

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	6
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	10
Notas a los Estados Financieros	11

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

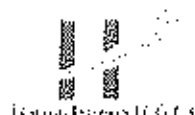
Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se describe en la Nota 2 de los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, es decir, que es probable la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre de 2017 los resultados acumulados son negativos.

Otro asunto

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2016 no han sido auditados. Las cifras correspondientes al año terminado en esa fecha se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos.



Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 se emite por separado.

PEARSON HARMAN - PGC

SCVS - RNAE N.1107
Quito - Ecuador
28 de diciembre de 2018



Eduardo Chávez Cifuentes
Socio - Representante Legal

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

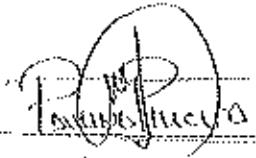
		Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
ACTIVOS			
Efectivo		15,335	53,647
Cuentas por cobrar comerciales no relacionadas - Clientes		56,854	46,221
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		18,600	7,811
Otras cuentas por cobrar relacionadas - Globalcosmetic S.A.		37,412	-
Activos por impuestos corrientes	(Nota 6)	145,704	120,499
Inventarios	(Nota 4)	884,465	516,749
Gastos pagados por anticipado		3,075	-
Total Activos Corrientes		1,159,445	775,127
Propiedades, planta y equipo	(Nota 5)	222,475	181,798
Activos intangibles		6,558	117,960
Total Activos No Corrientes		229,033	299,758
TOTAL ACTIVOS		1,388,478	1,004,885
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Cuentas por pagar comerciales no relacionadas - Proveedores		29,532	10,183
Cuentas por pagar comerciales relacionadas	(Nota 8)	756,186	-
Pasivos por impuestos corrientes		9,755	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		1,231	-
Pasivos por beneficios a los empleados		23,045	10,851
Provisiones		22,112	-
Pasivos por ingresos diferidos		2,543	-
Otros pasivos		-	3,975
Total Pasivos Corrientes		844,404	23,009
Otras cuentas por pagar relacionadas	(Nota 8)	532,877	1,265,692
Total Pasivos No Corrientes		532,877	1,265,692
TOTAL PASIVOS		1,377,281	1,288,701
Capital social	(Nota 7)	20,000	800
Aportes para futura capitalización	(Nota 7)	738,931	19,200
Resultados acumulados	(Nota 7)	(747,734)	(303,816)
TOTAL PATRIMONIO		11,197	(283,816)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,388,478	1,004,885

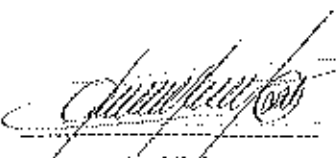

Paulina del Pilar Púlicita
Gerente General


José Palla
Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADO DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

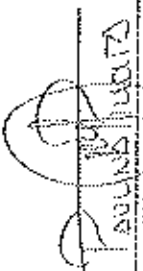
	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes locales - exterior netas	504,631	217,888
Prestaciones de servicios locales - exterior netas	120,926	98,465
	625,557	316,353
COSTO DE VENTAS		
Ventas de bienes locales - exterior netas	(554,890)	(188,783)
	(554,890)	(188,783)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	70,667	127,570
Otros Ingresos	6,908	25,825
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Gastos por beneficios a empleados	(304,939)	(135,879)
Gastos por honorarios	(10,374)	(2,251)
Gastos por depreciaciones	(14,110)	(11,990)
Gastos por amortizaciones	(3,186)	-
Otros gastos	(181,349)	(159,995)
	(513,958)	(310,115)
Egresos financieros y otros	(4,593)	(1,035)
	(4,593)	(1,035)
PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(440,976)	(157,955)
Participación a trabajadores	-	-
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
PÉRDIDA DEL AÑO	(440,976)	(157,955)
PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(440,976)	(157,955)

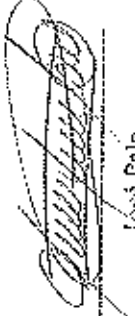

 Paulina del Pilar Pilicita
 Gerente General


 José Pala
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

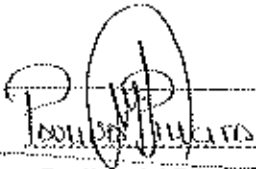
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados			TOTAL PATRIMONIO
			Pérdidas de ejercicios anteriores	Pérdida del ejercicio	Total Resultados acumulados	
Saldos reexpresados al 31 de diciembre de 2015	800	-	(2,720)	(143,141)	(145,861)	(145,061)
Cambios del año en el Patrimonio						
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	(143,141)	143,141	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	19,200	-	-	-	19,200
Pérdida integral total del año	-	-	-	(157,955)	(157,955)	(157,955)
Saldos reexpresados al 31 de diciembre de 2016	800	19,200	(145,861)	(157,955)	(303,816)	(283,816)
Cambios del año en el Patrimonio						
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	(157,955)	157,955	-	-
Aumento de capital	19,200	(19,200)	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	738,931	-	-	-	738,931
Otros cambios	-	-	(2,942)	-	(2,942)	(2,942)
Pérdida integral total del año	-	-	-	(440,976)	(440,976)	(440,976)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20,000	738,931	(306,758)	(440,976)	(747,734)	11,197


