

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información general.

DERMIKA S. A. es una empresa radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0992720417001** e inscrita con expediente número **138320** en la Superintendencia de Compañías.

EMPRESA, tiene como objeto social:

- ❖ Venta al por mayor y menor de productos de Belleza

Su casa matriz está ubicada en: **Km. 10 Via a Daule S/N entrando por Vigor diagonal a Adelca.**

2. Bases de Presentación y Marco Regulatorio.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de EMPRESA presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, por ser empresa constituida en el año 2011 presenta cero resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2011.

3. Políticas Contables

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Muebles y Enseres	10	%
• Maquinarias y Equipos	10	%
• Vehículos	20	%
• Equipos de Computación	33.33	%

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

c. Activos intangibles.

- **Programas Informáticos**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

d. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

e. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de Costo Promedio Ponderado. Con relación al tratamiento al inventario por obsolescencia se va reconocer cuando se den de baja, para los efectos se elaborara un acta de destrucción de inventario, y registrara en una cuenta de gasto.

g. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo según las disposiciones legales vigentes. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia

objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

h. Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD \$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

i. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

j. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

k. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

m. Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

n. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

o. Beneficios a los empleados.

El pasivo proveniente de obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley

- **Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

p. Vacaciones del personal por Pagar

La entidad reconoce un pasivo por el período de vacaciones devengados por el personal vigente al cierre de cada estado financiero, que tengan derecho a este beneficio, de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Este pasivo se clasifica dentro del pasivo corriente, en el rubro Cuentas por Pagar.

q. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la entidad.

r. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos alimenticios, bebidas alcohólicas y demás artículos para el hogar, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

La entidad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, no se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en la venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras anuales

previstas. Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un bajo periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

- **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

- **Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

s. Inversiones en relacionadas

Las inversiones en relacionadas se contabilizan al costo y se actualizarán de acuerdo al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) anual.

t. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

u. Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

4. Gestión De Riesgos

A.- Riesgos asociados a la compañía Dermika S.A.

- ✓ **Precio de Mercado.**

Un importante factor de riesgo lo constituyen los precios de mercado, los cuales están determinados principalmente por la relación entre la oferta y demanda, factor sobre el cual la entidad no tiene control alguno. También influyen de una manera importante en la formación de precios de estos productos, el comportamiento de los precios de los productos sustitutos en el mercado nacional.

C. Riesgo de liquidez.

La entidad mantiene una protección frente al riesgo de liquidez, basada en la disponibilidad de recursos líquidos, así como también en la disposición de suficientes líneas de crédito bancarias, pudiendo hacer frente a las necesidades de la operación de una manera adecuada.

Al respecto, de manera permanente se efectúan proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico y del mercado de la deuda, de manera que en caso de ser necesario, contratar nuevos créditos o reestructurar los existentes a plazos coherentes con la generación de flujos.

D. Riesgo sobre Bienes Físicos

Por la naturaleza de la actividad que desarrolla **Dermika S. A.** se mantendrán seguros integrales que cubren a las plantas, edificios, maquinarias, existencias, y sus operaciones. También existirán coberturas de seguros sobre: accidentes personales, exportaciones, importaciones y transporte, entre otros.

5. Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con normas internacionales, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

- Vehículos	5
- Maquinarias y Equipos	10
- Muebles y Enseres	10
- Equipos de Computación	3

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

6. Propiedades, Planta y Equipo.

La composición del rubro y sus correspondientes saldos brutos y depreciación acumulada, reportados bajo NIIF/NIC, está agrupada por los siguientes conceptos:

Propiedad, Planta y Equipos Al 31 de Diciembre de 2011	NEC	AJUSTES TRANSICION		NIIF/NIC
		Débitos	Créditos	
Propiedad, Planta y Equipos		0.00	0,00	0,00
Vehículos Reevaluados				
(-) Depreciación Acumulada		-0.00	-0.00	-0.00
Dep. Acum. Reexpresada				
Total Propiedad, Planta y Equipos		0.00	0.00	0.00

De acuerdo con la práctica de la empresa asegura sus activos y operaciones a nivel global. Entre los riesgos asegurados se incluyen los daños en elementos de propiedades, planta y equipo, con las consecuentes interrupciones en el negocio que éstas conllevan. La entidad considera que el actual nivel de cobertura es, en general, adecuado para los riesgos inherentes a su actividad.

