

**AUDITASA S. A.**

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

---

**ESTADOS FINANCIEROS**

**INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD  
B.A.S.S.A. C. LTDA.**

**Por Los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2015  
Con el Informe de los Auditores Independientes**

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.

INDICE

| CONTENIDO  | PÁGINA No |
|--|-----------|
| Informe de los Auditores Independientes                  | 3-4       |
| Estados Financieros                                      |           |
| Balance General Activo                                   | 5         |
| Balance General Pasivo y Patrimonio                      | 6         |
| Estado de Pérdidas y Ganancias                           | 7         |
| Estado de Cambios en el Patrimonio<br>de los Accionistas | 8         |
| Estado de Flujo de Efectivo                              | 9         |
| Notas a los Estados Financieros                          | 10-33     |

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

**INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.**

Guayaquil, 27 de Abril del 2016.

1. Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** Al 31 de Diciembre del 2015, que comprenden el Estado de situación financiera y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2015, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la preparación y presentación de la administración de la Compañía **INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

3. **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del Juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** una

auditoria también comprende. La evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables. Así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

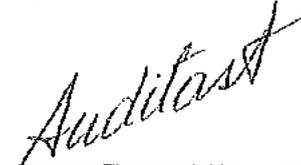
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoria.

#### 4. Opinión

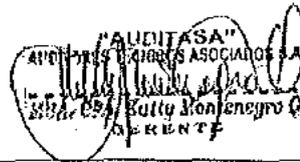
En nuestra opinión, Los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2015, Y, el desempeño de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe u opinión.

AUDITASA S.A.



SC-RNAE No 2-319



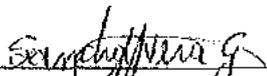
CPA.KATTY MONTENEGRO Q. MBA.  
GERENTE GENERAL

**INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.**

**BALANCES GENERALES ACTIVOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014  
 (Expresado en Dólares)**

| ACTIVO                            | NOTAS | 2015                | 2014                |
|-----------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                  |       |                     |                     |
| CAJA-BANCOS                       | 3     | 1,520,986.12        | 1,191,476.16        |
| CUENTAS Y DOCUM. POR COB. CLIENT. | 4     | 1,514,729.03        | 1,001,196.64        |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR          | 5     | 50,444.10           | 44,279.68           |
| IMPUESTOS POR RECUPERAR           | 6     | 116,793.65          | 72,714.45           |
| INVENTARIOS                       | 7     | 161,933.71          | 100,841.69          |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO     | 8     | 22,782.21           | 20,425.15           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>     |       | <b>3,387,668.82</b> | <b>2,430,933.77</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>        |       |                     |                     |
| CTAS. POR COB. RELACIONADA        | 9     | 267,747.54          | 265,772.31          |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO         | 10    | 560,897.81          | 582,644.59          |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>  |       | <b>828,645.35</b>   | <b>848,416.90</b>   |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>           |       | <b>4,216,314.17</b> | <b>3,279,350.67</b> |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
 SANDINA VERA GUTIERREZ  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.  
 CONTADOR GENERAL  
 REGISTRO. 11.282

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.  
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014  
(Expresado en Dólares)

| PASIVO CORRIENTE                     | NOTAS | 2015                | 2014                |
|--------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| PORCION CORR. PREST. BANCARIOS       | 11    | 98,713.45           | 102,492.59          |
| CUENTAS Y DOCTOS. POR PAGAR          | 12    | 616,889.23          | 893,832.61          |
| IMPUESTOS POR PAGAR                  | 13    | 296,426.77          | 206,113.32          |
| PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR         | 14    | 396,768.83          | 291,335.61          |
| <b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>    |       | <b>1,408,798.28</b> | <b>1,493,774.13</b> |
| PASIVO A LARGO PLAZO                 | 15    | 286,481.13          | 261,425.93          |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>     |       | <b>286,481.13</b>   | <b>261,425.93</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>              |       | <b>1,695,279.41</b> | <b>1,755,200.06</b> |
| <b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>     |       |                     |                     |
| CAPITAL SOCIAL                       | 16    | 10,800.00           | 10,800.00           |
| RESERVAS LEGALES                     |       | 5,400.00            | 5,400.00            |
| RESULT. ACUM. ADOPCION NIIF          |       | 313,109.20          | 313,109.20          |
| SUPERAVIT REVALUACION ACUMUL.        |       | 125,479.20          | 125,479.20          |
| OTRAS RESERVAS                       |       | 1,006,500.18        | 278,195.03          |
| RESULTADOS ACUMULADOS                |       | 83,905.01           | 62,862.03           |
| UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO      |       | 975,841.17          | 728,305.15          |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>          |       | <b>2,521,034.76</b> | <b>1,524,150.61</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |       | <b>4,216,314.17</b> | <b>3,279,350.67</b> |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

