

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Con Informe de los Auditores Independientes**

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
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	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10



PGC - Ecuador Auditores y Consultores



QUITO-ECUADOR
Edificio Toraj Píntez, Carlos Ibarra Oca: 76
y Av. 10 de Agosto, oficina 1001.
+593-39 565 4033
info@pgc-ecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

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 2018, 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 2018, 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 las Notas 2 y 13 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. 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. Al 31 de diciembre de 2018 las pérdidas acumuladas representan el 179% sobre el 50% del capital social más reservas. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio de la Compañía es negativo.



PGC - Ecuador Auditores y Consultores



QUITO-ECUADOR
Edificio Yuraj Pirca, Carlos Ibarra Del- 76
y Av. 10 de Agosto, oficina 1001.
+593-99 695 4653
info@pgc-ecuador.com

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 error material en los estados financieros debido 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 un error material debido 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.



PGC - Ecuador Auditores y Consultores

QUITO-ECUADOR
Edificio Yungui Firca, Carlos Ibarra Cel. 76
y Av. 10 de Agosto, oficina 1001.
+593-20 665 4695
info@pgc-ecuador.com

- 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 Compañía 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

Nuestros informes sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se emiten por separado.

Quito - Ecuador, 12 de septiembre de 2019

PGC C.L.

PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107

Eduardo Chávez - Socio
Representante Legal

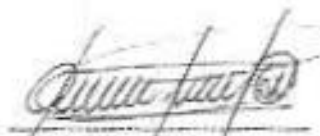
PGC C.L. Auditores

Auditor Externo - SCVS N. 1107

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

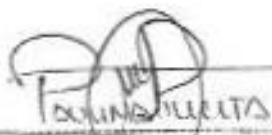
		31.DIC.2018	31.DIC.2017
ACTIVOS			
Efectivo		1,280	15,336
Cuentas y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	153,361	110,866
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	142,961	145,704
Inventarios	(Nota 7)	475,871	664,466
Gastos pagados por anticipado		2,795	3,076
Total Activos Corrientes		776,258	1,189,443
Propiedades, planta y equipo	(Nota 8)	123,511	167,067
Activos intangibles	(Nota 9)	51,796	41,966
Total Activos No Corrientes		175,307	229,033
TOTAL ACTIVOS		951,565	1,388,478
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	808,965	785,718
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	5,705	10,966
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 11)	16,928	23,045
Provisiones		3,237	22,112
Ingresos diferidos		-	2,543
Total Pasivos Corrientes		834,895	864,404
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	699,095	532,877
Total Pasivos No Corrientes		699,095	532,877
TOTAL PASIVOS		1,533,990	1,377,281
Capital social	(Nota 13)	20,000	20,000
Aportes para futura capitalización	(Nota 13)	736,931	736,931
Resultados acumulados	(Nota 13)	(1,341,356)	(747,734)
TOTAL PATRIMONIO		(582,425)	11,197
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		951,565	1,388,478

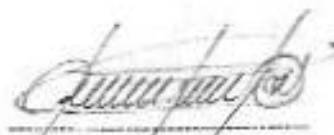

 Paulina Del Pilar Pilicita
 Gerente General


 Jose Pala
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes netas	787,403	504,631
Provisiones de servicios netos	49,607	120,929
	<u>817,010</u>	<u>625,560</u>
COSTO DE VENTAS		
Ventas de bienes netas	(842,169)	(564,890)
	<u>(842,169)</u>	<u>(564,890)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>(25,159)</u>	<u>78,667</u>
Otros ingresos	3,873	6,908
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Gastos por beneficios a empleados	(Nota 14) (292,053)	(304,939)
Gastos por honorarios	(30,105)	(10,374)
Gastos por depreciaciones	(15,163)	(14,110)
Gastos por amortizaciones	(10,335)	(3,186)
Gastos por deterioro de valor	(0,233)	(596)
Otros gastos	(Nota 15) (191,504)	(177,481)
	<u>(545,993)</u>	<u>(510,666)</u>
RESULTADOS FINANCIEROS		
Egresos financieros y otros	(26,301)	(4,593)
	<u>(26,301)</u>	<u>(4,593)</u>
PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(593,580)</u>	<u>(437,684)</u>
Impuesto a la renta corriente	(Nota 12) -	(3,292)
PÉRDIDA DEL AÑO	<u>(593,580)</u>	<u>(440,976)</u>
PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>(593,580)</u>	<u>(440,976)</u>

