

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Hinode Ecuador Cia. Ltda. (la “Compañía”) fue constituida en el Ecuador el 15 de mayo de 2018. Su objeto social consiste fundamentalmente en la comercialización, importación y venta de productos de perfumería, cosméticos (productos de belleza) artículos de uso personal (jabones) de su propia marca.

La Compañía forma parte del grupo de empresas Grupo Hinode, cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de los productos. Las operaciones de la Compañía corresponden mayormente a la distribución y venta de productos fabricados por las compañías relacionadas domiciliadas en diferentes partes del mundo. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen principalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

**Aprobación de estados financieros**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 1 de junio de 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación final.

**Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos en las operaciones de la Compañía.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Compañía Hinode Ecuador Cia. Ltda. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Nuevas normas y modificaciones**

*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.10. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## **2.3 Transacciones en moneda extranjera**

### **a) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### **b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible y bancos.

**2.5 Activos financieros**

**Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

**Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo” y las “Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a anticipo de proveedores y un valor de cuentas por cobrar al SRI por pago en exceso, en el ejercicio 2020 la compañía ingresará el trámite de devolución respectivo.

### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

#### **2.5.2 Pasivos financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por cobrar” y las “Cuentas por pagar a partes relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Las cuentas por pagar a relacionadas constituyen valores por atribución de beneficios como bonos, gastos administrativos, servicios de consultoría que serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad y flujo de caja de la Compañía.

**Pasivos por arrendamientos**

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés en el arrendamiento; o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa referencial activa del Banco Central del Ecuador al mes de diciembre de 2019 para la Compañía.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo; posteriormente este pasivo es sujeto a una nueva medición cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa.

**2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

**2.7 Propiedades y equipos**

Las Propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Instalaciones y mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de cómputo y comunicación	<u>3 años</u>

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.8 Activos intangibles -**

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

## **2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades y equipos y activos intangibles se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

## 2.10 Arrendamientos

### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Local comercial - Edf. Shyris Center Plataza Baja, parqueaderos N. 34, 35, 43, 5, 116 y 117 Bodega N. 15	Oficina y bodega	5 años Inicia 1 de mayo 2019	30 de abril de 2024

Para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8,68% que corresponde a tasa activa referencial autorizada por el Banco Central del Ecuador en la correspondiente fecha, y ha sido considerada para el bien arrendado de acuerdo con el plazo y condiciones del contrato.

Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

## **2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.12 Beneficios sociales**

**a) Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

**b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

**2.14 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. En el año 2018 la Compañía no realizó apropiación de reserva y por lo tanto registró en el 2019 la apropiación por un valor de US\$80 alcanzando el 20% del capital suscrito.

**2.15 Otros Resultados Integrales**

Los otros resultados integrales corresponden a los resultados actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

**2.16 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los productos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan de contado lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o a través de canales virtuales.

Adicional la Compañía mantiene ingresos por envíos de productos y recargos, así como la entrada a eventos de apertura.

La Compañía otorga descuentos y bonos a sus clientes, mismos que son reconocidos como parte de los ingresos ordinarios.

b) Ingresos por eventos

Los ingresos por eventos se producen cada vez que la Compañía organiza reuniones las cuales generan un beneficio cuando se venden los boletos para entrada al evento. El reconocimiento de ingreso es inmediato una vez que se da el evento.

**2.17 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.10, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 con el enfoque retroactivo desde el 1 de enero del 2019, por lo que no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos,

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8,68%.

**Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

**Medición de pasivos de arrendamiento**

	<u>2019</u>
Pasivos de arrendamiento al 20 de mayo del 2019	<u>205,423</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	48,192
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>157,231</u>
	205,423

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

4.1. **Gestión de riesgos financieros** - La Compañía está expuesta a los riesgos normales de su actividad, entre ellos a la posible pérdida del valor de sus activos y pasivos financieros. Para disminuir los efectos de estos riesgos la Administración conjuntamente con los socios de la Compañía ha definido algunas políticas y tomado medidas de control, las mismas que se explican a continuación:

- 4.1.1 **Riesgo en las tasas de interés** - El riesgo al que está expuesta la Compañía, en el corto plazo, es mínimo considerando que la compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras, los endeudamientos son con su compañía relacionada y socio Hinode Brasil que proporciona a la Compañía una tasa de interés menor a la referencial de mercado.
- 4.1.2 **Riesgo de crédito** - Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por saldos que se recuperan a 30 días y corresponde al ingreso por venta de productos y servicios, la empresa no mantiene préstamos con sus compañías relacionadas y/o socios; por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.
- 4.1.3 **Riesgo de liquidez** - La Compañía realiza un monitoreo continuo sobre los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de “AAA-”.