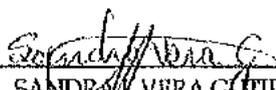
  
SANDRA VERA GUTIÉRREZ  
REPRESENTANTE LEGAL

  
ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.  
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

| INGRESOS:                         | NOTAS | 2015         | 2014         |
|-----------------------------------|-------|--------------|--------------|
| INGRESOS                          |       | 9,633,095.65 | 7,905,222.53 |
| DEVOL. EN VENTAS                  |       | 437,006.92   | 296,157.89   |
| DESC. EN VENTAS                   |       | 1,512,841.57 | 1,368,313.42 |
| VENTAS NETAS                      | 17    | 7,683,247.16 | 6,240,751.22 |
| COSTO DE VENTAS                   |       | 3,086,035.44 | 2,388,025.70 |
| UTILIDAD OPERACIONAL              |       | 4,597,211.72 | 3,852,725.52 |
| GASTOS OPERACIONALES              |       | 3,123,351.35 | 2,797,111.50 |
| GASTOS DE VENTAS                  |       | 2,312,276.65 | 2,000,741.95 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS            |       | 811,074.70   | 796,369.55   |
| UTILIDAD EL EJERCICIO             |       | 1,473,860.37 | 1,055,614.02 |
| OTROS INGRESOS                    |       | 786.84       | 6,233.00     |
| UTILIDAD ANTES DE UTILID. TRAB    |       | 1,474,647.21 | 1,061,847.02 |
| 15% Participación de Trabajadores |       | 221,197.08   | 159,277.05   |
| UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA      |       | 1,253,450.13 | 902,569.97   |
| 22% Y 22% Impuesto a la Renta     | 18    | 277,608.96   | 174,264.82   |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO            |       | 975,841.17   | 728,305.15   |

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 SANDRA V. VERA CORDERO  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 ECON. MERCÉDES SANTANA BEDOYA  
 CONTADOR GENERAL

# AUDITASA S.A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
 AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

## INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en Dólares)

|                                  | CAPITAL SOCIAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA ESTADUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA LEGAL | UTIL ACUMULADA O PERDIDA ACUMULADA | RESULTADOS ACUMULADOS CONV. NIIF | RESULTADO DE EJERCICIO | TOTAL        |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------|
| <b>SALDO AL 31 - DIC - 13</b>    | 10,800.00      | 92,975.51           | 132,980.62          | 125,479.30         | 5,400.00      | 62,862.03                          | 313,109.20                       | 968,925.97             | 1,092,432.53 |
| TRANSFER DE RESERVAS             | 0.00           | 17,446.30           | 34,892.60           | 0.00               | 0.00          | 0.00                               | 0.00                             | -52,338.90             | 0.00         |
| DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS       | 0.00           | 0.00                | 0.00                | 0.00               | 0.00          | 0.00                               | 0.00                             | -296,587.07            | -296,587.07  |
| RESULTADO DEL EJERCICIO 2014     | 0.00           | 0.00                | 0.00                | 0.00               | 0.00          | 0.00                               | 0.00                             | 728,305.15             | 728,305.15   |
| <b>SALDO AL 31 - DIC - 14</b>    | 10,800.00      | 110,321.81          | 167,873.22          | 125,479.30         | 5,400.00      | 62,862.03                          | 313,109.20                       | 728,305.15             | 1,524,150.61 |
| TRANSFERENCIA UTILIDAD NETA 2014 | 0.00           | 655,474.64          | 72,830.52           | 0.00               | 0.00          | 0.00                               | 0.00                             | -728,305.15            | 0.00         |
| AJUSTE POR PROVISIÓN DE RESERVA  | 0.00           | 0.00                | 0.00                | 0.00               | 0.00          | 21,642.98                          | 0.00                             | 0.00                   | 21,642.98    |
| RESULTADO DEL EJERCICIO 2015     | 0.00           | 0.00                | 0.00                | 0.00               | 0.00          | 0.00                               | 0.00                             | 975,841.17             | 975,841.17   |
| <b>SALDO AL 31 - DIC - 15</b>    | 10,800.00      | 765,796.44          | 240,703.73          | 125,479.30         | 5,400.00      | 83,905.01                          | 313,109.20                       | 975,841.17             | 2,311,054.76 |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
 SANDRA VERA GUTIERREZ  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA  
 CONTADOR GENERAL

