Patronal	\$ 3.396,00	\$ 3.396,00
Total de Pasivo	\$ 764.071,18	\$ 763.550,81
Patrimonio		
Capital	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00
Utilidad (Pérdida) Acumulada de ejercicios anteriores	\$ 86.319,71	\$ 72.090,73
	\$	\$
Utilidad (Pérdida) del Periodo	(4.581,91)	\$ 15.331,55
Total de Patrimonio Neto	\$ 101.737,80	\$ 107.422,28
Total de Pasivo y Patrimonio	\$ 865.808,99	\$ 870.973,09

ITALCOSMETIC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.

	P/G
INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas de bienes	\$ 1.809.842,50
(-) Descuentos en ventas	\$ (220.886,28)
(-) Devoluciones en ventas	\$ (45.677,37)
Otros Ingresos	\$ 93,54
TOTAL DE VENTAS	\$ 1.543.372,39
COSTO DE VENTAS	
Inventario Inicial	\$ 360.289,80
(+) Compras	\$ 425.528,28
(+) Importaciones	\$ 141.891,88
(-) Inventario final	\$ (118.035,95)
TOTAL DE COSTO DE VENTAS	\$ 809.674,01
UTILIDAD BRUTA	\$ 733.698,38
EGRESOS OPERACIONALES	
<u>Gastos Administrativos</u>	
Gastos de Personal	\$ 99.557,81
Otros gastos	\$ 269.482,32
<u>Gastos de Ventas</u>	
Gastos de Personal	\$ 184.742,43
Otros gastos de ventas	\$ 134.346,73
<u>Gastos Financieros</u>	\$ 15.352,22
TOTAL DE EGRESOS OPERACIONALES	\$ 703.481,51
UTILIDAD ANTES PART. TRAB. E IMPTOS	\$ 30.216,87
(-) 15% Participación Laboral	\$ 4.532,53
(-) % Impuesto a la Renta	\$ 10.352,79
(-) Reservas Acumuladas	
UTILIDAD(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	\$ 15.331,55

ITALCOSMETIC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016,2015

(Expresado en U.S.\$)

	31/12/2016	31/12/2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de Clientes	\$ 1.339.254,89	\$ 1.468.596,69
	\$	\$
Efectivo pagado a Proveedores	(849.845,48)	(702.582,71)
	\$	\$
Pagos por cuenta de los empleados	(243.798,76)	(139.840,65)
	\$	\$
Otros pagos por actividades de operación	(397.214,16)	(438.832,18)
	\$	\$
Efectivo pagado a Gastos Financieros	(15.352,22)	(16.775,53)
	\$	\$
Impuesto a la Renta	(10.352,79)	(13.234,17)
	\$	\$
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(177.308,51)	\$ 157.331,45
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
	\$	\$
Adquisición de Propiedades, planta y equipo	(655,00)	(2.519,58)
	\$	\$
Adquisición de Licencias	-	-
	\$	\$
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(655,00)	(2.519,58)
FLUJO DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos realizados		
	\$	\$
Sobregiro Bancario	65.093,00	20.831,32
	\$	\$
Prestamo al Banco de Produbanco	\$ 250.000,00	80.000,00
	\$	\$
Prestamo al Banco Pichincha	\$ 100.000,00	-
	\$	\$
Consumo de tarjetas de crédito	(6.868,37)	(1.516,42)
	\$	\$
Préstamos Realizados	\$ 408.224,63	99.314,90
Pagos Efectuados		
	\$	\$
Prestamo al Banco de Produbanco	(130.010,25)	(223.392,42)
	\$	\$
Prestamo al Banco Pichincha	-	(14.552,84)
	\$	\$
Pagos Efectuados	(130.010,25)	(237.945,26)
	\$	\$
Dividendos pagados	(9.647,08)	(14.169,00)
	\$	\$
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	\$ 268.567,30	(152.799,36)
	\$	\$
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	90.603,78	2.012,51
	\$	\$
Efectivo al inicio del periodo	24.299,33	22.286,82
	\$	\$
Efectivo y al final del periodo	\$ 114.903,11	24.299,33

• EVOLUCION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.	PARTICIPACION CONTROLADORA										PARTICIPACIONES NO CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA			
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO				
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301		30401	30402	30601	30602	30603	30701	30702	30	31	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	20000		0	0	72090,73	0	0	15331,55	0	107422,28		107422
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	20000		0	0	81737,81	0	0	0		101737,81		101737
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	20000		0	0	81737,81	0	0	P	N	101737,81	D	101737
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:							0			0	D	
CORRECCION DE ERRORES:							0			0	D	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0		0	0	-9647,08	0	0	15331,55	0	5684,47		5684
Aumento (disminución) de capital social	D									0		
Aportes para futuras capitalizaciones		D								0		
Prima por emisión primaria de acciones										0		
Dividendos					-9521,1			N		-9521,1		-9521
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			0	0	0			N	0	0		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta					P					0		
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo					P					0		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles					P					0		
Otros cambios (detallar)			D	D	-125,98	D		D	D	-125,98		-125,98
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								15.331,55	N	15331,55	D	15331,55

ITALCOSMETIC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador en el 14 de marzo de 2007 bajo la razón social de ITALCOSMETIC S.A. (en adelante se la denominará ITALCOSMETIC), con el objeto de dedicarse a la venta al por mayor y menor de cosméticos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Preparacion de los estados financieros.-

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas por el ASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentar en forma comparativa con los años siguientes.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere del uso de estimaciones contables.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las aéreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las aéreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contables, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en moneda extranjera.-

a) Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional) .Los estados financieros se

expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3. Efectivo y equivalentes .-

Incluye el efectivo disponible, inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros.-

2.4.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable a través de las ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes, otros documentos y cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a proveedores y otros documentos y cuentas por pagar: Se incluye en el pasivo corriente.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento.-

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.-

a) Prestamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

Documentos y cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la facturación de las ventas de sus productos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran en su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provision por deterioro.

Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor de desembolso realizado, principalmente a proveedores de inventarios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Las cuentas antes indicada no generan intereses y se recuperan de 90 hasta 150 días para el caso de clientes y hasta 60 días para los rubros restantes.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Documentos y cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por concepto de impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registra a su valor nominal pues no genera intereses y son pagaderas hasta 30 días.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte menor.

2.6 Propiedad, planta y equipo.-

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo atribuido, menos depreciaciones acumuladas y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo,

Los terrenos no se deprecian, la depreciación de otras propiedades, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada por la administración de la compañía, o componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

2.7 Perdidas por deterioro de valor de los activos no financieros.-

Los activos sujetos a depreciación (propiedad, planta y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido.-

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente.-

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

Impuesto a la renta diferido.-

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

2.9 Beneficios a los Empleados.-

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponde principalmente :

Participacion de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta , según establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como otros gastos.

Vacaciones.- Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Decimo tercer y decimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10 Distribucion de dividendos.-

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la junta General de Accionistas de la compania.

2.11 Resultados acumulados.-

Otras Reservas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las perdidas acumuladas y las del ultimo ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en resultados Acumulados e acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

2.12 Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

2.13 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujo de efectivo, la sociedad ha definido las siguientes considraciones:

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento al cierre del ano

no superior a tres meses. En el balance de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3 .ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas, Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION (NIIF)

De acuerdo a la Resolucion No.08,G.DSC.010 emitida por la superintendencia de companias en noviembre del 2008, las companias como la compañía ITALCOSMETIC por ser una empresa que no cotiza en la bolsa y cuyos activos al cierre del 2016 no superan los US\$4 millones, deben preparar los primeros estados financieros bajo NIIF en año 2012.