

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS BEAUTIK S.A.
Quito, 16 de Abril del 2019

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión –

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LABORATORIOS BEAUTIK S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NTA). 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 nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Independencia –

4. Somos independientes de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –

5. La Administración de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS BEAUTIK S.A.
Quito, 16 de Abril del 2019

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
7. La Administración de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, de forma individual o en conjunto, pueden pensarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
 - 9.2. 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.
 - 9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS BEAUTIK S.A.
 Guayaquil, 16 de Abril del 2019

- 9.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que LABORATORIOS BEAUTIK S.A. deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 9.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 9.6. Señalé los ámbitos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b) Informe sobre otras requerimientos legales y reglamentarios –
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de LABORATORIOS BEAUTIK S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

Ernesto C. Lloa
 Registro Nacional de Auditor Externa
 en la Superintendencia de Compañías,
 Valores y Seguros - RNAB No.594

Rosalina Bustos U.
 MAE Rosalina Bustos
 Representante legal

Alfredo Pomas
 CPA Alfredo Pomas Limones
 Socio de Auditoría

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	98.038	656.623
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	695.347	674.154
Impuestos y retenciones	17	545.704	649.563
Otras	8	77.285	49.728
Inventarios		1.348.370	1.327.445
Activos pagados por anticipado	9	1.576.718	1.740.663
Total del activo corriente		3.004.693	3.737.100
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	4.560.169	4.736.526
Activos intangibles, neto	11	417.404	537.652
Total del activo no corriente		4.977.573	5.274.179
Total del Activo		7.982.266	9.011.279

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ernesto C. Lloa
 Eraso, Antonio Alvarez E.
 Representante Legal

Rosalina Bustos U.
 Eraso, Alfredo Panquero
 Contador

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	Notas	2018	2017
PASIVO CORRIENTE			
Endeudamiento Financiero y Bancario	12	1,285,837	1,322,544
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	702,475	1,039,374
Acreedores		200,000	100,000
Impuestos y retenciones	17	90,128	32,316
Otras		54,263	21,110
		1,046,666	1,192,320
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	16	53,004	38,824
Intereses por pagar	12	77,407	37,791
		130,411	76,615
Total del pasivo corriente		2,463,104	2,591,979
PASIVO NO CORRIENTE			
Endeudamiento Financiero y Bancario	12	501,127	986,955
Obligaciones patronales	18	17,845	13,909
Provisiones		79,200	42,600
Total del pasivo no corriente		598,172	1,043,464
Total pasivos		3,061,276	3,635,443
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)			
		4,920,990	5,176,442
Total del Pasivo y Patrimonio		7,982,266	8,811,229

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Boon. Antonio Alvarez E.
Representante Legal

Boon. Alfredo Biquierzo
Contador

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Costo de ventas de actividades ordinarias	21	2,449,723	1,849,414
Margen bruto		(1,630,899)	(985,840)
		818,826	963,574
Gastos:			
Gastos de administración	21	(498,271)	(599,672)
Gastos de ventas	21	(602,126)	(377,018)
Gastos financieros	21	(178,792)	(130,330)
Otros (egresos) ingresos, neto		(5,077)	9,077
		(1,285,266)	(1,097,943)
Pérdida neta del año		(466,440)	(134,369)
Otros Resultados Integrales			
Gauancia (pérdida) actuarial		10,988	(11,251)
Pérdida neta y resultado integral del año		(455,452)	(145,620)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Boon. Antonio Alvarez E.
Representante Legal

Boon. Alfredo Biquierzo
Contador

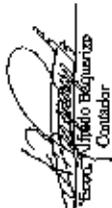
LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Ménes	Capital Social	Aportes para fines capitalización	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
Saldo al 1ro. de Enero del 2017		1,500,000	4,000,130	(478,468)	-	5,021,662
Aportes en efectivo	19		90,000			90,000
Capitalización de aportes	19	4,500,000	(4,500,000)			-
Pérdida neto y resultado integral del año				(134,368)	(1,251)	(145,620)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017		6,000,000	130	(612,837)	(17,251)	5,379,442
Pérdida neto y resultado integral del año				(466,484)	10,588	(455,896)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018		6,000,000	130	(1,079,321)	(683)	4,920,926