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

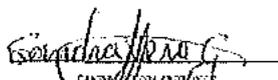
INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD S.A.S. LTDA  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
EXPRESADO EN DOLARES

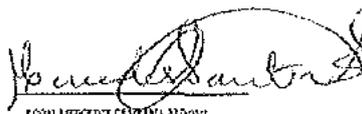
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO

UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

|  | 2015           | 2014         |
|--|----------------|--------------|
| Utilidad del Ejercicio   | 975,841.17     | 728,305.15   |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación |                |              |
| Depreciación   | 118,479.88     | 125,326.85   |
| Provisión por Bonificación por Desahucio   | 38,059.00      | 10,621.81    |
| Impuesto a la Renta  | 277,608.96     | 174,264.82   |
| Distribución de utilidades Trabajadores  | 221,197.03     | 159,277.05   |
| Ajustes de Operaciones Distintas   | 21,042.93      | .            |
| Provisión de Cuentas Incobrables, Retiros y bajas  | 15,625.55      | 10,621.81    |
| Total Ajustes  | 1,668,054.62   | 1,187,173.87 |
| Cambios en Activos y Pasivos:  |                |              |
| Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar   | - 583,933.43   | - 126,688.94 |
| Aumento (Disminución) en Inventarios   | - 61,092.02    | - 20,170.16  |
| Disminución (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar  | 43,513.19      | 200,894.53   |
| Otros pagos de actividades de operación  | - 671,138.46   | - 275,966.77 |
| Aumento (Disminución) en las Obligaciones Tributarias  | 13,030.69      | - 30,143.01  |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación  | - 1,239,620.03 | - 252,074.35 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:  |                |              |
| Adquisición y venta de Activos Fijos   | - 96,733.10    | - 131,628.91 |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión  | - 96,733.10    | - 131,628.91 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:   |                |              |
| Doc por Pagar instituciones Bancarias  | - 20,250.53    | - 36,593.79  |
| Aumento (Disminución) del Pasivo a Largo Plazo   | 38,059.00      | 39,306.00    |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento   | 17,808.47      | 2,712.21     |
| CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:   |                |              |
| Aumento o Disminución de efectivo Durante el Año   | 329,509.96     | 806,182.82   |
| Saldo del efectivo al inicio del año   | 1,191,476.16   | 385,293.34   |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO  | 1,520,986.12   | 1,191,476.16 |

Las Netas que se Adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
SANDRA CECILIA TORRES  
RESPONSABLE TÉCNICA

  
ELEAN MERCEDES SANTANA PEDRAZA  
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A.  
C. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía **INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** fue constituida el 15 de Diciembre de 1988 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, con un capital de setecientos mil Suces, aprobada mediante Resolución de Superintendencia de Compañías N° 89-2-2-1-00663 emitida el 1 de marzo de 1989, e inscrita el 4 de abril de 1989, en fojas N° 8.952 a 8.967, N° 881 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el número 5.223 del Repertorio. El objeto social de la compañía será fabricar, importar exportar distribuir, agenciar, comercializar producto cosméticos, productos farmacéuticos, detergentes, jabones, productos plaguicidas, insecticidas, productos desinfectantes, productos para bebés, productos para belleza, envases para cosméticos y farmacéuticos.

La Compañía está ubicada en el km. 11 ½ de la vía a Daule, de la ciudad de Guayaquil.

El Registro Único de Contribuyentes de la Compañía es: N° 0990987874001.

La Compañía tiene una duración de cien años, a partir de la inscripción en el Registro Mercantil, su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil.

El 29 de septiembre del 2000 convirtió su capital, cambio el valor nominal de sus participaciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, aumento su capital social y reformo sus estatutos mediante escritura pública autorizada por el Notario titular Tercero del Cantón Guayaquil Doctor Bolívar Peña Malta, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 18 de enero del 2001, a cuatrocientos dólares de los E.U.A., dividido en diez mil participaciones de un valor nominal de \$0.04 ctvs. De dólar cada uno.