PAULINA FILICITA
Gerente General


JOSÉ PALA
Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

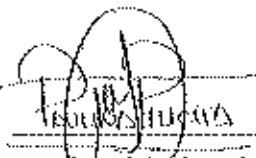
	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	586.657	289.144
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(459.084)	(686.735)
Impuestos a las ganancias pagados	(1.004)	-
	126.569	(397.591)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(29.569)	(72.603)
	(29.569)	(72.603)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	19.200	-
(Pagos) financiación por préstamos	(154.712)	518.934
	(135.512)	518.934
(Disminución) incremento neto de efectivo	(38.512)	48.740
Efectivo al efectivo al principio del año	53.847	5.107
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	15.335	53.847

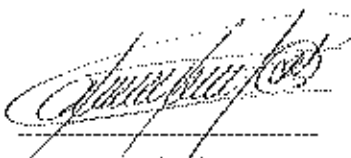

Paulina del Pilar Piliata
Gerente General


José Pala
Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO
PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US Dólares)

	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>	(140.978)	(157.955)
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17.296	33.998
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	717.386	-
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(13.975)	(148.168)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(37.974)	(12.493)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4.443	-
(Incremento) disminución en inventarios	(337.716)	(220.799)
(Incremento) disminución en otros activos	(25.205)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	212.871	109.588
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9.307	-
Incremento (disminución) en bonos/ciudadanos empleados	11.899	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2.543	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	6.670	(1.762)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	128.569	(397.591)


 Paulina del Pilar Pilicita
 Gerente General


 José Pala
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A., en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de Sociedad Anónima el 01 de marzo de 2013; su RUC es 1792462487001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Av. La Prensa N43-304 y Edmundo Carvajal.

El objetivo social de la Entidad es: la fabricación, comercialización, importación, exportación y distribución de productos de perfumería, cremas, tónicos, ceras y en general cualquier producto para el cuidado del cuerpo, así como de sus materias primas afines a estos productos y la fabricación, comercialización, importación, exportación y distribución de productos de suplementos alimenticios y en general productos de belleza.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Entidad en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con los requerimientos de NIIF para las Pymes emitidas por el IASB y que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Para efectos de registro y presentación de estados financieros utilizando NIIF para las Pymes, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Presentación razonable

La Entidad ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en periodos posteriores al 31 de diciembre de 2017, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra empresa. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros: La Administración de la Entidad establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Entidad para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- Riesgo de liquidez: Surge cuando una entidad tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan *los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses).* La política de la Entidad para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Los índices de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 1.36 y 33.69 respectivamente.

Los índices de endeudamiento respecto del patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de (4.23) y (4.35) respectivamente.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros: Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Efectivo	Costo	15,335	53,847
Cientes no relacionados	Costo amortizado	56,854	46,221
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Costo amortizado	16,600	7,811
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Costo amortizado	37,412	-
Total activos financieros		126,201	107,879
Proveedores no relacionados	Costo amortizado	29,532	10,183
Proveedores relacionados	Costo amortizado	756,186	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	Costo amortizado	532,877	1,265,692
Total pasivos financieros		1,318,595	1,275,875
Total instrumentos financieros		1,192,394	1,167,996

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Aspectos significativos de valoración y estimación

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos activos e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables.

Valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

Nivel 1 Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).

Nivel 2 Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3 Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se contabilizan tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable (precio de la transacción).

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto originado en ingresos de actividades ordinarias.

Adicionalmente en este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos cobros, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar] menos deterioro).

Inventarios

En este grupo contable se contabilizan los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se contabilizan los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	% de Depreciación
Maquinaria y equipo	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados, préstamos recibidos o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Adicionalmente, en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo (en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar)).

Impuestos

Activos por impuestos corrientes: En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de compensación o recupero de todos los tipos de créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes menos cualquier deterioro al final de cada período que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta y cualquier otra obligación que no ha podido ser clasificada en otro grupo de pasivos de los antes descritos. Los pasivos por impuestos corrientes se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes; los otros pasivos se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable con cambios en resultados (precio de la transacción menos bajas y menos deterioro).

