

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

(Durán-Ecuador)

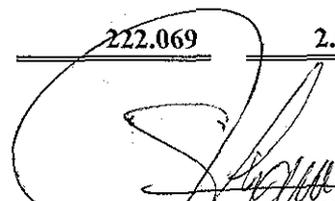
**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.172	138.276
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	-	627.531
Existencias		-	588
Activos por Impuestos Corrientes	7	220.897	339.726
Pagos Anticipados		-	15.000
<b>Total activos corrientes</b>		<b>222.069</b>	<b>1.121.121</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipos, neto de depreciación acumulada	8	-	1.837.858
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>1.837.858</b>
<b>Total activos</b>		<b>222.069</b>	<b>2.958.979</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	222.810	1.620.858
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	-	19.250
Obligaciones a Corto Plazo por Beneficios a los Empleados	10	-	84.642
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>222.810</b>	<b>1.724.750</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	11	-	1.310.108
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>1.310.108</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>222.810</b>	<b>3.034.858</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b> (Según Estado adjunto)	12	<b>(741)</b>	<b>(75.879)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>222.069</b>	<b>2.958.979</b>



Pablo Calero Aguilar  
Apoderado General



Jorge Franco Muñoz  
Contador General  
Reg. N° G.0.16685

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

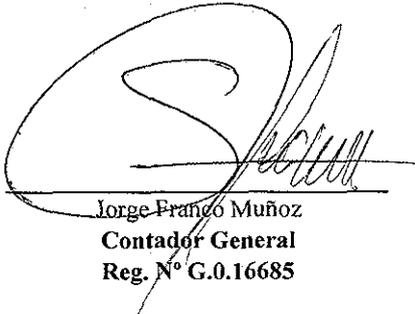


**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**  
(Durán-Ecuador)

**Estado de Resultado Integral**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	13	140.043	3.148.166
<b>Costo de Venta</b>		<u>(101.397)</u>	<u>(2.033.418)</u>
<b>Ganancia Bruta</b>		<u>38.647</u>	<u>1.114.748</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gasto de Ventas		(39.388)	(1.196.010)
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS):</b>			
Otros Ingresos		-	182.264
<b>(Pérdida) Ganancia antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>(741)</b>	<b>101.002</b>
15% Participacion de Trabajadores	10	-	(15.150)
<b>(Pérdida) Ganancia antes de Impuesto a la Renta</b>		<u><b>(741)</b></u>	<u><b>85.852</b></u>
Impuesto a la Renta		-	-
<b>(Pérdida) Ganancia del año</b>		<u><b>(741)</b></u>	<u><b>85.852</b></u>
<b>Otros Resultados integrales</b>		-	-
<b>Total de resultado integral del año</b>		<u><u><b>(741)</b></u></u>	<u><u><b>85.852</b></u></u>

  
Pablo Galero Aguilar  
Apoderado General

  
Jorge Franco Muñoz  
Contador General  
Reg. N° G.0.16685

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

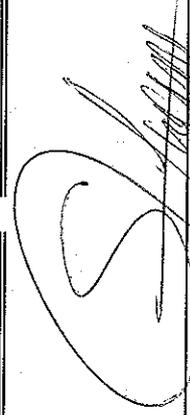


**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas por los años terminados  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Capital Asignado</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 1 Enero del 2016</b>	2.000	(163.731)	(161.731)
<b>Transacciones del año:</b>			
Ganancia del año	-	85.852	85.852
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>2.000</b>	<b>(77.879)</b>	<b>(75.879)</b>
<b>Transacciones del año:</b>			
Distribución de dividendos (ver nota 12)		(85.852)	(85.852)
Venta de activos, pasivos y patrimonio (ver nota	(2.000)	163.731	161.731
Pérdida del año	-	(741)	(741)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>-</b>	<b>(741)</b>	<b>(741)</b>



Pablo Galero Aguilar  
Aporado General



Jorge Franco Muñoz  
Contador General  
Reg. N° G.0.16685



**SCALPI COSMÉTICA S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

(Durán - Ecuador)

