

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016**



Julio 31 de 2017

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en



marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia

Tel.: (593) 7 284 2835

(593) 7 283 5415

Código Postal: 010208

[www.sacoto.ec](http://www.sacoto.ec)

Cuenca - Ecuador



una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

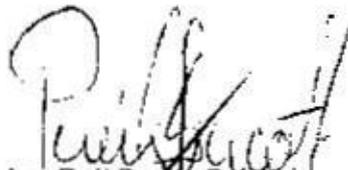
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

**Otros requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*

  
Ing. Paul Sacoto García  
Socio – Gerente General

Registros:  
SC-RNAE 006

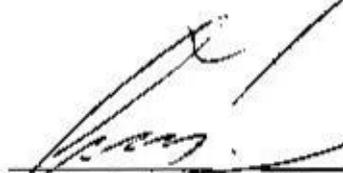
**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

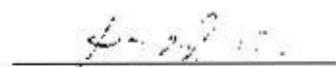
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<u>Notas</u>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	114,383	394,092
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	17,136	765,486
Inventarios	6	472,791	161
Impuestos corrientes	7	500,786	-
Otros activos corrientes	8	943	-
		<b>1,106,039</b>	<b>1,160,739</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1,990,970	2,152
Intangibles, neto	10	415,627	288,341
Mejoras en locales arrendados	11	2,654,930	213,104
		<b>5,061,527</b>	<b>503,597</b>
<b>Total activo</b>		<b>6,167,568</b>	<b>1,664,336</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	952,817	11,552
Impuestos corrientes	7	15,823	838
Provisiones	13	28,109	3,629
		<b>996,749</b>	<b>16,019</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	147,324	146,517
Provisión para beneficios sociales a empleados	14	1,431	-
		<b>148,755</b>	<b>146,517</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1,145,504</b>	<b>312,536</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	1,500,800	1,500,800
Aportes para futura capitalización		4,000,130	-
Resultado integral del ejercicio		(478,868)	-
<b>Total patrimonio</b>		<b>5,022,062</b>	<b>1,500,800</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>6,167,568</b>	<b>1,664,336</b>

  
 Eco. Antonio Alvarez E.  
 Gerente General

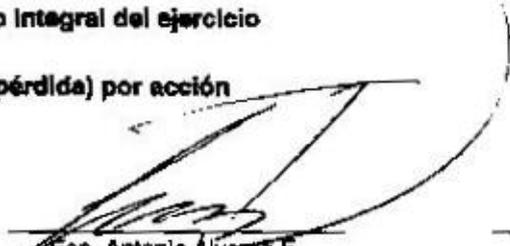
  
 CPA Harry Carpio  
 Contador

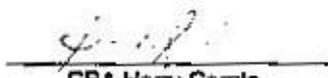
**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>	17	63	-
<b>Costo de ventas</b>		(23)	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>40</b>	-
Gastos administrativos y generales	18	(477,076)	-
Otros gastos		(1,832)	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(438,868)</b>	-
Impuesto a la renta	7	-	-
<b>Pérdida neta</b>		<b>(438,868)</b>	-
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>		<b>(438,868)</b>	-
<b>Utilidad (pérdida) por acción</b>		<b>(0.31903)</b>	-

  
Eco. Antonio Alvarez E.  
Gerente General

  
CPA Harry Carpio  
Contador

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldo a Diciembre 31, 2014</b>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
Incremento de capital (a)(b)	1,500,000	-	-	-	1,500,000
<b>Saldo a Diciembre 31, 2015</b>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
Aporte para futura Capitalización (c)	-	4,000,130	-	-	4,000,130
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(478,868)	(478,868)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2016</b>	<b>1,500,000</b>	<b>4,000,130</b>	<b>-</b>	<b>(478,868)</b>	<b>5,022,062</b>

(a) Resolución de la Junta General Unversisal de Accionistas del 06 de octubre de 2015.

(b) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 23 de octubre de 2015 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 271 al 03 de diciembre de 2015.