El 6 de diciembre del 2010 mediante escritura pública emitida por el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, aumentó el capital social de la compañía en la suma de diez mil dólares de lo

E.U.A., y reformo los estatutos sociales. Modifico el valor nominal de las participaciones de \$0.04 ctvs. A un dólar de los E.U.A., representado por diez mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N° SC-IJ-DJC-G-11-0000277 del 12 de enero del 2011, aprueba el aumento de capital de la compañía por valor de nueve mil seiscientos dólares de los E.U.A., dividido en nueve mil seiscientas participaciones de un dólar cada una de ellas, y la reforma del estatuto.

Y con fecha 6 de diciembre del 2012 se notario ante el Dr PIERO AYCART notario TRIGESIMO DEL CANTON GUAYAQUIL, e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 18 de abril del 2013 se aumentó el capital a la suma de diez mil ochocientos dólares de los E.U.A. mediante Fusión por Absorción con la COMPAÑÍA DE SERVICIOS VARIOS S.A. SERVIVARIOS, e INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.

## 2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas, principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros salvo que se indique lo contrario.

El capital de trabajo es positivo puesto que su Activo Corriente es superior a su Pasivo Corriente:

USD\$ 3.387.668,82 - USD\$ 2.430.933,77= USD\$ 956.735,05

Aprobación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, con fecha 31 de Marzo del 2016.

### a.- Bases de preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con las Normas Internacionales conforme a los Principios de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción, excepto por ciertas propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas en estas notas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

**b.- Traducción de moneda Extranjera.**

**b.1.- Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas de los Estados Financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Los Estados Financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

**b.2.- Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

Además la Compañía INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. ha realizado las enmiendas con la aplicación efectiva de las NIIF. Por lo tanto no se percibe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial.

**c.- Información Financiera por segmentos** La Administración de la Compañía INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. monitorea el negocio, el que considera desde una perspectiva positiva de mercado que sus productos de venta de productos farmacéuticos, son unos de los más importantes en el País.

**c.1.- *Efectivo y equivalente de efectivo.*** Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

**c.2.- *Activos y pasivos financieros.*** La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 la mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos Compañía INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

**c.2.a.- Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera, por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar: son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**c.2.b.- Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. 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.

**c.3.- Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**c.3.a.- Reconocimiento:** La **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**c.3.b.- 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, 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 INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** valoriza los mismos como se describe a continuación:

**c.3.b.1.- Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**c.3.b.1.a.- Préstamos con instituciones financieras:** 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 significativas 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 y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado consolidado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

**c.3.b.1.b.- Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o 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 más de 90 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

**c.3.b.1.c.- Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por aparte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado

**c.4.- Deterioro de activos financieros**

La COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que las mismas no serán capaces de cobrar todos los importes que se les adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por 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 2015 se requirió el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por US\$ 82.044.32.

**d Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**e Propiedades, planta y equipo:** Las propiedades, 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 solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** y los Costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras, de maquinarias y equipos. La depreciación de otros equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

| TIPO DE BIENES               | AÑOS | %     |
|------------------------------|------|-------|
| EDIFICIOS                    | 20   | 5     |
| INSTALACIONES Y ADECUACIONES | 10   | 10    |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS        | 10   | 10    |
| VEHÍCULOS                    | 5    | 20    |
| MUEBLES Y ENSERES            | 10   | 10    |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN       | 3    | 33.33 |

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

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

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 2015.

*e.1.- Medición al momento del reconocimiento:* Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, e considera como parte del costo de los activos, los costos por prestamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

*e.2.- Medición posterior al reconocimiento:*

*Modelo del costo:* Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

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

*e.3.- Medición posterior al reconocimiento:*

*Modelo de revaluación:* Después del reconocimiento inicial de los edificios, instalaciones y adecuaciones son presentadas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de estos Activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede al saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de la revaluación de los activos antes mencionados incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la compañía. En ese caso, el

importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde la cuenta de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias.