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ebon Antonio Alvarez E.
Representante Legal


Ebon Alfredo Bazarquis
Contador

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2018	2017	
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida antes del impuesto a la renta	(466,484)	(134,368)	
Más (menos) ajustes que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	150,214	127,484	
Amortización	137,934	29,812	
Provisión de intereses por pagar	77,409	32,781	
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	14,510	1,234	
Provisión de arcas de	27,300	-	
	(44,755)	71,249	
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar	9,069	(809,525)	
Inventarios	(63,345)	(1,287,872)	
Activos pagados por suscripción	758	(14,370)	
Documentos y cuentas por pagar	(145,954)	196,074	
Reservas acumuladas	(23,611)	38,834	
Provisión	-	(105,224)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(44,514)	(1,887,951)	
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planes y equipo, neto	26,140	(218,100)	
Incremento de activos intangibles, neto	(17,635)	(161,138)	
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	8,455	(379,238)	
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Incremento de deuda Operativa y bancaria	(512,545)	2,309,499	
Aumento de Capital	-	300,000	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(512,545)	2,609,499	
Cambios (netos) en efectivo	(528,604)	442,260	
Balances y equivalentes de efectivo al inicio del año	636,623	114,363	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	98,018	636,623

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ebon Antonio Alvarez E.
Representante Legal


Ebon Alfredo Bazarquis
Contador

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones –

La Compañía fue constituida el 28 de agosto del 2014 en el Cantón Durán de la Provincia del Guayas según registro público, e inscrita en el Registro Mercantil #437 el 25 de septiembre del mismo año.

Su objetivo es dedicarse a la importación, exportación, producción, fabricación, montaje, ensamblaje, comercialización de productos de tocador, perfumería, lociones, jabones, aceites esenciales, cosméticos, maquillaje, líneas de pelo, productos capilares, dentífricos, detergentes, desinfectantes, aromatizantes, y en general, de productos de cuidado y aseo personal, y de productos de limpieza del hogar.

Sus accionistas son personas jurídicas domiciliadas en el extranjero (Costa Rica, Inglaterra). Véase Nota 19.

1.2. Situación financiera del país –

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leyes indicios de recuperación, sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertas beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía. La expectativa del Gobierno Central es de continuar fortaleciendo la alianza con las cámaras de la producción y mantener la política exterior, así como la optimizar el presupuesto del Estado a través de la eliminación de subsidios improductivos (gasolina y diésel).

La Administración de la Compañía para contrarrestar el impacto en los márgenes de contribución de estos factores adversos ha adoptado negociar con proveedores de materias primas e insumos estratégicos.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1.3. Empresa en funcionamiento –

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

1.4. Aprobación de estados financieros –

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de marzo del 2019 del Representante Legal de la Compañía y aprobados con fecha 27 de marzo por la Junta General de Accionistas por su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.1. Base de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de LABORATORIOS BEAUTIK S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y respetan la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costos de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a valor amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de actualizar los flujos no sea significativo.

Otros pasivos financieros representados en el estado de situación financiera por las deudas financieras a corto y largo plazo, Cuentas por pagar a Proveedores, Cuentas por pagar a Compañía Relacionada, provisiones y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

n) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo para vencimientos mayores a 365 días. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas locales de sus bienes y exposiciones realizadas en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, importe adeudado por terceros por mantenimiento de terreno del año 2017. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Endeudamiento financiero:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.

(ii) **Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días.

(iii) **Cuentas por pagar a Accionistas:** Representan principalmente préstamos para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

(iv) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a saldos por pagar por provisiones de gastos, así como aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social pendientes de pago. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3. Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando que estas son recuperables en su totalidad para el próximo periodo.