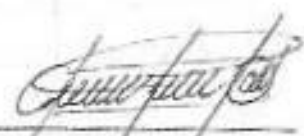

 Paulina Del Pilar Pilicita
 Gerente General


 José Palá
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

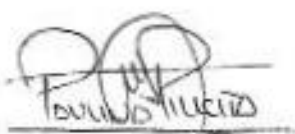
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2016	800	19,200	(303,816)	(283,816)
Aumento (disminución) de capital y aportes	19,200	(19,200)	-	-
Otros cambios	-	738,931	(2,942)	735,989
Pérdida integral total del año	-	-	(640,976)	(640,976)
Saldos al 31.DIC.2017	20,000	738,931	(747,734)	11,197
Otros cambios	-	-	(42)	(42)
Pérdida integral total del año	-	-	(593,580)	(593,580)
Saldos al 31.DIC.2018	20,000	738,931	(1,341,356)	(582,425)


 Paulina Del Pilar Pilicita
 Gerente General


 José Pala
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	724,918	586,657
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(677,106)	(459,084)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias (Nota 12)	(1,231)	(1,004)
Efectivo recibido (pagado) por intereses	(26,301)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES	20,200	126,569
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo (Nota 8)	(14,092)	(29,960)
Efectivo pagado en compras de activos intangibles (Nota 9)	(20,163)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(34,255)	(29,960)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos	-	(154,712)
Efectivo recibido (pagado) por aportes para aumento de capital	-	19,200
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	-	(135,512)
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(14,055)	(38,512)
Efectivo al principio del año	15,335	53,847
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,280	15,335


 Paulina Del Pilar Pilicita
 Gerente General


 José Pala
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2018	31.DIC.2017
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(593,580)	(437,684)
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>			
Gasto por depreciaciones	(Nota 8)	15,163	14,110
Gasto por amortizaciones	(Nota 9)	10,330	3,186
Gasto por deterioros	(Nota X)	6,233	506
Gasto por impuesto a la renta corriente	(Nota X)	-	3,292
Bajas de propiedades, planta y equipo	(Nota X)	62,485	-
Partidas distintas al efectivo		(42)	717,386
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>			
En cuentas por cobrar clientes		(96,335)	(14,571)
En otras cuentas por cobrar		17,617	(37,974)
En anticipos de proveedores		280	4,443
En inventarios		408,594	(337,718)
En otros activos		2,743	(26,205)
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>			
En cuentas por pagar comerciales		189,465	212,871
En otras cuentas por pagar		-	9,307
En beneficios empleados		(6,117)	11,809
En anticipos de clientes		(2,543)	2,543
En otros pasivos		(24,098)	88
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES</u>		20,200	126,589


Paulina Del Pilar Pilicita
 Gerente General


Jose Pala
 Contador General

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US 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 Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

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).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos. Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía 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.

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 2018, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

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.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 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 Compañía 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 Compañía. 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 0.93 y 1.37.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de (2.63) y 121.63.

- **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 Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US Dólares)

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 Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-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 Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-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	31.12.2018		31.12.2017	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo	1,280	-	15,333	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	153,351	-	110,866	-
Total activos financieros		154,631	-	126,199	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	-	-	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(806,902)	(699,095)	(795,718)	(532,877)
Total pasivos financieros		(806,902)	(699,095)	(795,718)	(532,877)
Total instrumentos financieros netos		(652,271)	(699,095)	(669,519)	(532,877)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a 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.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada periodo sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables 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:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de 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.