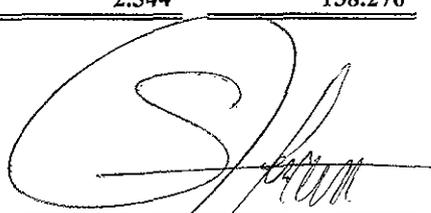
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	295.753	2.922.411
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(401.992)	(2.379.548)
Efectivo pagado por intereses	-	(30.000)
Efectivo recibido por reclamos tributarios	187.005	
Otros ingresos		182.264
<b>Efectivo neto provisto de actividades de operación</b>	<b><u>80.766</u></b>	<b><u>695.127</u></b>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	-	(7.530)
Distribución de dividendos en efectivo	(85.852)	-
<b>Efectivo neto utilizado de actividades de inversión</b>	<b><u>(85.852)</u></b>	<b><u>(7.530)</u></b>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
Préstamos entregados a partes relacionadas		(375.257)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	1.109.916
Pagos de préstamos a partes relacionadas	(500.103)	(1.317.085)
Cobros de préstamos de partes relacionadas	369.257	6.000
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(130.846)</u></b>	<b><u>(576.426)</u></b>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	(135.932)	111.171
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>138.276</u>	<u>27.105</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<b><u>2.344</u></b>	<b><u>138.276</u></b>

  
Pablo Calero Aguilar  
Apoderado General

  
Jorge Franco Muñoz  
Contador General  
Reg. N° G.0.16685

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*



## Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 1.- Información general de la Sucursal

**Scalpi Cosmética S.A.** – es una Compañía extranjera creada bajo escritura pública No. 1379 en la Cota, Departamento de Cundinamarca, República de Colombia el 28 de abril del 2008, con registro mercantil No. 01812935, bajo el objeto social de fabricar, maquilar, vender, importar y exportar productos cosméticos, procesos químicos y derivados, pinturas, emulsiones, detergentes, jabones, materias primas u demás productos intermedios y terminados, envases de plástico o de vidrio, empaques, cajas y embalajes, así como de equipos industriales.

Con fecha 26 de junio del 2014, se protocolizan en la notaria vigésima tercera de la Ciudad de Guayaquil-Ecuador, las escrituras públicas y todos los documentos de la nación extranjera para aperturar una sucursal con domicilio en Durán- Ecuador, con el fin de operar en la República del Ecuador bajo el mismo objeto social de la matriz, creándola como una sociedad ecuatoriana con todos los derechos y obligaciones vigentes.

El 30 de junio del 2014, la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador, con la Resolución No. SCV-INC-DNASD-SAS-140004267, resuelve CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados en nación extranjera de la Compañía extranjera Scalpi Cosmética S.A., y con ello conceder el permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

### 2.- Negocio en marcha

Los estados financieros adjuntos de la Sucursal han sido preparados sobre la base de operar como negocio en marcha, considerando que realizará sus activos a valores razonables y liquidará sus pasivos en el curso normal del negocio, aún cuando su continuidad como negocio en marcha esta condicionada por el cierre de sus operaciones ordinarias que en octubre del 2016 fueron cedidas a la compañía relacionada domiciliada en la República del Ecuador ScalpiCosmética S.A., así como gran parte de sus compromisos y obligaciones transferidas finalmente en enero 2017 como se describe mas ampliamente en la nota 14.

La continuidad sobre la hipótesis de preparar estados financieros sobre la base del negocio en marcha dependerá de decisiones que su matriz deberá tomar sobre su operación y la forma en la que superara estas circunstancias. Los estados financieros adjuntos no contienen ningún tipo de ajustes que podrían ser necesarios si estas circunstancias afectaran su capacidad de continuar como negocio en marcha.

### 3.- Bases de preparación

#### **a) Declaración de cumplimiento –**

Los estados financieros de **Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**, al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2017 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### **b) Base de Medición -**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

## **Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **c) Moneda Funcional y de Presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Sucursal es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

### **d) Uso de Juicios y Estimaciones –**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Sucursal son:

- (i) **Juicio.**- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:
  - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
  - Instrumentos financieros de alta liquidez presentadas como equivalentes de efectivo
  - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros y el registro total de las provisiones actuariales por beneficios definidos a largo plazo.
- (ii) **Estimaciones y suposiciones.**- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
  - La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito
  - Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, y la valoración que se le otorga a los importes recuperables de los activos.
  - El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos desueldo, tasas de mortalidad etc.. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
  - La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

## Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

### e) **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), Modificaciones.**

El 21 de mayo del 2015 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió unas modificaciones limitadas a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para las PYMES (Pequeñas y Medianas Entidades).