Por otro lado, la compañía se encuentra realizando el análisis requerido por la NIIF 9 - Instrumentos financieros para determinar la provisión por deterioro de sus activos financieros al cierre del ejercicio, basados en el modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE), no obstante, concluye que el efecto pudiere no ser significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios de materias primas, insumos y suministros se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor, mientras que los inventarios de productos terminados incluyen los costos de producción y otros costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

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

El costo de los inventarios de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de uso. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activos pagados por adelantado –

Se registra este activo cuando los pagos por servicios (alquileres y garantías) se hayan realizado antes de que se reciban los mismos. En este caso, se espera recibir los servicios dentro de doce meses. Por la naturaleza de las transacciones estos activos no califican como activos intangibles ni diferidos.

2.8. Propiedad, planta y equipo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. La Compañía ha ejecutado construcciones y edificaciones sobre un terreno de propiedad de un tercero, dicho inmueble es usado como parte de un contrato de alquiler entre las partes.

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

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Item	Vida útil (en años)
Edificaciones	50
Máquinaria y equipos	33 - 50
Vehículos	5 - 15
Equipo Computación	3 - 5
Muebles y Bienes	10
Equipo de oficina	10
Instalaciones	10
Herramientas y Activos en uso	10

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cuando el valor en libros de su propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de su propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrado.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han netivado costos de endeudamiento.

2.9. Activos Intangibles –

Reconocimiento –

Son reconocidos cuando son: i) identificables para la Compañía, ii) posea el control sobre el recurso en cuestión y iii) existan beneficios económicos futuros.

i) Un activo es identificable si:

(a) es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarda relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o

(b) surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos u obligaciones.

ii) Una entidad controlará un determinado activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que procedan de los recursos que subyacen en el mismo, y además pueda restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.

iii) Entre los beneficios económicos futuros procedentes de un activo intangible se incluyen los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos o servicios, los ahorros de costos y otros rendimientos diferentes que se deriven del uso del activo por parte de la entidad.

Medición inicial –

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo, y se reconocerá si, y sólo si:

(a) Es probable que los beneficios económicos futuros, que se han atribuido al mismo fluyan a la Entidad; y

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(b) El costo del activo puede medirse con fiabilidad.

La entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirá durante la vida útil del activo.

Medición posterior –

La entidad elegirá como política contable entre el modelo del costo del párrafo o el modelo de revaluación. Si un activo intangible se contabiliza según el modelo de revaluación, todos los demás activos pertenecientes a la misma clase también se contabilizarán utilizando el mismo modelo, a menos que no exista un mercado activo para esa clase de activos.

Una clase de activos intangibles es un grupo de activos que tienen similar naturaleza y utilización en las operaciones de la entidad. Las partidas pertenecientes a la misma clase de activos intangibles se revalorarán simultáneamente para evitar revaluaciones selectivas de activos, y también que los importes de los activos intangibles en los estados financieros representen una medida de costos y valores reflejados a fechas diferentes.

a) Modelo del costo

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

b) Modelo de revaluación

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones según NIC 38, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del período sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil –

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período o lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Valor residual –

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Al cliente corresponde principalmente los costos incurridos en: i) desarrollo de productos, ii) implementación del software QPlant, iii) marcas y patentes adquiridas y iv) registros sanitarios. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce por base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (propiedad, planta y equipo) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indiquen que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos correspondo al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujo de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipo, y activos intangibles).

2.11 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017:22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% (2017:25%) sobre la proporción que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, socios/as, beneficiados o similares, que sean residentes en parafiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 28% (2017:25%) o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Partícipes, Asociados y Miembros de Directorio. Si las utilidades son retribuidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11. Beneficios a los empleados –

- Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto operativo. La Compañía no generó utilidades durante los dos ejercicios comparativos por tanto no se presenta saldo en esta cuenta.
 - Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no exigibles): La Compañía tiene un plan de beneficio de retiro para jubilación patronal, llamada y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veintidós por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unificado Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES. Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES "Una entidad medirá su obligación por beneficios de retiro sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros en referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informan tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no existen un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el Gobierno. La moneda y plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser consistentes con la moneda y el período estimado para los pagos futuros".

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por otro lado, de acuerdo al criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros conminado a través del oficio No SCVS.INMV.2017. 00040921.OC que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado europeo; se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

2.12. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por la cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 16.