*e.4.- Método de Depreciación y vida útil:* El costo de propiedades y equipos 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 el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

*e.5.- Retiro o venta de propiedades y equipos:* la Utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocimiento en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### *f Impuestos*

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

#### *f.1.- 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 (tributaria) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2015:22%) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigencia la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2015 la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** Registro como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2015: 22%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**f.2.- Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se conoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los Activos y Pasivos incluidos en sus Estados Financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un Activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el Activo se realice o el Pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con Pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus Activos y Pasivos como netos.

**g Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**h Beneficios a los empleados**

**h.1.- Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado consolidado de situación financiera y corresponden principalmente

**h.1.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 costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

**h.1.b.-Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

**h.1.c.-Décimo Tercer y Décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**h.2.- Beneficios de largo plazo (jubilación Patronal, Desahucio):  
Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.**

COMPañÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La COMPañÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a un estudio actuarial y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicado.

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

**i.- Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

i.a.- *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.

j.- *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 hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

k.- *Compensación de saldos 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 son 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 resultados.

l.- *Activos Financieros:* Todos los activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de Situación Financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

*l.l.- Cuentas por cobrar comerciales:* Las cuentas por Cobrar comerciales son Activos Financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

*m.-Pasivos Financieros:* 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 doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

*m.l.- Cuentas por pagar Comerciales:* Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

*n.- Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la **COMPAÑIA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** se Deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros consolidados en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

*o.- Estimaciones y Criterios Contables Significativos*

La preparación de estados financieros en conformidad con las NIIF 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 **COMPAÑIA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la empresa 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 **COMPAÑIA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** 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:

- a.1.- Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio – Para lo cual se utilizan estudios actuariales.
- a.2.- Provisiones para obligaciones por beneficio definido:** El valor presente de las provisiones por obligaciones por beneficios a definidos, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados 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.
- a.3.- Propiedades, plantas y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año
- a.4.- Impuesto a la renta diferido:** La **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. A partir del 2012 la Administración de la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.**, basada en el criterio de sus asesores tributarios, considera que las nuevas disposiciones tributarias vigentes permiten la deducción de la depreciación de los reavalúos que la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** realizó de sus propiedades, maquinarias y equipos, por adopción de NIIF.

**p Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes distribuidoras y detallistas que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

**CALIFICACIÓN**

| <u>ENTIDAD FINANCIERA</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Banco Del Pacifico        | AAA-        | AAA-        |
| Banco Guayaquil           | AAA-        | AAA-        |
| Banco Internacional       | AAA-        | AAA-        |
| Banco Produbanco          | AAA-        | AAA-        |

**q.- Riesgo de Liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, La **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la **COMPAÑÍA INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.** remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los siguientes:

| <u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</u>      | <u>ENTRE 1 Y 2 AÑOS</u> | <u>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Préstamos con Instituciones financieras | 98,713.45               | 54,476.41               |
| Ctas. Por Pagar comerciales y otras     | 472,318.58              |                         |
| Ctas. Por Pagar entidades Relacionadas  | 761,626.20              | 53,157.72               |
| <br>                                    |                         |                         |
| <u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</u>      | <u>ENTRE 1 Y 2 AÑOS</u> | <u>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</u> |
| Préstamos con instituciones financieras | 102,492.59              | 70,947.80               |
| Ctas. Por Pagar comerciales y otras     | 485,569.23              |                         |
| Ctas. Por Pagar entidades Relacionadas  | 408,263.38              | 49,690.13               |

*r.- Categorías de Instrumentos Financieros*

| CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS                        | 2015                |                        | 2014                |                        |
|---|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|   | CORRIENTE<br>USD \$ | NO CORRIENTE<br>USD \$ | CORRIENTE<br>USD \$ | NO CORRIENTE<br>USD \$ |
| <b><u>ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO</u></b>            |                     |                        |                     |                        |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo                            | 1,520,986.12        |                        | 1,191,476.16        |                        |
| <b><u>ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO</u></b> |                     |                        |                     |                        |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                                | 1,514,729.03        |                        | 1,001,196.64        |                        |
| Otras Cuentas por Cobrar                                      | 50,444.10           | 267,747.54             | 44,279.68           | 265,772.31             |
| <b><u>TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS</u></b>                    | <b>3,086,159.25</b> | <b>267,747.54</b>      | <b>2,236,952.48</b> | <b>265,772.31</b>      |
| <b><u>PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO</u></b> |                     |                        |                     |                        |
| Prestamos a Entidades Financieras                             | 98,713.45           | 54,476.41              | 102,492.59          | 70,947.80              |
| Ctas por Pagar Com. y Otras Ctas por Pagar                    | 472,318.58          |                        | 485,569.23          |                        |
| Ctas por Pagar a entidades Relacionadas                       | 761,626.20          | 53,157.72              | 408,263.38          | 49,690.13              |
| <b><u>TOTAL DE PASIVOS FINANCIEROS</u></b>                    | <b>1,332,658.23</b> | <b>107,634.13</b>      | <b>996,325.20</b>   | <b>120,637.93</b>      |