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio: En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago al SRI por impuesto a las ganancias determinado sobre las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Se miden al final de cada período que se informa en base a la conciliación tributaria realizada conforme la normativa tributaria vigente con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a valor razonable (valor de transacción); se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se contabiliza el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se contabilizan todos los aportes para futuras capitalizaciones a corto plazo de la entidad.

Resultados acumulados: en este grupo contable se contabilizan las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre los cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan y se clasifican en:

Ingresos por ventas de bienes: en este grupo contable se contabilizan las ventas locales o exportaciones siempre que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes y no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad ni retiene el control efectivo sobre los mismos, el importe de los ingresos y costos incurridos o por incurrir pueden medirse con fiabilidad y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por prestaciones de servicios: En este grupo contable se contabilizan las ventas locales o exportaciones a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del servicio considerando el grado de realización del servicio al final del período sobre el que se informa; siempre que el importe de los ingresos, costos incurridos o por incurrir, el grado de realización de la transacción al final del periodo sobre el que se informa pueden medirse con fiabilidad y sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

El grado de realización de una transacción puede determinarse mediante: la inspección de los trabajos ejecutados; la proporción que los servicios ejecutados hasta la fecha como porcentaje del total de servicios a prestar; o la proporción que los costos incurridos hasta la fecha suponen sobre el costo total estimado de la operación, calculada de manera que sólo los costos que reflejen servicios ya ejecutados se incluyan entre los costos incurridos hasta la fecha, y sólo los costos que reflejan servicios ejecutados o por ejecutar se incluyan en la estimación de los costos totales de la operación.

Cuando el resultado de una prestación de servicios no pueda ser estimado de forma fiable, los ingresos deben ser reconocidos sólo en la cuantía de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Costo de ventas: en este grupo contable se contabiliza el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración y ventas: en este grupo contable se contabilizan los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

NOTA 4 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Mercaderías en tránsito	25.162	-
Inventario de materia prima	270.579	281.369
Inventario de productos en proceso	18.627	-
Inventario de productos terminados	570.097	265.380
Total	884.465	546.749

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	Saldo al 31-Dic-16	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldo al 31-Dic-17
Costo					
Maquinaria y equipo	95,442	630	-	-	96,072
Muebles y enseres	33,107	2,723	-	-	35,830
Equipos de computación	3,590	664	-	-	4,254
Instalaciones	123,709	-	-	-	123,709
Subtotal	255,848	4,017	-	-	259,865
Depreciación					
Maquinaria y equipo	(15,593)	(9,607)	-	-	(25,200)
Muebles y enseres	(5,268)	(3,583)	-	-	(8,851)
Equipos de computación	(2,661)	(676)	-	-	(3,337)
Instalaciones	(35,410)	-	-	-	(35,410)
Subtotal	(58,932)	(13,866)	-	-	(72,798)
Total	196,916	(9,849)	-	-	187,067

Detalle	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldo al 31-Dic-16
Costo					
Maquinaria y equipo	10,050	85,392	-	-	95,442
Muebles y enseres	12,349	20,758	-	-	33,107
Equipos de computación	2,534	1,056	-	-	3,590
Instalaciones	123,709	-	-	-	123,709
Subtotal	148,642	107,206	-	-	255,848
Depreciación					
Maquinaria y equipo	(5,986)	(9,607)	-	-	(15,593)
Muebles y enseres	(1,685)	(3,583)	-	-	(5,268)
Equipos de computación	(1,986)	(675)	-	-	(2,661)
Instalaciones	(35,410)	-	-	-	(35,410)
Subtotal	(45,067)	(13,865)	-	-	(58,932)
Total	103,575	93,341	-	-	196,916

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 6 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario a favor del contribuyente (IVA)	140.391	110.479
Crédito tributario a favor del contribuyente (IR)	5.313	10.020
Total	145.704	120.499

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 22%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

NOTA 7 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está dividido en 800 acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	Saldo al 31-Dic-17	Saldo al 31-Dic-16
Adolfo Enríquez Ríos	México	3,96%	792	792
Jimena Beatriz Vivanco	Ecuador	0,04%	8	8
Zermat Internacional, S.A. de C.V.	México	96,00%	19.200	-
Total		100,00%	20.000	800

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en U.S. Dólares)

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Pérdidas de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de este grupo contable corresponde a las pérdidas acumuladas que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios. De acuerdo a la Ley de Compañías del Ecuador cuando las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución.

NOTA 8 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a Zermat Internacional, SA de CV.

NOTA 9 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (28 de diciembre de 2018), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 10 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 28 de diciembre de 2018, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

De aquí en adelante
---Espacio en blanco---