2.13. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus bienes en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14. Costos y gastos operativos –

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se incurren.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, la retroactiva integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente. El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas se determina por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se registra una provisión por este asunto. Nota 2.3.
- **Provisión por deterioro y/o obsolescencia de inventarios:** La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del período. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se requiere esta provisión basada en la alta rotación de los inventarios. Nota 2.6.
- **Propiedad, planta y equipo y Activos Intangibles:** La determinación de las vidas útiles que se asignan al cierre de cada año Nota 2.8 y Nota 2.9.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Exposiciones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.11.b).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

I. Riesgo de tasa de interés

A 31 de diciembre de 2018 y 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

II. Riesgo de precio

La Compañía opera mayormente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los bienes y servicios contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

III. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones compradas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar con los mayores autoservicios del país, con lo cual su riesgo no significativo sumado a la alta rotación de sus cuentas por cobrar. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes decaen un nivel de solvencia que garanticen esbilidad, dinámico y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Entidad financiera	2018	2017
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A.	AA	AA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía sólida y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de Bancos con corte 30 de junio del 2018.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y otras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

AA: La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parecieren aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos financieros locales. A continuación, se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2018				
Endeudamiento financiero	125,000	1,160,827	501,127	1,786,954
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	-	702,475	-	702,475
Acreedores	-	200,000	-	200,000
Otras	-	54,263	-	54,263
Total	125,000	1,117,565	501,127	1,743,692
	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2017				
Endeudamiento financiero	196,066	1,326,478	986,955	2,309,499
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	1,039,374	-	-	1,039,374
Acreedores	-	100,000	-	100,000
Otras	21,110	-	-	21,110
Total	1,256,550	1,226,478	986,955	3,469,983

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Coexistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Endeudamiento financiero y bancario de corto y largo plazo, Cuentas por pagar Proveedores, a Acreedores y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Endeudamiento financiero y bancario (*)	1,786,954	2,309,499
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	702,475	1,039,374
Acreedores	200,000	100,000
Otras	54,263	21,110
	<u>2,743,692</u>	<u>3,469,983</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(98,036)	(656,623)
Deuda neta	1,645,654	2,413,310
Total patrimonio neto	4,920,900	3,376,442
Capital total	1,566,644	1,189,752
Ratio de apalancamiento	35%	34%

(*) Incluye los montos de corto y largo plazo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	58,008	-	656,623	-
Activos financieros medidos al costo como rituales:				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	695,387	-	634,154	-
Otras	77,263	-	43,728	-
	<u>772,650</u>	<u>-</u>	<u>677,882</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	870,710	-	1,334,505	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Endeudamiento financiero y bancario	1,287,827	501,127	1,323,544	986,955
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	702,475	-	1,039,374	-
Acreedores	200,000	-	100,000	-
Otras	54,263	-	21,110	-
	<u>2,242,565</u>	<u>501,127</u>	<u>2,483,028</u>	<u>986,955</u>

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas y Proveedores, Cuentas por cobrar y/o Pagar Otras, a Acreedores y Endeudamiento financiero y bancario no concierne su aproximación al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Bancos	94.138	651.771
Caja	1.900	4.900
	<u>96.038</u>	<u>656.671</u>

Los saldos antes expuestos no tienen restricción o gravamen alguno y son de libre disposición al cierre del período. Las cuentas corrientes pertenecen a bancos locales.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y define los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales cadenas de autoservicios del país.

Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. El 2018 83% (2017:90%) de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es bajo debido a que la base de Clientes con la que opera la Compañía son las principales cadenas de autoservicios del país.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se presenta provisión para cuentas incobrables debido a la alta rotación de sus créditos con Clientes y significativa recuperación.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	2018	2017
Saldo corrientes	576.321	570.187
Saldo vencidos	<u>119.066</u>	<u>63.967</u>
Total	<u>695.387</u>	<u>634.154</u>

Si bien se observan créditos vencidos al cierre del 2018 y 2017, la evaluación de cobrabilidad efectuada por la Compañía determina que no están expuestos a riesgos de deterioro.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	2018	2017
Hasta 30 días	89.930	59.290
31-60 días	20.418	7.143
61-90 días	9.192	2.118
91-120 días	3.105	761
Más 121 días	<u>19.421</u>	<u>635</u>
Total	<u>119.066</u>	<u>63.967</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2018	2017
Anticipo a proveedores (1)	40.401	10.289
Otras (2)	33.352	13.364
Funcionarios y empleados (3)	<u>3.522</u>	<u>1.075</u>
Total	<u>77.285</u>	<u>42.728</u>

(1) Representan principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios locales y del exterior para costos y gastos de operación, así como bienes de capital, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones por las cuales fueron entregados.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(2) Corresponde a valores por cobrar a Biensa por mantenimiento del terreno efectuado en el periodo 2017, pendiente de recuperación.

(3) Corresponden a los préstamos efectuados durante el periodo corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre de cada periodo. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

9. INVENTARIOS

	2018	2017
Productos terminado	797.977	787.371
Materias primas e insumos	719.764	907.902
Suministros	37.192	31.871
Producto en proceso	39.785	13.519
	<u>1.574.718</u>	<u>1.740.663</u>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	Saldo 1-ene-18	Adiciones netas y reclasificación (1)	Saldo 31-dic-18
Edificios	2.638.481	3.829	2.642.310
Maquinarias y equipos	1.920.205	4.462	1.924.667
Vehículos	122.367	(36.289)	86.078
Muebles y enseres	88.562	11.633	100.195
Equipo de oficina	8.410	(228)	8.182
Equipos de cómputo	96.074	1.696	97.770
Otras propiedades, planta y equipo	14.094	(11.246)	2.848
Total costo	4.898.193	(26.143)	4.872.050
(-) Depreciación acumulada	(151.667)	(130.214)	(301.881)
Total neto	<u>4.736.526</u>	<u>(176.357)</u>	<u>4.560.169</u>

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Saldo 1-ene-17	Adiciones netas y reclasificación (2)	Saldo 31-dic-17
Edificios	2.654.930	(16.449)	2.638.481
Maquinarias y equipos	1.131.630	786.575	1.920.205
Vehículos	-	122.367	122.367
Muebles y enseres	44.643	43.919	88.562
Equipo de oficina	7.377	1.033	8.410
Equipos de cómputo	51.546	44.528	96.074
Otras propiedades, planta y equipo	777.947	(763.853)	14.094
Total costo	4.670.073	218.120	4.888.193
(-) Depreciación acumulada	(24.173)	(127.494)	(151.667)
Total neto	<u>4.645.900</u>	<u>90.626</u>	<u>4.736.526</u>

(1) Corresponde principalmente a: i) US\$13.611 a sistema de alarmas y trabajos adicionales, ii) US\$11.724 por exhibidores y estanterías, iii) US\$3.694 tablets y computadoras y iv) US\$3.828 trabajos adicionales en tuberías.

(2) Corresponde principalmente a generadores eléctricos por US\$98.051, un tanquero Scania US\$87.749, dos piladores eléctricos por US\$33.273, servidores por US\$28.070 y muebles de exhibición por US\$25.439.

Al 31 de diciembre del 2018, las edificaciones, maquinarias y equipos de propiedad de la Compañía están entregados en garantía por un préstamo bancario con una institución financiera local. Véase además Nota 12.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