6.1. Ajustes Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipos.

NIC 16, nos permite reconocer un valor de rescate para cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos. La compañía, bajo un criterio razonable, estima los siguientes porcentajes de rescate para estos elementos, los mismos que se detallan a continuación:

➤ Muebles y Enseres	5%
➤ Vehículos	2%
➤ Maquinarias y Equipos	5%
➤ Equipos de Computación	2%

De acuerdo a esta estimación obtenemos una nueva base depreciable y por ende esto afecta a la Depreciación Acumulada en libros, como consecuencia de esta aplicación obtenemos una disminución en el valor de Depreciación Acumulada al 31 de Diciembre de 2011, el cual reconocemos mediante el siguiente asiento de ajuste:

----- **Ajuste Ctas. Balance** -----
 Depreciación Acumulada \$ 0.00

Ajuste por Transición NEC – NIFF/NIC \$ 0.00

Resumen:

Detalle	Vehículos al Costo	Vehículos Reexpresado	Variación
Costo Histórico	0.00	0.00	0.00
Depreciación Acumulada	-0.00	0.00	0.00
Valor Neto en Libros	0.00	0.00	0.00

7. Activos Disponibles Para la Venta.

La compañía estima el 1% de Provisión por Obsolescencia de Inventarios para cubrir las pérdidas por aquellos productos que no se pueden comercializar por encontrarse en mal estado y/o caducados.

8. Activos Corrientes.

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo de la entidad al 31 de Diciembre de 2011, clasificados por clases es el siguiente:

Descripción	31/12/2011
	Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Caja chica	200,00
Bancos Locales	0.00
Bancos del Exterior	0.00
Totales	200,00

a. Deudores Comerciales.

La composición de este rubro en el período al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

Descripción	31/12/2011
	Deudores Comerciales Corriente

Cuentas por Cobrar Clientes	0.00
menos: Provisión para Cuentas Incobrables	-0.00
Totales	0.00

9. Inventarios

La composición del rubro de existencias al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

Descripción	31/12/2011
	Inventarios
Materiales y suministros de consumo y prestación de servicios	0.00
Inventario de Bienes para la Venta	0.00
(-) Provisión por Obsolescencia	0.00
Totales	0.00

10. Patrimonio Neto

a) Capital social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2011, está representado por 800 acciones correspondiente a 1,00 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

b) Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legal, Facultativa y de Capital reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c) Utilidades Acumuladas.

El rubro Utilidades Acumuladas al 31 de Diciembre de 2011, no hubo.

d) Ajuste por Transición NEC – NIIF/ NIC

En este rubro se registran en forma separada los ajustes No Hubo.

11. Provisión Para Pensiones y Obligaciones Similares.

a) Planes de prestación definida

Respecto de los beneficios por término de contrato, la entidad no tiene obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal, por no existir una obligación legal. No obstante lo anterior, la práctica crea un uso y costumbre la cual bajo Normas Internacionales de Información Financiera da reconocimiento a una provisión valuada por el método actuarial.

Los pagos correspondientes como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir el contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando ellos se producen por otras razones al terminarse la relación contractual, se imputan a la referida provisión.

16. Hechos Posteriores

No hubo la empresa se constituyó en el año 2011 y desde el 31 de Enero de 2011, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

Paolo Giovanni Llorenti Molestina
GERENTE

Econ.Mercedes Santana Bedoya
CONTADORA GENERAL