**s.- Inflación**

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| AÑO TERMINADO AL 31 DE<br>DICIEMBRE DEL | % DE INFLACIÓN |
|---|----------------|
| 2011                                    | 5.53%          |
| 2012                                    | 4.16%          |
| 2013                                    | 2.70%          |
| 2014                                    | 3.67%          |
| 2015                                    | 3.38%          |

**3.- CAJA BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, la cuenta presentó los siguientes saldos:

|                          |                       | 2015                | 2014                |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| CAJA                     |                       | 303,277.01          | 674,819.56          |
| BANCO DEL PACIFICO       | CTA. CTB # 4079787    | 158,935.84          | 63,010.83           |
| BANCO DE GUAYAQUIL       | CTA. CTB # 2531844    | 432,840.29          | 285,395.67          |
| BANCO INTERNACIONAL      | CTA. CTB # 1400600793 | 168,591.35          | 48,813.24           |
| BANCO PRODUBANCO         | CTA. CTB #            | 117,177.67          | 119,436.86          |
| BANCO PICHINCHA          | CTA. CTB # 2100105084 | 339,963.96          | 0.00                |
| BANCO PICHINCHA          | MIAMI                 | 200.00              | 0.00                |
| <b>TOTAL CAJA BANCOS</b> |                       | <b>1,520,986.12</b> | <b>1,191,476.16</b> |

**4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, presentó los siguientes saldos la cuenta:

|   | 2015                | 2014                |
|---|---------------------|---------------------|
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES                 | 1,596,773.35        | 1,067,415.41        |
| PROVISIÓN PARA CTAS. INCOBRABLES            | -82,044.32          | -66,218.77          |
| <b>TOTAL DE CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR</b> | <b>1,514,729.03</b> | <b>1,001,196.64</b> |

**5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la cuenta presentó los siguientes saldos:

|                                       | 2015             | 2014             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES       | 35,961.11        | 43,029.70        |
| PRÉSTAMOS A EMPLEADOS                 | 1,534.42         | 1,249.98         |
| DEUDORES VARIOS                       | 12,948.57        | 0.00             |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> | <b>50,444.10</b> | <b>44,279.68</b> |

**6.-IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Cuenta presentó los siguientes saldos:

|                                      | 2015              | 2014             |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| RETENCIONES DE IVA                   | 108.52            | 0.00             |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO           | 28,191.99         | 2,281.14         |
| ISD RETENCIONES EN LA FUENTE         | 88,493.14         | 70,433.31        |
| <b>TOTAL IMPUESTOS POR RECUPERAR</b> | <b>116,793.65</b> | <b>72,714.45</b> |

**7.-INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Cuenta presento los siguientes saldos:

|                          | 2015              | 2014              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| MATERIAS PRIMAS          | 49,771.71         | 40,410.94         |
| MATERIALES               | 49,232.16         | 31,076.74         |
| PRODUCTOS TERMINADOS     | 62,929.84         | 29,354.01         |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b> | <b>161,933.71</b> | <b>100,841.69</b> |

**8.-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

La cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 presentó los siguientes saldos:

|                                      | 2015             | 2014             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO       | 19,652.72        | 19,652.72        |
| DEPÓSITOS EN GARANTIA                | 3,129.49         | 772.43           |
| <b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b> | <b>22,782.21</b> | <b>20,425.15</b> |

**9.-CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Durante el ejercicio contable del 2015 y 2014 los principales movimientos en las cuentas por Cobrar Relacionadas son los siguientes:

|                                       | 2015              | 2014              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| INMOBILIARIA ORPAL S.A.               | 267,747.54        | 265,772.31        |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> | <b>267,747.54</b> | <b>265,772.31</b> |

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORÍA ADMINISTRACIÓN, FINANZAS, FIJACION DE PRECIOS

## 10.-PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2015 y 2014 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

### INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. CLTIDA.

| CONCEPTOS                 | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 | ADQUISICIONES DE ENERO A DICIEMBRE | RETIRO, BAJAS, RECLA. O VENTAS | GASTO DEPRECIACIÓN HASTA 2014 | GASTO DEPRECIACIÓN AÑO 2015 | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 |
|---------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS     | 535,460.39                        | 76,756.00                          | -                              | -169,584.48                   | -54,721.45                  | 612,226.39                        |
| EQUIPOS DE LABORATORIOS   | 20,480.18                         | 8,873.25                           | -                              | -5,573.52                     | -1,969.31                   | 29,353.43                         |
| MUEBLES Y ENSERES         | 52,042.72                         | 1,570.00                           | -                              | -18,457.88                    | -4,752.10                   | 53,612.72                         |
| VEHICULOS                 | 410,769.22                        | -                                  | -                              | -258,408.72                   | -51,561.97                  | 410,769.22                        |
| HERRAMIENTAS              | 9,763.75                          | -                                  | -                              | -1,788.22                     | -961.08                     | 9,763.75                          |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN     | 54,885.29                         | 9,523.85                           | -                              | -26,942.14                    | -4,713.97                   | 44,407.14                         |
|                           | 1,063,399.55                      | 96,733.10                          | -                              | -480,754.96                   | -118,479.88                 | 1,160,132.65                      |
| (-) DEPREC. DE ACTI FIJOS | -480,754.96                       | -                                  | -                              | -480,754.96                   | -118,479.88                 | -599,234.84                       |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>  | <b>582,644.59</b>                 | <b>96,733.10</b>                   | <b>-</b>                       | <b>-480,754.96</b>            | <b>-118,479.88</b>          | <b>560,897.81</b>                 |

**11.-PORCIÓN CORRIENTE DE PRÉSTAMOS BANCARIOS**

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

|                                  | <u>2015</u>      | <u>2014</u>       |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| BANCO DE GUAYAQUIL S.A.          | 98,713.45        | 102,492.59        |
| <b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS</b> | <u>98,713.45</u> | <u>102,492.59</u> |

**12.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

|                                   | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| HUMTRUSAINDUSTRIA Y COMERCIO S.A. | 6,410.00          | 5,773.98          |
| GRAFIMPAC S.A.                    | 872.39            | 6,073.40          |
| PLASTICOS KOCH CIA. LTDA.         | 6,435.08          | 13,706.30         |
| FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA    | 4,481.39          | 6,013.87          |
| LA FABRIL S.A.                    | 7,444.44          | 7,525.80          |
| QUIMICA COMERCIAL CIA LTDA.       | 27,865.70         | 25,749.66         |
| ECUESSENCE CIA LTDA.              | 5,360.87          | 4,781.37          |
| TIBNDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS    | 11,665.70         | 9,439.96          |
| MERCAQUIMICOS S.A.                | 815.97            | 6,412.42          |
| QBE SEGUROS COLONIAL              | 12,706.47         | 7,745.80          |
| GENERALI ECUADOR CIA DE SEGUROS   | 14,532.84         | 13,609.05         |
| LITOTEC S.A.                      | 6,303.32          | 0.00              |
| DATANDINA ECUADOR S.A.            | 0.00              | 4,820.98          |
| POLIGRAFICA C.A.                  | 0.00              | 10,294.57         |
| INMOBILIARIA ORPALE S.A.          | 25,000.00         | 0.00              |
| VARIOS PROVEEDORES Y OTROS        | 164,481.47        | 159,102.03        |
| <b>PROVEEDORES LOCALES</b>        | <u>294,375.64</u> | <u>281,049.19</u> |

Pasan.....

