

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

1. INFORMACION GENERAL

SIFFLET CIA.LTDA. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 29 de enero del 1987; inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de febrero del 1987 en la Notaria Decimo Primera del Cantón Quito.

La actividad de la empresa es principalmente es fabricación, importación, exportación, distribución y comercialización de perfumes, colonias, cosméticos, productos antisépticos, productos de belleza, naturales, salud y de aseo personal, para el público en general tanto para el sector privado como para el sector público.

La entidad tiene un plazo social de 50 años, es decir estará vigente hasta el 23 de febrero del 2037.

El domicilio principal de la empresa es en Ecuador en la ciudad de Quito, en Rocafuerte OE5-10 Y García Moreno, su identificación tributaria es 1790780309001.

La compañía no pertenece a ningún grupo económico.

2. ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, “por parte de **SIFFLET CIA.LTDA.**”, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por **SIFFLET CIA.LTDA.** en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Provisiones. -**

Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por **SIFFLET CIA.LTDA.**

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por **SIFFLET CIA.LTDA.**; efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3. POLITICAS SIGNIFICATIVAS

3.1. **Declaración de cumplimiento.** - los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3.2. **Moneda funcional y de presentación.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en Ecuador.

3.3. **Efectivo y equivalentes de efectivo.** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.4. **Préstamos y Cuenta por Cobrar:** La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presente Activos Financieros Mantenedos Hasta el Vencimiento, así como Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

3.4.1. Activos Financieros Mantenedos Hasta el Vencimiento: se miden en su reconocimiento inicial al costo más los costos de transacción y en medición

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

posterior se miden al costo amortizado, es decir al capital inicial más los intereses menos los pagos y menos el deterioro.

Se determinará deterioro cuando existan indicios de ello, y éste será reconocido como un gasto en el periodo en el que se presente.

3.4.2. Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

3.4.3. Cuentas por Pagar Comerciales: Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.5. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso. SIFFLET CIA.LTDA. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que SIFFLET CIA.LTDA. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar, documentos adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

3.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

3.7. Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, SIFFLET CIA.LTDA. está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración SIFFLET CIA.LTDA. ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta SIFFLET CIA.LTDA., una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso si es el caso.

- Riesgo de Mercado. - Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, precio y riesgos por la tasa de interés:

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

- Riesgos de cambio. - Debido al giro normal del negocio SIFFLET CIA.LTDA. está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense, estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.
- Riesgo de precio. - SIFFLET CIA.LTDA. está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados, la administración considera que no existirán modificaciones importantes en los precios de compras de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.
- Riesgos por tasa de interés. - SIFFLET CIA.LTDA. expuesta a cambios no significativos en tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras, la tasa de interés establecida es similar a la vigente en el mercado financiero.
- Riesgos de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para SIFFLET CIA.LTDA.
- SIFFLET CIA.LTDA. ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.
- Riesgos de liquidez. - SIFFLET CIA.LTDA. maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- Riesgos de capital. - SIFFLET CIA.LTDA. gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 4: Efectivo y Equivalentes a Efectivo

Los saldos por efectivo caja- bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

	2.019	2.018
Caja	0	600
Bancos	1.775	3.563
	<hr/> 1.775	<hr/> 4.163

NOTA 5: Activos Financieros

A continuación, se presenta los saldos de la cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2.019	2.018
Activos Financieros	14.055	18.816
	<hr/> 14.055	<hr/> 18.816

NOTA 6: Inventarios

Los Inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	2.019	2.018
Materia Prima	9.952	3.554
Producto en Proceso	352	1.741
Suministros o materiales a ser consumid	2.513	1.293
Productos terminados y mercadería prc	1.983	2.708
	<hr/> 14.799	<hr/> 9.296

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 7: Activos por Impuestos Corrientes

Los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	2.019	2.018
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporativa	209	254
Anticipo de Impuesto a la Renta	128	23
	337	277

NOTA 8: Cuentas y Documentos por Pagar

El Saldo de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	2.019	2.018
Proveedores	679	559
	679	559

NOTA 9: Otras Obligaciones Corrientes

El Saldo de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	2.019	2.018
Retenciones del I.E.S.S.	156	281
Retenciones en la Fuente de Impuestos	5	64
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	18	125
IVA Sobre Ventas	855	1.262
Impuestos por Pagar	962	2.675
Beneficios Sociales por Pagar	467	337
Nominas	969	1.157
Participación de Trabajadores	379	547
	3.811	6.449

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 10.- INGRESOS

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	2.019	2018
Venta de Bienes	51.695	57.083
	51.695	57.083

NOTA 10.- GASTOS

La composición de los Gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

COSTOS Y GASTOS	2.019	2.018
COSTOS	25.120	25.128
GASTOS DE VENTA		
GASTO - NÓMINA	9.780	10.301
GASTO - SERVICIOS PROFESIONALES, PERSON	100	100
GASTO - PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	200	377
GASTO - ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES	120	0
GASTO - MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0	22
GASTO - SERVICIOS BÁSICOS	1.380	1.105
GASTO - SUMINISTROS Y MATERIALES	70	140
TOTAL GASTOS DE VENTA	11.650	12.046
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
GASTO - NÓMINA	7.701	7.803
GASTO - SERVICIOS PROFESIONALES, PERSON	2.790	6.140
GASTO - IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTR	121	1.125
GASTO - ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES	74	74
GASTO - MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	85	35
GASTO - SERVICIOS BÁSICOS	741	409
GASTO - SUMINISTROS Y MATERIALES	161	153
GASTO - SOCIETARIOS	406	489
GASTO - DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	659	912
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	12.738	17.139
GASTOS FINANCIEROS		
GF - Intereses - Préstamos Locales	0	427
GF - Comisiones Bancarias	41	32
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	41	458
Utilidad o Pérdida	2.146	2.311

SIFFLET CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

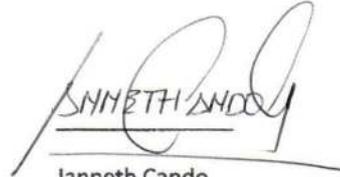
(Expresados en U.S. dólares)

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sofía Robalino
Gerente General



Janneth Cando
Contador General