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estas modificaciones incluyen tres cambios significativos que son: (i) incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipos, (ii) alineación de los requerimientos principales de reconocimientos y medición de activos de exploración. Otros tipos de cambios que se dieron corresponden a: Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de la NIIF para las PYMES que se permite solo en casos especiales; (c) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición; (d) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición; y (e) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La administración de la Sucursal no planea adoptar anticipadamente estas normas, considerando los elementos actuales de los estados financieros, estima que la aplicación de las modificaciones a las NIIF para PYMES de aplicación futura, no tendrán un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Sucursal al 31 de diciembre del 2017.

### **4.- Resumen de principales políticas de contabilidad**

- a. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - El efectivo y sus equivalentes incluyen los saldos en caja y bancos, así como los depósitos a la vista. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.
- b. **Cuentas por Cobrar** - Las cuentas por cobrar son registradas al costo amortizado. Surgen cuando la Sucursal provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La recuperabilidad de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente y se estiman aquellas partidas consideradas de dudosa recuperabilidad basado en la morosidad existente.

- c. **Propiedad, Planta y Equipos** - Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición o construcción, según corresponda. Con posterioridad a su registro inicial, estos bienes son registrados a su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor, si las hubiera. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnan las condiciones para su

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por sus uso o disposición, se acredita o debita contra los resultados del período.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

De conformidad con la política de la Sucursal, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Edificios y mejoras en bienes propios	50, 30, 20
Edificios y mejoras en terrenos arrendados	20-15
Instalaciones en propiedades arrendadas	20-15
Equipos, letreros y sillas	20, 10 y 8
Muebles y enseres	8
Equipos de computación	5
Vehículos	5

- d. **Provisiones y contingencias**- Una provisión se reconoce si como resultado de un suceso pasado, la Sucursal tiene una obligación presente legal o implícita que pueda ser estimada de forma fiable y es probable la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. Las provisiones se calculan descontando los desembolsos futuros esperados a un tipo de interés antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales que el mercado esté haciendo del dinero y de los riesgos específicos de la obligación.
- e. **Impuesto sobre la Renta** - El gasto por el impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente

Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado definitivamente representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sucursal espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

## Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los únicos casos en los que se reconoce por normativa tributaria vigente contenida en Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal con vigencia desde el año 2015, activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

- Pérdidas por deterioro parcial producto de ajustes al valor neto de realización del inventario.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción en los que se espera que los costos totales de los contratos excedan sus ingresos totales.
- Depreciaciones de los valores activados por desmantelamientos.
- Deterioro de propiedades de uso productivo.
- Provisiones distintas a las de cuentas incobrables y desmantelamiento.
- Provisiones por desahucio y pensiones jubilares patronales.
- Gastos estimados en la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Los ingresos y costos derivados de la normativa contable por el reconocimiento y medición de activos biológicos.
- Pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria en ejercicios anteriores.
- Créditos tributarios no utilizados provenientes de periodos anteriores.

**f. *Transacciones con partes relacionadas*** – Las cuentas por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

**g. *Compensaciones de Saldos*** - Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencias de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

**h. *Patrimonio***

### Capital Asignado

Al 31 de diciembre del 2016. El capital asignado de la Sucursal está constituido por la aportación de US\$. 2.000 en efectivo.

### Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrato, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomara un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

- i. Reconocimiento de Ingresos* - Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sucursal, el servicio es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos servicios y no mantiene el derecho de disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

- j. Reconocimiento de Costos y Gastos* - Los gastos generales y administrativos se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el período de amortización del activo respectivo y el gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las vidas útiles estimadas de los activos fijos.

- k. Instrumentos Financieros Básicos* - Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros de la Sucursal corresponde a instrumentos financieros básicos tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Pasivos financieros

- l. Activos Financieros* -

Baja de Activos Financieros -

Los activos financieros son dados de baja por la Sucursal cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Sucursal ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

- m. Pasivos Financieros* -

Baja de Pasivos Financieros -

Los pasivos financieros son dados de baja por la Sucursal cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Sucursal cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- n. Deterioro de Activos no Financieros* – La Sucursal efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Sucursal valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.
- o. Deterioro de Activos Financieros* – La Sucursal evalúa a la fecha del balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos pudieran estar deteriorados.