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Mas de 1</u> <u>año</u>
<u>2019</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	114,874	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,127,618	111,489
Pasivos por arrendamientos	55,453	127,261
	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Mas de 1</u> <u>año</u>
<u>2018</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	697,093	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	102,703

**4.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	114,874	697,093
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,239,107	102,703
Pasivos por arrendamientos	182,714	-
Menos: Efectivo	<u>(1,769,446)</u>	<u>(863,957)</u>
Deuda neta	767,249	(64,161)
Total patrimonio neto	<u>275,749</u>	<u>334,420</u>
Capital total	<u>1,042,998</u>	<u>270,259</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>74%</b>	<b>-24%</b>

El ratio de apalancamiento crece principalmente por incremento de las cuentas por pagar a las compañías relacionadas por compras de inventario y servicios técnicos.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,769,446	-	863,957	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	155,328	-	187,798	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,924,774</u>	<u>-</u>	<u>1,051,755</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	114,873	-	697,093	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,127,618	111,489	-	102,703
Pasivo por arrendamiento	55,453	127,261	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>2,297,944</u>	<u>238,750</u>	<u>697,093</u>	<u>102,703</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En el caso de los instrumentos a largo plazo se miden a su costo amortizado a una tasa de interés efectiva.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2019	2018
Efectivo y Bancos (1)	<u>1,769,446</u>	<u>863,957</u>

(1) Mantenidos en cuentas corrientes con Banco Pichincha C.A.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	Calificación (1)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichincha C.A.	"AAA"	"AAA"

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes nacionales	-	12,835
Facturas por cobrar locales	3,557	1,933
Facturas por cobrar dudosa	4,327	-
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	26,258	4,115
Cuentas por cobrar safetypay	19,024	39,889
	<u>53,166</u>	<u>58,771</u>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipo proveedores	74,050	129,026
Cuentas por cobrar SRI	28,112	-
Total	<u>155,328</u>	<u>187,798</u>

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salud y Bienestar	3,315	6,523
Higiene Personal	75,417	98,988
Cosmetología	474,808	-
Kits	18,130	120,131
Perfumería	896,893	11,697
Catálogo	9,413	39,860
Promocionales	16,688	-
	<u>1,494,664</u>	<u>277,199</u>

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. IMPUESTOS**

**a) Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por Impuestos Corrientes:</u>		
Crédito tributario de IVA	209,319	35,886
Retenciones en la fuente de IVA	19,678	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	93,083	16,783
<b>Total</b>	<u><u>322,080</u></u>	<u><u>52,669</u></u>
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes:</u>		
Impuestos por pagar	605,414	42,499
Impuesto a la renta por pagar	-	55,935
<b>Total</b>	<u><u>605,414</u></u>	<u><u>98,434</u></u>

**b) Impuesto a la renta**

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	-	55,935
Impuesto a la renta diferido (1)	18,726	-
	<u><u>18,726</u></u>	<u><u>55,935</u></u>

(1) Ver Literal e)

**c) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Debido a que las transacciones con entidades relacionadas durante el año 2019 superaron los US\$3,000,000 la Compañía tiene la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, lo cual será realizado hasta el mes de junio del 2020.

**d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	110,612	258,770
Menos - Participación de los trabajadores	(16,592)	(38,816)
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>94,020</u>	<u>219,955</u>
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	31,200	4,842
Generación diferencias temporales (ID)	2,741	-
<u>Menos:</u>		
Deducciones adicionales (2)	(200,122)	(1,059)
Base imponible	<u>(72,161)</u>	<u>223,738</u>
Tasa impositiva	<u>0%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente causado	<u><u>-</u></u>	<u><u>55,935</u></u>

(1) Corresponde principalmente a gastos por beneficios definidos, intereses de préstamo al exterior, impuestos asumidos y otros gastos sin sustento tributario.

(2) Corresponde a la deducción por incremento neto de empleados. La Compañía ha incrementado 5 empleados durante el 2019, mismos que suman US\$200,122.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**e) Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Provisiones (1)	Otros (2)	Neto
1 de enero del 2019	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Crédito a resultados	685	18,041	18,726
Al 31 de diciembre de 2019	<u>685</u>	<u>18,041</u>	<u>18,726</u>

- (1) La Compañía reconoció en el año 2019 un activo por impuesto diferido correspondiente a provisiones por beneficios a empleados permitidas según el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno; el cual será utilizado en el 2020, período en que se realizarán los pagos respectivos.
- (2) Se reconoce el activo por impuesto diferido correspondiente a la pérdida tributaria sujeta a amortización; beneficio que puede ser utilizado en los siguientes 5 ejercicios futuros.