	Cuentas de Detalle	Propios Intelectuales	Marca y Patentes	Programas Informáticos	Total
Al 31 de Enero del 2017					
Costo	260,532	24,439	23,440	164	415,605
Amortización acumulada	-	-	(28)	-	(28)
Valor en libros	260,532	24,439	23,412	164	415,627
Modificaciones 2017					
Adiciones (1)	-	5,541	36,164	129,129	170,834
Costo de adquisición	(76,747)	-	23	(73,670)	(150,454)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	183,785	30,020	69,605	164,563	528,033
Al 31 de Diciembre del 2018					
Costo	367,570	29,990	44,944	129,200	571,704
Amortización acumulada	(26,732)	-	-	(7,247)	(34,019)
Valor en libros	340,838	29,990	44,944	121,953	537,725
Modificaciones 2018					
Adiciones (1)	-	-	11,164	6,520	17,684
Costo de adquisición	(136,757)	(29,990)	(44,944)	(40,278)	(251,969)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	204,081	-	32,164	108,205	414,450
Al 31 de Diciembre del 2018					
Costo	367,570	29,990	44,944	129,200	571,704
Amortización acumulada	(78,514)	(29,990)	(44,944)	(85,611)	(239,059)
Valor en libros	289,056	-	32,164	108,205	414,450

- (1) Corresponden principalmente: i) US\$11,165 (2017: US\$26,440) por concepto de marcas y patentes, ii) US\$6,520 por ediciones al sistema (2017: US\$115,168) por Implementación Software de producción Oplant y iii) en el 2017: US\$5,541 por registros sanitarios.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. ENDEUDAMIENTO FINANCIERO Y BANCARIO

	Tasa de interés	Dividendos	Corto plazo y período cortos	Largo plazo	Total
Inicio 2018					
Finanzas	6	Anual	800,000	-	800,000
Finco del Azúcar S.A.	9,12	Semestral	391,525	501,127	792,652
Banco Boliviano S.A.	8,33	Trimestral	187,500	-	187,500
			1,285,125	501,127	1,786,252
Fin 2018					
Inicio 2017					
Finanzas	6	Anual	800,000	-	800,000
Banco del Azúcar S.A.	9,12	Semestral	272,544	799,455	1,071,999
Banco Boliviano S.A.	8,33	Trimestral	290,000	187,500	477,500
			1,332,544	986,955	2,319,499

Corresponden a préstamos para capital de trabajo y adquisición de propiedad, planta y equipo, están garantizados con enseres y equipos e inventarios de propiedad de la Compañía.

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Proveedores de materiales y suministros	307,963	728,334
Proveedores locales de bienes y servicios	151,026	247,240
Proveedores del exterior	43,486	63,800
	702,475	1,039,374

La Administración de la Compañía considera que estos valores son exigibles en su totalidad en el corto plazo, respondiendo a los acuerdos verbales vigentes entre las partes, adicionalmente se han efectuado re-negociaciones con sus principales Proveedores para determinar las fechas y formas de pago efectivas más favorables para la Compañía.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – ACREEDORES

	2018	2017
Las Fragancias Cta. Ltda. (1)	100.000	100.000
Sra. Gladys Eljuri (2)	80.000	-
Bosch Antonio Alvarez E (2)	20.000	-
	<u>200.000</u>	<u>100.000</u>

- (1) Corresponde a préstamo para capital de trabajo a una tasa de interés del 1% con vencimiento 1ro febrero del 2019 (2017: 1 febrero 2018) para lo cual se suscribió un pagaré.
(2) Corresponde a préstamo para capital de trabajo a una tasa de interés del 0.1%.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTROS

	2018	2017
Otras cuentas por pagar (1)	29.169	-
Seguridad social por pagar	11.359	16.199
Anticipo de clientes	8.545	-
Sueldos por pagar	5.180	4.911
	<u>54.263</u>	<u>21.110</u>

- (1) Corresponde principalmente a provisión por impuestos y contribuciones (tasa de habilitación y predios), regalías, impuestos por importaciones y liquidaciones de ex trabajadores.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la Pérdida según Estados financieros y la Pérdida Tributaria, es como sigue:

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	(466.440)	(134.736)
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	23.979	8.998
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	<u>(442.461)</u>	<u>(125.738)</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta (2)	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Incluye US\$18.551 (2017: US\$5.187) por movilización y viáticos, la diferencia corresponde a gastos que no concilian con la formalización tributaria apropiada.
(2) De conformidad con las disposiciones legales establecidas en el Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones (C.O.P.C.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 procedencia natural o jurídica que quieran traer sus recursos productivos al Ecuador. Por lo expuesto, la Compañía con fecha 26 de Febrero de 2018, 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 suscritos 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 toda el país, y las zonas urbanas según se especifiquen en la disposición referenciada 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.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2018 inclusive aún están sujetos a una fiscalización por los tributos ICE, IVA y Retenciones en la fuente.

c) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DIBR/COC15-0000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de precios competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a las sujetas pasivas que, no estando exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de Operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberá presentarse el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellas contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año.