**5.- Efectivo y equivalentes de efectivo**

Los saldos en bancos por US\$. 1.172 y US\$. 138.276 para el periodo 2017 y 2016 respectivamente, corresponden principalmente a importes mantenidos en cuentas corrientes registradas en instituciones bancarias locales, las cuales no mantienen ningún tipo de restricciones.

**6.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	-	167.412
Anticipo a proveedores locales	-	66.412
Anticipo a proveedores del exterior	-	20.000
Relacionadas		
ScalpiCosmética S.A.	-	369.257
Otros	-	4.450
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>627.531</u>

**7.- Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>		
Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado	119.907	215.886
Crédito Tributario por retenciones de Impuesto a la Renta	61.453	88.605
Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	39.537	35.235
	<u>220.897</u>	<u>339.726</u>
 <i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Cuentas por pagar Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente	-	19.250
	<u>-</u>	<u>19.250</u>

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Un movimiento del Impuesto a la Renta pagado en exceso es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad antes del Impuesto a la Renta	(741)	101.002
(-) 15% participación de trabajadores	-	(15.150)
(+) Gastos no deducibles	17.162	19.495
<b>Base Imponible</b>	<b>16.421</b>	<b>105.346</b>
22% Impuesto a la Renta	3.613	23.176
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
<b>Impuesto a la Renta Definitivo</b>	<b>3.613</b>	<b>23.176</b>
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(+) Saldo de Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(61.453)	(26.371)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	-	(62.234)
(-) Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de divisas años anteriores	(35.235)	(3.550)
(-) Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de divisas ejercicio fiscal	(4.302)	(31.685)
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	(3.613)	(23.176)
<b>Impuesto a la Renta pagado en exceso</b>	<b>(100.990)</b>	<b>(123.840)</b>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el Impuesto a la Renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

Por otro lado, los pagos efectuados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores. Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 1 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

Un detalle de la antigüedad del Impuesto a la Renta pagado en exceso y del Impuesto a la Salida de Divisas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>
Retenciones en la fuente	-	61.453	-	61.453
Impuesto a la Salida de Divisas	4.302	31.685	3.550	39.537
	<b>4.302</b>	<b>93.138</b>	<b>3.550</b>	<b>100.990</b>

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

De acuerdo a lo descrito Artículo 24, numeral 2 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones: "Sectoriales y para el desarrollo regional equitativo.- Para los sectores que contribuyan al cambio a la matriz energética, a la sustitución estratégica de importaciones, al fomento de las exportaciones, así como para el desarrollo rural de todo el país, y las zonas urbanas según se especifican en la disposición reformativa segunda (2.2), se reconoce la exoneración total del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones nuevas que se desarrollen en estos sectores", la Sucursal cumple con las condiciones antes descritas, consecuentemente se encuentra exonerada del pago del Impuesto a la Renta.

**Situación fiscal**

A la fecha de emisión de este reporte, la declaración de Impuesto a la renta hasta el año 2016 no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

**8.- Propiedad, planta y equipos, neto de depreciación acumulada**

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	Saldo 31-dic-15 (no auditado)	Adiciones	Ajustes	Saldo 31-dic-16
Otras propiedades, plantas y equipos	38.304	-	-	38.304
Maquinarias y equipos	2.063.610	4.696	(18.370)	2.049.936
Muebles y enseres	17.747	-	-	17.747
Equipos de cómputo	25.032	1.484	-	26.516
Repuestos y herramientas	3.410	1.350	-	4.760
Instalaciones	-	-	-	-
<b>Total Costo</b>	<b>2.148.103</b>	<b>7.530</b>	<b>(18.370)</b>	<b>2.137.263</b>
(-) Depreciación acumulada	-	(299.405)	-	(299.405)
<b>Total</b>	<b>2.148.103</b>	<b>(291.875)</b>	<b>(18.370)</b>	<b>1.837.858</b>