Estimación de 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.

Estimación de 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 periodo en que se determina.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 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:

Cientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran 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.

Inventarios

En este grupo contable se registran 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 registran 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. 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	Medición Posterior	% de Depreciación
Maquinaria y equipo	Costo	10%
Instalaciones y adecuaciones	Costo	10%
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%

Proveedores y otras cuentas por pagar

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

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada periodo que se informa en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Impuestos

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria. Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias imponibles que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra 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 registra los aportes entregados por los Accionistas / Socios para futuras capitalizaciones a corto plazo de la Compañía.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra 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 las cuales no se ha determinado un destino específico.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Ingresos de actividades ordinarias

Venta de bienes: se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí 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; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos

Costo de ventas: En este grupo contable se registra 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. Se reconocen cuando se conocen.

Gastos de administración y ventas: En este grupo contable se registra 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. Se reconocen cuando se conocen.

NOTA 6 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31 Dic. 2018			31 Dic. 2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	123,788	-	123,788	57,450	-	57,450
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	25,043	-	25,043	37,412	-	37,412
Otras cuentas por cobrar	11,352	-	11,352	16,600	-	16,600
(-) Deterioro acumulado (2)	(6,829)	-	(6,829)	(916)	-	(916)
Total	153,354	-	153,354	110,546	-	110,546

(1) Al 31 de diciembre de 2018 se incluyen saldos con partes relacionadas. Ver Nota 16.

(2) Los movimientos de deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31 Dic. 2016	Adiciones	Bajas	31 Dic. 2017	Adiciones	Bajas	31 Dic. 2018
Deterioro acumulado	-	(796)	-	(796)	(6,233)	-	(6,829)

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 7 INVENTARIOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Materia prima	203,545	270,579
Productos en proceso	4,441	18,627
Productos terminados	268,085	371,097
Mercaderías en tránsito	-	25,163
Total	475,871	684,465

NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2016
Costo							
Maquinaria y equipo	90,442	630	-	96,072	2,400	(96,810)	1,662
Instalaciones y adecuaciones	121,709	-	-	123,709	10,873	-	134,584
Muebles y enseres	33,107	3,723	-	35,830	407	-	36,237
Equipos de computación	3,590	664	-	4,254	419	-	4,664
Subtotal	258,848	4,017	-	259,865	14,092	(96,810)	177,147
Depreciación							
Maquinaria y equipo	(15,593)	(9,607)	-	(25,200)	(9,702)	34,325	(577)
Instalaciones y adecuaciones	(30,410)	-	-	(35,410)	(1,267)	-	(36,677)
Muebles y enseres	(5,268)	(3,543)	-	(8,811)	(3,612)	-	(12,463)
Equipos de computación	(2,661)	(978)	-	(3,337)	(582)	-	(3,919)
Subtotal	(56,932)	(13,866)	-	(77,796)	(13,163)	34,325	(58,636)
Total	196,916	(9,849)	-	187,067	(1,071)	(62,485)	123,511

NOTA 9 ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2016
Costo							
Patentes y gastos de constitución	1,341	-	-	1,341	-	-	1,341
Registros sanitarios	45,864	-	-	45,864	20,163	-	66,027
Subtotal	47,205	-	-	47,205	20,163	-	67,368
Amortización							
Registros sanitarios	(2,033)	(3,186)	-	(5,219)	(10,332)	-	(15,572)
Subtotal	(2,033)	(3,186)	-	(5,219)	(10,332)	-	(15,572)
Total	45,172	(3,186)	-	41,986	9,831	-	51,796

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 10 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.12.2018			31.12.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar	44,534	-	44,534	29,532	-	29,532
Relacionadas por pagar (1)	764,431	699,095	1,463,526	756,186	532,877	1,289,063
Total	808,965	699,095	1,508,060	785,718	532,877	1,318,595

(1) Al 31 de diciembre de 2018 se incluyen saldos con partes relacionadas. Ver Nota 16.