Finalmente, la declaración de impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

d) Impuesto al Valor Agregado (IVA) -

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de bienes comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su oficina), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

e) Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) -

Los perfumes y aguas de tocador de producción nacional son objeto de este impuesto el cual se grava en su primera fase de comercialización a una tarifa del 20% sobre la base imponible. La determinación del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) no incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) y la Compañía determina la base imponible del ICE en sus ventas de la siguiente manera: El resultado mayor entre el resultado de la base imponible por la fórmula en función del Precio Ex - Fábrica o del PVP que es el precio de venta Ex - Fábrica dividido para el resultado de multiplicar 1,12 y 1,20.

Precio Ex - Fábrica: es el aplicado por las empresas productoras de bienes gravados con ICE en la primera etapa de comercialización de los mismos. Este precio se verá reflejado en las facturas de venta de las productoras y se incluirá todos los costos de producción, los gastos de venta, los administrativos, los financieros y cualquier otro costo o gasto no especificado, que constituya parte de los costos y gastos totales a esta suma se deberá agregar la utilidad marginada de la empresa.

Es importante mencionar que si bien la Compañía es productora de perfumes y aguas de tocador no mantiene comercializaciones a través de la venta directa.

f) Reformas Tributarias -

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRJ para obligaciones vencidas posteriores al 2 de abril del 2018.
- Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos conculzados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- La sociedad (o sea asociadas, socios, partícipes, sobre cuya composición accionaria se haya incumplido el deber de informar de acuerdo con la establecido en la Ley.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o arraigado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor impositivo o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE), contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepasa el valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
- El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Revaluación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumidos a continuación:
- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del impuesto a la Renta del 25% al 33%.

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	2018	2017
Crédito tributario de años anteriores IVA (1)	346.997	480.473
Retenciones en la fuente del IVA (2)	84.446	68.174
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas (1)	73.838	83.785
Retenciones en la fuente del IR (2)	40.423	17.131
	<u>545.704</u>	<u>649.563</u>

(1) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios desde años anteriores y al cierre del 2018. Así como también el Impuesto a la Salida de Divisas.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(2) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio 2018.

b) Impuestos y retenciones por pagar –

	2018	2017
Impuesto a las consumas específicas (1)	53.311	29.034
Impuesto al Valor Agregado en ventas	35.221	-
Retenciones en la fuente del IR (2)	1.127	2.779
Retenciones en la fuente del IVA (2)	469	503
	<u>90.128</u>	<u>32.336</u>

(1) Corresponden al impuesto determinado sobre el precio de venta del mes de diciembre del 2018 y 2017.

(2) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en diciembre de cada periodo. Dichos créditos fueron cancelados en enero de los períodos siguientes.

18. OBLIGACIONES PATRONALES

a) Obligaciones patronales de corto plazo:

Incluye las provisiones acumuladas de los beneficios sociales periódicos. Dichos pasivos representan los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y los décimos progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

b) Obligaciones patronales de largo plazo:

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

	2018	2017
Jubilación patronal	9.149	6.492
Bonificación por desahucio	8.696	7.411
	<u>17.845</u>	<u>13.903</u>

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 6.000.800 acciones ordinarias y acumulativas de valor nominal US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, de acuerdo a la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Mínimo de acciones	%
Beautik Laboratorios (UK) Ltd.	Inglésa	5.000.800	83,34%
Abby West Financial Sociedad Anónima	Costa Rica	1.000.000	16,66%
		<u>6.000.800</u>	<u>100,00%</u>