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldo</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-17</u>
Otras propiedades, plantas y equipos	38.304	(38.304)	-
Maquinarias y equipos	2.049.936	(2.049.936)	-
Muebles y enseres	17.747	(17.747)	-
Equipos de cómputo	26.516	(26.516)	-
Repuestos y herramientas	4.760	(4.760)	-
<b>Total Costo</b>	<b>2.137.263</b>	<b>(2.137.263)</b>	-
(-) Depreciación acumulada	(299.405)	299.405	-
<b>Total</b>	<b>1.837.858</b>	<b>(1.837.858)</b>	-

Con fecha marzo 16 de 2016, la Compañía celebró un contrato de compraventa de activos y pasivos con su relacionada ScalpiCosmética S.A. (Constituida en la República del Ecuador), en tal virtud con fecha enero 1 de 2017 se realizó el registro correspondiente en los libros contables, ver nota 14.

**9.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	-	60.513
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	-	-
Anticipos de clientes	-	32.978
Relacionadas	179.116	1.461.453
Intereses por pagar relacionadas	43.694	43.694
Otras obligaciones corrientes	-	22.220
<b>Total</b>	<b>222.810</b>	<b>1.620.858</b>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía únicamente mantiene cuentas pendientes de pago con su relacionada ScalpiCosmética S.A (Compañía constituida en la República del Ecuador) correspondientes a préstamos recibidos en periodos anteriores. A continuación se muestra un movimiento:

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.461.453	-
Nuevos préstamos	-	1.069.916
Compras	-	435.988
Cesión de derechos de cobro	-	293.000
Pagos	(112.337)	(337.451)
Ventas de activos, pasivos y patrimonio	<u>(1.170.000)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<b>179.116</b>	<b>1.461.453</b>

Es importante destacar que, uno de los préstamos recibidos por la Compañía en el periodo 2016 generó el 10,747% de interés anual y producto de ello quedó un saldo pendiente de pago por intereses que asciende a US\$. 43.694.

**10.- Obligaciones a corto plazo por beneficios a empleados**

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantiene obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados debido a que la compraventa de activos, pasivos y patrimonio que realizó con su relacionada ScalpiCosmética S.A. (Compañía constituida en la República del Ecuador) incluye a estos pasivos. Un detalle de los saldos que quedaron pendientes de pago al cierre del periodo 2016 y fueron considerados en la transacción antes descrita es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% participación de trabajadores	-	15.150
Provisión cargas sociales	-	69.491
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>84.642</u></b>

Las cargas sociales provisionadas durante el año 2016 por US\$. 69.491 fueron ajustadas durante el año 2017 sin que se generen flujos de pagos por estas provisiones. En adición la participación de trabajadores fue cancelada en el año 2017.

**11.- Obligaciones a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones a largo plazo constituían saldos por pagar a Scalpi Cosmética S.A. (Matriz Colombiana), los mismos que se incluyeron en el contrato de compraventa de activos, pasivos y patrimonio que celebró la Sucursal con ScalpiCosmética S.A. (Compañía constituida en la República del Ecuador).

Un movimiento de las cuentas por pagar a Scalpi Cosmética S.A. (Matriz Colombiana) para los años 2017 y 2016, es como se describe a continuación:

### **Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1.310.108	2.530.916
Nuevos préstamos	-	40.000
Pagos	(387.766)	(979.634)
Reclasificaciones	-	11.826
Cesión de derechos de cobro	-	(293.000)
Venta de activos, pasivos y patrimonio	<u>(922.342)</u>	<u>-</u>
Saldo final	-	<b>1.310.108</b>

#### **12.- Patrimonio**

Al 31 de diciembre del 2016, respecto al periodo anterior no se registran movimientos en el capital social de la Compañía Matriz, un detalle es como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>Total de acciones al 31 Dic 2016</b>	<b>Total de acciones al 31 Dic 2015</b>	<b>Porcentaje</b>
Juan F. Ariza Jauregui	1.447	1.447	28,36%
Andrea M. Ariza Jauregui	1.447	1.447	28,36%
Daniel R. Ariza Jauregui	1.447	1.447	28,36%
Margarita Jauregui de Ariza	755	755	14,80%
Rafael Ariza Andrade	6	6	0,11%
<b>Total</b>	<b>5.100</b>	<b>5.100</b>	<b>100%</b>

La Sucursal de la Compañía en Ecuador fue aperturada con un capital asignado mínimo de US\$. 8.000; sin embargo, solo US\$. 2.000 se reconocieron como depósito mínimo en la cuenta corriente del Banco Pichincha de la ciudad de Guayaquil, los mismos que posteriormente fueron reconocidos como capital asignado de la Sucursal en Ecuador de Scalpi Cosmética S.A. Es importante destacar que dicho capital fue transferido a su relacionada ScalpiCosmética S.A. en la compraventa de activos, pasivos y patrimonio que efectuó la Compañía.