(c) Aportes en efectivo recibidos con fecha 29 de febrero de 2016 por US\$ 3'000.000; con fecha 15 de septiembre de 2016 por US\$ 500.000; con Fecha 02 de diciembre de 2016 por US\$ 300.065 y con fecha 12 de diciembre de 2016 por US\$ 200.065

  
 Ego Antonio Alvarez E.  
 Gerente General

  
 CPA Harry Carpio  
 Contador

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Pagos a proveedores	(319,277)	(128,628)
Pagos a empleados	(214,936)	(1,671)
Intereses cobrados, neto	(1,832)	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b><u>(536,045)</u></b>	<b><u>(130,299)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,262,733)	(215,274)
Otros pagos efectuados	(2,481,061)	(49,134)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b><u>(3,743,794)</u></b>	<b><u>(264,408)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Aportes para aumento de capital	4,000,130	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b><u>4,000,130</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b><u>529,795</u></b>	<b><u>(294,797)</u></b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	394,092	788,799
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b><u>923,887</u></b>	<b><u>494,002</u></b>

  
Edo. Antonin Alvarez E.  
Gerente General

  
CPA Harry Carpio  
Contador

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Pérdida neta</b>	<b>(478,868)</b>	-
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gasto por depreciaciones	21,561	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	5,714	-
	<u>27,275</u>	-
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(63)	-
(Aumento) disminución de inventarios	(472,630)	-
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	367,031	(128,628)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	21,210	(1,671)
	<u>(84,452)</u>	<u>(130,299)</u>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b><u>(436,045)</u></b>	<b><u>(130,299)</u></b>

  
Ego. Antonio Alvarez E.  
Gerente General

  
CPA Harry Carpio  
Contador

## **LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

#### **1. Identificación de la compañía:**

LABORATORIOS BEAUTIK S.A., fue constituida mediante Escritura Pública en septiembre 02 de 2014, la que fue inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 25 del mismo año; su actividad principal es la importación, exportación, producción, fabricación, maquila, ensamblaje, comercialización de productos de tocador, perfumería, lociones, jabones, aceites esenciales, cosméticos, maquillajes, tintes de cabello, productos capilares, dentífricos, detergentes, desinfectantes, aromatizantes, y en general, de productos de cuidado y aseo personal, y de productos de limpieza de hogar. Su domicilio es la ciudad de Durán, República del Ecuador.

#### **2. Políticas Contables Significativas**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### **2.2 Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

##### **2.3 Moneda funcional:**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### **2.4 Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

#### 2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

#### 2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

#### 2.4.3 Activos Intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

**Activos Intangibles adquiridos de forma separada:** Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**Baja de activos intangibles:** Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles:** Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

**Método de amortización de vida útil:** La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

#### 2.4.4 Propiedad, planta y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo al efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Equipo de oficina	10
Activos en curso	-
Software en curso	-

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

---

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

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### 2.4.7 Beneficios a empleados

##### Beneficios definidos:

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

#### 2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos por intereses:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

#### 2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

#### 2.4.10 Compensación de activos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en

#### 2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

#### 2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### 2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

#### 2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

#### 2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

**2.4.12.4 Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

**2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados Integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

#### 2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones.

#### 2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación 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:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con Instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, deberá utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	3,001	1,550
Bancos	111,382	392,543
<b>Total</b>	<b>114,383</b>	<b>394,093</b>

El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen sus recursos tienen una calificación de riesgo AA- y AAA y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	72	-
Deudas de funcionarios y trabajadores	3,244	-
Anticipos a proveedores	-	763,586 **
Otras cuentas por cobrar	13,820	1,900
<b>Total</b>	<b>17,136</b>	<b>765,486</b>

\* La cuenta "deudas de funcionarios y trabajadoras" al 31 de diciembre de 2016 corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a Empleados	2,000	-
Préstamos a Empleados	1,244	-
<b>Total</b>	<b>3,244</b>	<b>-</b>

\*\* Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 la cuenta Anticipo a Proveedores corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Architekton S.A.	-	300,000
Instalaciones Eléctricas	-	211,481
Riqueas Obras y Proyectos	-	63,950
Sisclima S.A.	-	50,889
Sanda King Industrias	-	113,720
Proquimera S.A.	-	10,200
Ainsa S.A.	-	5,000
Recor Dental y Quimedic S.A.	-	5,677
Ruiz Marcela	-	2,669
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>765,486</b>

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

#### 6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materias Primas	422,548	-
Producción en Proceso	16,389	-
Producto terminado	11,152	-
Suministros	22,702	-
Otros inventarios	-	161
<b>Total</b>	<b><u>472,791</u></b>	<b><u>161</u></b>

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa registra un costo de producción y ventas en el Estado de Resultados Integral por US\$ 23.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

#### 7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

##### a) Activos por impuestos corrientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario por IVA Compras	444,931	-
Credito Tributario por Impuesto a la salida de divisas	55,855	-
<b>Total</b>	<b><u>500,786</u></b>	<b><u>-</u></b>

##### b) Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	12,995	838
Retención de IVA a proveedores	2,378	-
Impuesto a la renta	450	-
<b>Total</b>	<b><u>15,823</u></b>	<b><u>838</u></b>