Durante el año 2018 de acuerdo con el acta de Junta General de Accionistas de fecha 10 de febrero del 2018 se aprobó el aumento de capital por US\$4.500.000, el mismo que fue registrado en el Registro Mercantil según Repertorio No. 478 e inscripción No. 178 el 29 de marzo del mismo año, mientras que fue certificado por el Notario el 31 del mismo mes y año.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa empresa, así como de sus direcciones. La Compañía coligió para presentar esta información y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ha cumplido con esta obligación.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

a. Saldos por cobrar y/o pagar -

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los estados financieros adjuntos no presentan saldos por cobrar o pagar con Compañías y Partes relacionadas.

b. Transacciones -

Durante el año 2018 y 2017 no se realizaron transacciones con Compañías y Partes Relacionadas que representen ingresos, costos y gastos.

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

c. Remuneración del personal clave de la Gerencia -

La Administración de la Compañía realiza el control de las operaciones a través sus miembros claves, como son: Gerente Financiero, Gerente de Planta, Gerente de Ventas y Gerente Marketing quienes recibirán una remuneración anual por aproximadamente US\$131.639 (2017:US\$206.179).

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de ventas	Gastos financieros	Total
2018					
Costo de materias primas e insumos	762.869	-	-	-	762.869
Indicadores y salarios	311.049	168.843	288.443	-	768.335
Depreciaciones	880.881	36.702	14.254	-	1.021.837
Ingresos bancarios	-	-	-	(66.719)	66.719
Beneficios sociales	23.419	23.880	22.800	-	70.100
Manutención y transporte	92.035	6.610	77.208	-	175.853
Amortización	-	143.786	-	-	143.786
Publicidad	-	-	50.780	-	50.780
Aporte patronal	38.905	20.205	23.438	-	82.548
Otros	16.206	22.116	7.588	8.701	44.611
Beneficios de oficina y limpieza	26.660	7.759	16.828	-	51.247
Servicios básicos	58.897	1.588	50	-	60.435
Servicios prestados	10.058	31.570	8.013	-	49.641
Impuestos y contribuciones	3.424	34.814	-	-	38.238
Alquileres	37.000	-	-	-	37.000
Seguros patrones y sucos	29.681	-	6.031	-	35.712
Servicios de consultoría	-	44.938	-	-	44.938
Intereses de préstamos y otros	-	5.339	-	-	5.339
Riesgos operativos	-	-	29.283	-	29.283
Seguros y contingencias	14,383	3.801	-	-	18.184
Amortización	13.451	3.493	1.318	-	18.262
Impedición personal y estructural	9.499	2.671	2.717	-	14.887
Comisiones bancarias	-	-	-	4.972	4.972
Regalías	-	-	3.582	-	3.582
	<u>1.620.369</u>	<u>418.221</u>	<u>602.126</u>	<u>174.782</u>	<u>2.815.500</u>
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Gastos financieros	Total
2017					
Costo de materias primas e insumos	351.344	-	-	-	351.344
Salarios y salarios	285.034	184.937	129.011	-	599.022
Servicios prestados	28.035	401,707	38.278	-	767.020
Ingresos financieros	-	-	-	(105,964)	105.964
Amortización	-	78.536	-	-	78.536
Manutención y transporte	-	29.234	46.111	-	75.345
Publicidad	-	920	26.718	-	27.638
Beneficios de oficina y limpieza	-	47,994	9.887	-	57.881
Beneficios sociales	-	26,260	26,803	-	53,063
Servicios básicos	28.283	4,866	-	-	33,149
Aporte patronal	-	18,043	2,102	-	20,145
Depreciaciones	31,213	27,169	16,297	-	74,679
Intereses de préstamos y otros	-	26,208	-	-	26,208
Impuestos y contribuciones	-	20,350	-	-	20,350
Amortización	-	14,707	493	-	15,200
Amortización	23,180	12,770	2,764	-	38,714
Otros	80,100	1,301	29,344	-	110,745
	<u>645.246</u>	<u>292.672</u>	<u>371.601</u>	<u>(105,964)</u>	<u>1,203.555</u>

LABORATORIOS BEAUTIK S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Eoon. Antonio Alvarez B.
Representante Legal


Eoon. Alfredo Esquivel
Contador