**f) Otros aspectos**

**Otros asuntos -Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0.10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0.15%; y, más de 10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto relevante en sus operaciones.

## 10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo comisiones	14,819	18,163
Gastos pagados por anticipado	8,400	2,600
Total	<u>23,219</u>	<u>20,763</u>

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El movimiento y los saldos de Propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

	Mejoras en propiedades ajenas	Equipo de computación	Equipo de procesamiento de datos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>						
Costo	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	-	-	-	-	-	-
<b>Movimientos 2018</b>						
Adiciones	-	6,376	40,250	334	-	46,960
Depreciación	-	450	3,354	5	-	3,809
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	5,926	36,896	329	-	43,151
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo	-	6,376	40,250	334	-	46,960
Depreciación acumulada	-	450	3,354	5	-	3,809
Valor en libros	-	5,926	36,896	329	-	43,151
<b>Movimientos 2019</b>						
Adiciones	23,460	12,455	-	16,808	10,507	63,230
Transferencias (1)	-	-	40,250	-	-	40,250
Depreciación	1,536	4,440	(3,354)	618	303	3,543
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	21,924	13,941	-	16,519	10,204	62,588
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>						
Costo	23,460	18,831	-	17,142	10,507	69,940
Depreciación acumulada	1,536	4,890	-	623	303	7,352
Valor en libros	21,924	13,941	-	16,519	10,204	62,588

(1) Se realiza una reclasificación de equipo de procesamiento a activo intangible por el valor de US\$40,250

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>2019</u>
<b><u>Activos por derecho de uso</u></b>	
Arrendamiento oficina	178,033
<b><u>Pasivos por arrendamientos</u></b>	
Corriente	55,453
No corriente	127,261
	<u>182,714</u>

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso	27,390
Arrendamiento	
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	10,891
Total	<u>38,281</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue de US\$33,600

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de activos intangibles fue de esta manera:

	Licencias de Software	Total
<b>Movimientos 2019</b>		
Transferencias	40,250	
Adiciones	20,751	20,751
Amortización	(17,347)	(17,347)
Valor en libros	<u>43,654</u>	<u>43,654</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>		
Costo	61,001	61,001
Amortización acumulada	(17,347)	(17,347)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>43,654</u>	<u>43,654</u>

**14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	94,717	228,722
Comisiones por pagar	10,480	9,837
Proveedores del exterior no relacionados	6,804	453,817
	<u>112,001</u>	<u>692,376</u>
Otras cuentas por pagar locales	2,873	4,717
<b>Total</b>	<u>114,874</u>	<u>697,093</u>

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. BENEFICIOS SOCIALES**

**a) Corrientes**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	38,816	-	7,799	-	46,615	-
Incrementos	16,592	38,816	96,768	7,799	113,360	46,615
Pagos	(38,816)	-	(84,752)	-	(123,568)	-
Saldos al final	<u>16,592</u>	<u>38,816</u>	<u>19,815</u>	<u>7,799</u>	<u>36,407</u>	<u>46,615</u>

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

**b) No corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>
Jubilación patronal (1)	1,861
Indemnización por desahucio (2)	<u>2,297</u>
	<u><u>4,158</u></u>

- (1) **Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- (2) **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2019</u>
Saldo al inicio	-
Costos de los servicios del período corriente	2,669
Costos por intereses	72
Pérdidas actuariales (1)	1,417
Saldo al final	<u><u>4,158</u></u>

(1) Se registran en Otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>2019</u>
Costos de los servicios del período corriente	2,669
Costos por intereses	72
Total	<u><u>2,741</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2019</u>
Tasa de descuento	8,21%
Futuro incremento salarial	3,00%
Futuro incremento de pensiones	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TSM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**Análisis de sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(194)	(43)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-10%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	217	48
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	12%	2%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	232	61
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	12%	3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(207)	(56)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-11%	-2%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(90)	115
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-5%	5%
Variación OBD (Rotación -5%)	94	(109)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	5%	-5%

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**16. PROVISIONES Y PASIVOS POR CONTRATOS**

Un resumen de las provisiones y pasivos por contratos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisiones:</u>		
Provisión comisiones	429,715	151,085
Provisión ISD	93,221	-
Otras provisiones	22,896	4,450
	<u>545,832</u>	<u>155,535</u>

**17. PATRIMONIO**

a) **Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 400 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

b) **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. En el año 2019 se realizó la apropiación de toda la reserva por US\$80. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**18. INGRESOS POR VENTAS**