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### c) Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de conformidad a las disposiciones legales, es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(478,868)	-
Participación a trabajadores	-	-
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(478,868)</b>	<b>-</b>
Gastos no deducibles	-	-
<b>Base imponible</b>	<b>(478,868)</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Retenciones del impuesto a la renta en la fuente	(12,995)	(838)
<b>Crédito tributario del impuesto a la renta</b>	<b>(12,995)</b>	<b>(838)</b>

\* De conformidad con las disposiciones legales establecidas en el Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones en sus siglas C.O.P.S.I., y con el fin de volver atractiva la inversión para el cambio de la matriz productiva en el país, mediante Of. No. SAN-010-2038 emitido por la Asamblea Nacional el 21 de diciembre de 2010 y publicado en el Registro Oficial N° 351 el 29 de diciembre de 2010, se aprobaron entre otros, ciertos incentivos tributarios para aquellas iniciativas de inversión nacionales o extranjeras, de personería natural o jurídica que quieran traer sus recursos productivos al Ecuador.

En base a lo indicado en el párrafo anterior, la compañía Laboratorios Beautik S.A. con fecha 26 de febrero de 2016, firmó un convenio con el Ministerio de Coordinación de la Producción, Empleo y Competitividad, en base al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones C.O.P.C.I. amparados en el Art. 24, numeral 2: "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"; dicho convenio se encuentra aprobado.

#### **B. Otros Activos Corrientes**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el rubro gastos anticipados corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros Anticipados	943	-
<b>Total</b>	<b>943</b>	<b>-</b>

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

**9. Propiedad, planta y equipo**

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Muebles y enseres	44,643	-	10
Equipos de computación	51,546	2,170	3
Maquinaria y equipo	1,133,630	-	10
Herramientas	2,556	-	10
Equipo de oficina	7,377	-	10
Activos en curso	698,344	-	-
Software en curso	77,047	-	-
Depreciación Acumulada	(24,173)	(18)	
<b>Total</b>			

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Mquinaria y equipo	Herramientas	Equipo de oficina	Activos en curso	Software en Curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014		2,170						2,170
Adquisiciones	44,843	2,170						47,013
Saldo a Diciembre 31 de 2015	44,843	49,376	1,133,630	2,556	7,377	698,344	77,047	2,012,973
Adquisiciones	2,170							2,170
Saldo a Diciembre 31 de 2016	47,013	49,376	1,133,630	2,556	7,377	698,344	77,047	2,015,143

Depreciación acumulada y deterioro	Muebles y enseres	Equipos de computación	Mquinaria y equipo	Herramientas	Equipo de oficina	Activos en curso	Software en Curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014		18						18
Depreciación del año		18						18
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1,073	7,897	14,843	72	270			16,165
Depreciación del año	1,073	7,897	14,843	72	270			24,155
Saldo a Diciembre 31 de 2016	2,146	15,794	29,686	144	540			46,310

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no posee propiedad, planta y equipo que haya sido entregada como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, por no tener obligación legal ni contractual para ello. Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre estos: *fiabilidad privada*, *responsabilidad civil*, *accidentes personales*, entre otras operaciones de la compañía, con la compañía Seguros Unidos S.A. y Seguros Alianza S.A.

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

**10. Intangibles**

A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de desarrollo	367,571	279,687
Registros sanitarios	24,439	-
Marcas y patentes	23,480	8,654
Licencias Programas de Computación	165	-
	<del>415,655</del>	<del>288,341</del>
Amortización acumulada	(28)	-
<b>Total</b>	<u><del>418,627</del></u>	<u><del>288,341</del></u>

Los movimientos de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

COSTO	Costo Desarrollo	Registros Sanitarios	Marcas y Patentes	Licencias Programas de Computación
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2015</b>	<del>279,687</del>	<del>-</del>	<del>8,654</del>	<del>-</del>
Activaciones	87,884	24,439	14,826	165
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2016</b>	<u><del>367,571</del></u>	<u><del>24,439</del></u>	<u><del>23,480</del></u>	<u><del>165</del></u>

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	Costo Desarrollo	Registros Sanitarios	Marcas y Patentes	Licencias Programas de Computación
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2015</b>	<del>-</del>	<del>-</del>	<del>-</del>	<del>-</del>
Amortización del ejercicio	<del>-</del>	<del>-</del>	28	<del>-</del>
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2016</b>	<u><del>-</del></u>	<u><del>-</del></u>	<u><del>28</del></u>	<u><del>-</del></u>

No existen restricciones de uso y explotación respecto de estos activos intangibles, como tampoco compromisos de compras de nuevos activos intangibles.

