

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Italcosmetic S. A. (la Compañía) fue constituida el 6 de marzo de 1982 en Guayaquil. Tiene por objeto la venta al por mayor y menor de cosméticos, perfumería y artículos de bazar, así como celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fue autorizada el 28 de febrero de 2020 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2019 tiene vigencia la NIIF 16 Arrendamientos, que cambia la forma de contabilizar los arrendamientos operativos y la cual reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. Desde el 1 de enero de 2021 la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes, principalmente, y otros deudores las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia de que no se podrá cobrar los montos vencidos.

Los inventarios se registran al costo de adquisición de los productos terminados, lo cual no excede al valor neto de realización, y se determina en base al precio de venta estimado menos los costos variables de venta aplicables. El costo de los productos vendidos es determinado mediante el método de promedio ponderado.

Los muebles y equipos están contabilizados al costo histórico y se reconocen por su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de los muebles y equipos y sus porcentajes de depreciación son los siguientes:

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículo	5	20

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dadas de baja cuando se cancelan. Las otras obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinte (20) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial efectuado por una empresa profesional independiente.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año, en base al cálculo actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de materiales y prestación de servicios son reconocidos en resultados cuando se realizan.

Los gastos de operaciones se registran por el método del devengado, incluyendo el costo de ventas, los sueldos, intereses, impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido, si éste lo hubiere.

El impuesto corriente se basa en la ganancia gravable (tributaria) registrada durante el año. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a que excluye partidas de ingresos o gastos que serán imponderables o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán imponderables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se debe reducir, en la medida que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado del ejercicio, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en la venta de artículos de belleza y otros, a través de empresas de autoservicio. Es importante señalar que se definen estrategias específicas, en función de los análisis periódicos de las tendencias de las variables de mercado.

Crédito.- La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta noventa (90) días de plazo promedio; sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes diversificada. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A..

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones (laborales y tributarias, principalmente) a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar el riesgo de liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con la cancelación de saldos relacionados con sus proveedores en base a los flujos de caja proyectados, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

D. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Clientes	156,268	444,670
Varios clientes	0	20,001
Empleados	566	6,737
Otras	0	89,628
Provisión para cuentas incobrables	<u>(34,425)</u>	<u>(40,597)</u>
	122,409	520,439
	=====	=====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	(40,597)
Provisiones	(77,041)
Castigos	<u>83,213</u>
Saldo al final del año	<u>(34,425)</u>
	=====

F. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Productos terminados	106,106	222,476
Inventarios por liquidar	<u>181,586</u>	<u>297,145</u>
	287,692	519,621
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Crédito tributario, I. V. A.	0	34,643
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>9,770</u>	<u>10,180</u>
	9,770	44,823
	=====	=====

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

H. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	51,816	44,393
Adiciones	<u>1,366</u>	<u>7,423</u>
Saldos al final del año	<u>53,182</u>	<u>51,816</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	35,379	27,647
Adiciones	<u>3,776</u>	<u>7,732</u>
Saldos al final del año	<u>39,155</u>	<u>35,379</u>
Neto	14,027 =====	16,437 =====

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Licencia de software	25,500	0
Amortización acumulada	(24,000)	0
Depósitos en garantía	<u>0</u>	<u>1,300</u>
	1,500 =====	1,300 =====

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sobregiros bancarios	3,421	37,164
Tarjetas de crédito	<u>9,143</u>	<u>18,643</u>
	12,564 =====	55,807 =====

K. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores locales	210,613	744,482
Proveedores del exterior	65,455	105,388
Anticipos de clientes	<u>25,075</u>	<u>26,996</u>
	301,143 =====	876,866 =====

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos por pagar	298	7,646
Beneficios sociales	11,891	22,441
Participación a trabajadores por pagar	<u>4,939</u>	<u>5,813</u>
	17,128	35,900
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2019 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente. Estas provisiones no están financiadas a través de un fondo de garantía.

A partir del año 2018, estas provisiones no se consideran gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5,541
Pagos durante el año	(4,963)
Provisión del año	2,389
Pérdida actuarial	<u>(1,956)</u>
Saldo al final del año	<u>1,011</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5,314
Pagos durante el año	(5,461)
Provisión del año	1,874
Ganancia actuarial	<u>1,532</u>
Saldo al final del año	<u>3,259</u>
	4,270
	=====

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
I. V. A. cobrado por ventas	10,350	144
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	377	2,697
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	4,541	5,516
Impuesto a la renta por pagar, años anteriores	<u>23,184</u>	<u>0</u>
	38,452	8,357
	=====	=====

N. CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO

Representa valor por pagar a Henry Grau, que no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

O. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

P. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar 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.

Q. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, y que incluye:

Reserva facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

R. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2019, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5,813
Pagos durante el año	(5,813)
Provisión del año	<u>4,939</u>
Saldo al final del año	4,939
	=====

S. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre de 2017, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución. El 17 de dic. de 2019 la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual establece una contribución única y temporal para las sociedades que durante el año 2018 hayan generado ingresos gravados superiores a US\$ 1,000,000 que será pagada durante los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022. La Compañía deberá pagar la tarifa del 0,1% sobre dichos ingresos.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2019 y la ganancia gravable, es como sigue:

ITALCOSMETIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

S. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	27,987
Más (menos) partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	250
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	<u>4,263</u>
Ganancia gravable	<u>32,500</u>

Gasto por impuesto corriente	8,125
	=====

La cancelación del impuesto a la renta causado durante el año 2019, fue como sigue:

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, años anteriores	6,839
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, año 2019	<u>1,286</u>

Gasto por impuesto corriente	8,125
	=====

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

T. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 15,000,000.

U. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos o transacciones que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

---