Con fecha junio 9 del 2017, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo por US\$. 85.852 correspondientes a la totalidad de los resultados de libre disponibilidad de los accionistas obtenidos en el ejercicio económico 2016.

#### **13.- Ingresos por actividades ordinarias**

Durante el periodo 2017, la Sucursal facturó a su relacionada ScalpiCosmética S.A. (Compañía constituida en la República del Ecuador) reembolsos de gastos por conceptos de energía eléctrica de la planta en donde opera la relacionada.

#### **14.- Operaciones**

En octubre del 2016, la Sucursal cedió su operaciones comerciales y operativas a su relacionada ScalpiCosmética S.A. (Compañía constituida en la República del Ecuador), entidad constituida en la

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

República del Ecuador y domiciliada en el cantón Durán, mantienen accionistas comunes con Scalpi Cosmética S.A., (Matriz).

Desde octubre 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe las relaciones contractuales con los clientes han sido absorbidas por la relacionada, el personal operativo y administrativo constituido por 113 colaboradores hasta octubre del 2016 fueron totalmente trasladado hacia la relacionada.

Con fecha enero 1 de 2017, la Compañía registró en sus libros contables el efecto de la Compraventa de activos, pasivos y patrimonio con su relacionada ScalpiCosmética S.A. (Compañía constituida en la República del Ecuador) celebrada a través de escritura pública en marzo 16 de 2016 y que se registro originalmente con parte de los activos, pasivos y patrimonio que se mantenían en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, con esta operación y liquidaciones de saldos y transacciones durante el año 2017 se ha reducido sustancialmente la capacidad para generar flujos de efectivo a través de actividades económicas.

A continuación un detalle de los efectos y transacciones:

Efectos de la compraventa de activos, pasivos y patrimonio	Notas	Estados financieros previamente informados al 31 de diciembre del 2016	Saldos considerados para la compraventa 1 de enero 2017	Estados financieros netos de venta de activos, pasivos y patrimonio al 1 de enero del 2017
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Bancos	5	138.276	(1.172)	137.104
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar				
Clientes	6	167.412	(98.340)	69.072
Pagos anticipados		15.000	(15.000)	-
Propiedad, planta y equipo				
Costo	8	2.137.263	(2.139.052)	(1.789)
Depreciación	8	(299.405)	299.405	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
Proveedores locales	9	(60.513)	862	(59.651)
Relacionadas	9	(1.461.453)	1.170.000	(291.453)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados				
Provisión cargas sociales	10	(69.491)	22.686	(46.805)
Obligaciones a largo plazo	11	(1.310.108)	922.342	(387.766)
Patrimonio				
Capital	12	(2.000)	2.000	-
Resultados acumulados: Posición neta en la venta de activos, pasivos y patrimonio, Resultados acumulados		163.731	(163.731)	-
		<b>(581.288)</b>	-	<b>(581.288)</b>

**Scalpi Cosmética S.A. (Sucursal Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondientes del 2016)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**15.- Conciliación de la (pérdida) ganancia neta al efectivo neto provista por las actividades de operación**

La Conciliación de la (pérdida) ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

**CONCILIACION DE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</u></b>	(741)	85.852
AJUSTE PARA CONCILIAR LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones y amortizaciones	-	299.405
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	-	15.150
Provisiones por beneficios sociales	-	131.017
Ajustes propiedad, planta y equipo	-	18.370
Provisiones de intereses	-	73.694
Otras provisiones	-	476.988
<b><u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u></b>		
Aumento en activos corrientes	342.715	(249.044)
Disminución en pasivos corrientes	(261.208)	(156.305)
	<u>81.507</u>	<u>609.275</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) para las actividades de operación</b>	<u><u>80.766</u></u>	<u><u>695.127</u></u>

**16.- Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.