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

**11. Mejoras en locales arrendados**

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mejoras en locales arrendados	2,654,930	213,104
<b>Total</b>	<u><b>2,654,930</b></u>	<u><b>213,104</b></u>

**12. Cuentas por pagar comerciales y otras**

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

<u>a. Cuentas por pagar corrientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	266,693	-
Proveedores de materiales y suministros	510,070	2,736
Proveedores del exterior	171,796	8,654
Cuentas por pagar al personal	4,258	1
Otras cuentas por pagar	-	161
<b>Total</b>	<u><b>952,817</b></u>	<u><b>11,552</b></u>

Los saldos de proveedores al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

<u>* Proveedores nacionales:</u>	<u>2016</u>
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	264,733
Corporación Latinoamericana	1,960
<b>Total</b>	<u><b>266,693</b></u>

<u>** Proveedores materiales y suministros</u>	<u>2016</u>
INESA S.A	110,783
ARCHITEKTON S.A.	95,464
Química Comercial Cia. Ltda.	27,307
PUREAQUA S.A.	26,987
Riqueza Obras y Proyectos S.A.	26,950
Polanco León José Ricardo	26,219
SISCLIMA S.A	23,799
PYCCA S.A.	19,296
INDUACERO Industria de Acero del Ecuador Cia. L	12,955
CODANA S.A.	11,038
Mercaquímicos S.A.	10,141
Otros menores	119,091
<b>Total</b>	<u><b>952,817</b></u>

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

<b>*** Proveedores del exterior</b>	<b>2016</b>
Sanda Jing Industries LTD	62,075
Tirelli S.R.L.	39,886
CLP Aromas Colombia LTDA.	32,795
Iberchem Colombia S.A.S.	28,000
Express Cargo Line S.A.	9,040
<b>Total</b>	<b>171,896</b>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

<b>b. Cuentas por pagar no corrientes</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Las Fragancias Cía. Ltda.	147,324	146,517
<b>Total</b>	<b>147,324</b>	<b>146,517</b>

#### 13. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisiones para cargas sociales	28,109	3,629
<b>Total</b>	<b>28,109</b>	<b>3,629</b>

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones establecidas por el Código del trabajo.

#### 14. Provisiones para beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para desahucio, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

**Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

#### 15. Instrumentos financieros

##### 15.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual debe ser evaluada y mitigada a través de una política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

#### 15.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo muy limitado por no tener aún operaciones. Sin embargo, este proceso debería contemplar que la entrega de la mercadería, sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas, que generalmente se otorga a los clientes que cumplen con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se realiza a cada uno, en forma individual. La condición evaluación de crédito continúa se debe realizar sobre la condición financiera de los deudores.

#### 15.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo y equivalentes suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AA- y AAA.

El flujo de fondos de la empresa se origina en el aporte de sus accionistas.

#### 15.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo en materia financiera mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

#### 15.2 Categorías de Instrumentos financieros

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

	Notas	2016	2015
<b>Activos financieros medidos al costo neto</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	114,383	394,092
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	17,136	765,486
<b>Total</b>		<b>281,519</b>	<b>1,159,578</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo neto</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	1,100,141	158,069
<b>Total</b>		<b>1,100,141</b>	<b>158,069</b>

#### 15.3 Valor razonable de Instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016  
(en US dólares)

#### 16. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 y 2015, está representado por 1'500,800 acciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

	Porcentaje de	País
Representaciones y Consultoría RECON S.A.	0.0001%	Ecuador
BEAUTIK Laboratories UK LTD	99.9999%	Ecuador
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### 17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro incluye:

	2016	2015
Venta Mercaderías	105	-
Devoluciones y descuentos	(42)	-
<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>-</b>

El valor de ingresos por actividades ordinarias, corresponde a una factura de venta realizada a la Gerencia General para pruebas

#### 18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	2016	2015
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	241,861	-
Gastos de viaje y movilización	84,365	-
Honorarios por asesorías	37,223	-
Depreciaciones	21,561	-
Impuestos y contribuciones	19,660	-
Otros servicios prestados	19,323	-
Servicios básicos	7,435	-
Transporte	7,264	-
Arrendos	3,314	-
Útiles y suministros de oficina	1,606	-
Mantenimientos instalaciones y equipos	1,040	-
Mantenimiento vehículos	881	-
Seguros	589	-
Suministros de limpieza	329	-
Otros gastos	30,625	-
<b>Total</b>	<b>398,676</b>	<b>-</b>

**LABORATORIOS BEAUTIK S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

---

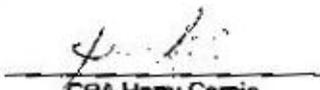
**19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



---

Eco. Antonio Alvarez E.  
Gerente General



---

CPA Harry Carpio  
Contador