NOTA 11 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.12.2018			31.12.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Obligaciones con el IESS	2,463	-	2,463	5,552	-	5,552
Beneficios a empleados	14,465	-	14,465	17,495	-	17,495
Total	16,928	-	16,928	23,047	-	23,047

NOTA 12 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.12.2018			31.12.2017		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	127,999	-	127,999	140,391	-	140,391
Impuesto a la Renta (1)	14,562	-	14,562	5,313	(1,231)	4,082
Retenciones de IVA e IR	-	(5,765)	(5,765)	-	(9,750)	(9,750)
Total	142,561	(5,765)	137,196	145,704	(10,981)	134,718

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% 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 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

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.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Resultado antes de impuesto a la renta	(503,580)	(437,664)
(+) Gastos no deducibles	3,494	6,335
Ganancia gravable para impuesto a la Renta	(500,086)	(429,349)
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado	8,215	5,138
Impuesto a la renta del período (2)	-	3,292
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	0%	0%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	0%	0%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentados	0%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	0%	0%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Ajustes	31.Dic.2017	Adiciones	Ajustes	31.Dic.2018
Impuesto a la renta por cobrar	10,020	5,313	(10,020)	5,313	9,649	-	14,962
Impuesto a la renta por pagar	-	(1,231)	-	(1,231)	-	1,231	-
Total	10,020	4,082	(10,020)	4,082	9,649	1,231	14,962

NOTA 13 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está dividido en 20,000 de 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	%	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Adolfo Enriquez Rios	México	3.96%	792	792
Jimena Beatriz Vivanco	Ecuador	0.04%	8	8
Zemmat Internacional, S.A. de C.V.	México	96.00%	19,200	19,200
Total		100.00%	20,000	20,000

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Resultados acumulados

Pérdidas de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las pérdidas acumuladas representan el 179% y 100% sobre el 50% del capital social más reservas. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio de la Compañía es negativo.

NOTA 14 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Saludos y salarios	93.977	98.910	192.887	108.291	108.108	216.399
Beneficios sociales	16.584	17.103	33.687	17.000	16.156	33.157
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	15.173	15,230	30.404	21.268	16.875	38.143
Desahucio	25.275	1.128	26.403	6.299	2.660	8.959
Otros	4.268	5.002	9.270	7.081	2.180	9.261
Total	155.277	137,376	292.653	169.660	145.979	314.939

NOTA 15 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Promoción y publicidad	59	11.994	12.053	-	53.132	53.132
Transporte	1.856	-	1.856	3.111	-	3.111
Consumo de combustibles y lubricantes	35	-	35	949	-	949
Gastos de viaje	4.893	20.919	25.812	1.075	12.509	13.644
Gastos de gestión	-	72	72	-	-	-
Atendimientos operativos	36.024	1.400	37.424	24.750	-	24.750
Mantenimiento y reparaciones	15.546	-	15.546	19.225	-	19.225
Seguros y reaseguros (primas y riesgos)	973	-	973	-	-	-
Impuestos, contribuciones y otros	1.398	-	1.398	118	-	118
Servicios públicos	22.955	896	23.851	9.089	1.599	10.688
Otros	31.034	19.470	50.504	29.513	4.311	33.824
Total	136,773	54,781	191,554	105,630	71,631	177,461

PERFUMES MEXICANOS PERFUMEX S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 16 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$5 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Cuentas y otras cuentas por cobrar</u>							
Globalcosméticos S.A.	Relacionada	25,043	-	25,043	37,412	-	37,412
Total		25,043	-	25,043	37,412	-	37,412
<u>Deudores y otras cuentas por pagar</u>							
Zecamat Internacional, SA de CV.	Accionista	764,431	699,095	1,463,526	756,186	525,830	1,282,016
Globalcosméticos S.A.	Relacionada	-	-	-	-	7,047	-
Total		764,431	699,095	1,463,526	756,186	532,877	1,282,016

NOTA 17 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (12 de septiembre de 2019), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 12 de septiembre de 2019, 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—