Un detalle de las ventas de productos que dispone la Compañía es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Higiene personal	628,216	-
Cosmetología	4,603,682	701,518
Perfumería	3,846,097	1,242,036
Promocionales	16,118	-
Kits	747,844	196,781
Catálogos	18,489	1,527
Envíos producto	201,235	25,714
Recargo pick up	14,218	-
Eventos de apertura	133,656	554
	<u>10,209,555</u>	<u>2,168,130</u>

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<b>2019</b>	<b>Costo de los productos vendidos</b>	<b>Gastos de administración</b>	<b>Gastos de venta</b>	<b>Total</b>
Costo de ventas (1)	4,215,583	-	-	4,215,583
Remuneraciones y beneficios sociales	-	267,948	-	267,948
Participación trabajadores	-	16,592	-	16,592
Publicidad y promociones	-	-	96,626	96,626
Comisiones a consultores	-	-	2,062,104	2,062,104
Servicios de consultoría	-	-	150,000	150,000
Gastos de representación	-	869,673	-	869,673
Atribución de beneficios bonos	-	-	1,130,327	1,130,327
Transporte de mercancías	306,532	-	-	306,532
Honorarios	-	60,544	-	60,544
Depreciación y amortización	-	20,935	-	20,935
Otros gastos	-	664,405	23,632	688,037
	<b>4,522,115</b>	<b>1,900,097</b>	<b>3,462,689</b>	<b>9,884,901</b>

<b>2018</b>	<b>Costo de los productos vendidos</b>	<b>Gastos de administración</b>	<b>Gastos de venta</b>	<b>Total</b>
Costo de ventas (1)	1,228,431	-	-	1,228,431
Remuneraciones y beneficios sociales	-	40,513	-	40,513
Participación trabajadores	-	38,816	-	38,816
Publicidad y promociones	-	1,598	-	1,598
Comisiones a consultores	-	-	426,102	426,102
Honorarios	-	39,582	-	39,582
Depreciación y amortización	-	3,809	-	3,809
Otros gastos	-	156,120	-	156,120
	<b>1,228,431</b>	<b>280,437</b>	<b>426,102</b>	<b>1,934,970</b>

(1) Incluye costos de adquisición de los productos y otros gastos incurridos en las importaciones de dichos productos.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**20. GASTOS FINANCIEROS, NETO**

Un detalle de gastos financieros de la Compañía es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos bancarios	5,346	8,267
Comisiones tarjetas de crédito	217,753	-
Intereses neto	14	-
Gasto financiero por pasivo por arrendamiento	10,891	-
	<u>234,004</u>	<u>8,267</u>

**21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Larrus Industria e Comercio de Cosméticos Ltda.	Comercial	414,971	-
Lider Francquias e Licenas Ltda.	Comercial	1,442,647	-
Hinode Participacao Internacional Ltda.	Comercial	270,000	-
Hinode Participacao Internacional Ltda.	Préstamo (1)	111,489	102,703
		<u>2,239,107</u>	<u>102,703</u>
Corriente		2,127,618	-
No corriente		111,489	102,703
		<u>2,239,107</u>	<u>102,703</u>

- (1) Corresponde a un préstamo otorgado por Hinode Participacao Internacional Ltda. con fecha 17 de Julio del 2018, con una tasa de interés del 9%. Los intereses generados ascienden a US\$8,786 (US\$2,703 en el 2018) los cuáles se encuentran pendientes de pago.

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Transacciones	Larrus Industria e	Lad Latin America	Hinode Perú	Lider Franquias e	Hinode Brasil	Hinode	Total
	Comercio de	Distribution		Licencias Ltda		Participacao	
	Cosméticos Ltda					Internacional Ltda	
<u>2019</u>							
Compras de inventario	2,892,285	444,858	106,280	-	-	-	3,443,423
Reembolso de gastos y otros	-	9,614	-	-	-	-	9,614
Atribución de beneficios: Bonos, gastos administrativos, asistencia	414,971	-	-	1,442,647	-	270,000	2,127,618
Intereses préstamo	-	-	-	-	8,786	-	8,786
	<u>3,307,256</u>	<u>454,472</u>	<u>106,280</u>	<u>1,442,647</u>	<u>8,786</u>	<u>270,000</u>	<u>5,589,441</u>
<u>2018</u>							
Compras de inventario	311,093	482,152	-	-	-	-	793,245
Reembolso de gastos y otros	-	11,092	-	-	-	-	11,092
Préstamos recibidos	-	-	-	-	100,000	-	100,000
Intereses préstamo	-	-	-	-	2,703	-	2,703
	<u>311,093</u>	<u>493,244</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102,703</u>	<u>-</u>	<u>907,040</u>

**Remuneraciones personales clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	177,228	31,573
Bonos	1,184	744
	<u>180,431</u>	<u>34,335</u>

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo,

**HINODE ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

\* \* \* \*