| Vienen....                           | 2015              | 2014              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PROENPAR                             | 94,151.73         | 60,151.04         |
| AZULK                                | 0.00              | 18,926.15         |
| WEND CHEMIE VERTRIEBSGES             | 5,999.40          | 8,071.25          |
| MAGNES ENTERPRISES                   | 0.00              | 5,099.92          |
| FORMOCOL                             | 21,218.10         | 0.00              |
| IBESA                                | 0.00              | 17,549.04         |
| BULKMEDICINES & PHARMACEUTICALS GMBH | 32,666.00         | 21,825.00         |
| CAREGEN CO. LTD.                     | 0.00              | 11,475.00         |
| OTROS PROVEEDORES DEL EXTERIOR       | 25,911.53         | 60,550.72         |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR             | <u>179,946.76</u> | <u>203,648.12</u> |
| <br>                                 |                   |                   |
| HIDROESTAR                           | 13,711.65         | 154,559.30        |
| ESPAGNOLI                            | 54,832.14         | 183,704.08        |
| OTROS RELACIONADOS                   | 69,950.00         | 70,000.00         |
| TOTAL CUENTAS POR PAG. RELACIONADOS  | <u>138,493.79</u> | <u>408,263.38</u> |
| ANTICIPO DE CLIENTES                 | 4,073.04          | 871.92            |
| TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR   | <u>616,889.23</u> | <u>893,832.61</u> |

### 13.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta presentó los siguientes saldos:

|                                      | 2015              | 2014              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| IMPUESTO A LA RENTA CIA.             | 277,608.96        | 174,264.82        |
| RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR   | 5,104.45          | 3,612.52          |
| RETENC. DE IMP. A LA RENTA EMPLEADOS | 2,179.44          | 1,272.00          |
| RETENCIONES DE IVA                   | 11,533.92         | 5,921.00          |
| OTROS IMPUESTOS POR PAGAR            | 0.00              | 21,042.98         |
| TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR            | <u>296,426.77</u> | <u>206,113.32</u> |

- Impuesto a la Renta causado sobre las utilidades generadas en el periodo 2015.
- Retenciones de impuesto a la renta efectuadas sobre los pagos de los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas.
- Retenciones de impuesto al valor agregado sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el

mes siguiente al Servicio de Rentas Internas. Incluye el IVA sobre las ventas.

#### 14.-PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos que presenta la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

|  | <u>2014</u>              | <u>2014</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| UTILIDADES TRABAJADORES                  | 221,197.08               | 159,277.05               |
| APORTES AL IESS, SECAP Y IECE.           | 14,923.99                | 9,646.29                 |
| PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIO                  | 3,374.70                 | 2,948.36                 |
| EXT. SALUD CONYUGUES                     | 42.27                    | 36.15                    |
| PRESTAMOS HIPOTECARIOS                   | 5,344.23                 | 2,873.97                 |
| APORTE PATRONAL                          | 17,139.53                | 12,429.33                |
| DÉCIMO TERCER SUELDO                     | 7,222.02                 | 5,922.42                 |
| DÉCIMO CUARTO SUELDO                     | 31,435.01                | 28,883.37                |
| FONDO DE RESERVA                         | 5,163.96                 | 1,247.62                 |
| VACACIONES                               | 90,926.04                | 50,676.67                |
| OTROS BENEFICIOS POR PAGAR               | 0.00                     | 11995.20                 |
| COMISIONES POR PAGAR                     | 0.00                     | 1,870.89                 |
| SUELDOS (LIQUIDACIONES) POR PAGAR        | 0.00                     | 3,528.29                 |
| <b>TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES</b> | <u><u>396,768.83</u></u> | <u><u>291,335.61</u></u> |

#### 15.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 presentó los siguientes saldos la cuenta:

Deuda distribuida entre corto y largo plazo.

##### Banco de Guayaquil S.A.

Banco de Guayaquil ha otorgado 4 créditos.

- ✓ El de USD \$ 24.386,48 plazo 36 meses a un interés del 11,23%, otorgado el 27 de Junio del 2013 vencimiento 30 de Junio del 2016, forma de pago mensual. (operación 157030).
- ✓ El de USD \$ 80.000,00 plazo 36 meses a un interés del 11,23%, otorgado el 29 de Octubre del 2013 vencimiento 30 de octubre del 2016 forma de pago mensual. (operación 187704)

- ✓ El de USD \$ 90.000,00 plazo 36 meses a un interés del 11,23%, otorgado el 6 de marzo del 2014 vencimiento 5 de marzo 2017 forma de pago mensual. (operación 115136)
- ✓ El de USD \$ 100.000,00 plazo 36 meses a un interés del 11,23%, otorgado el 16 de marzo del 2015 vencimiento 10 de marzo 2018 forma de pago mensual. (operación 185831)

| DETALLE PRÉSTAMOS BANCO DE GUAYAQUIL |            |                  |                  |
|--------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| PRÉSTAMO OPERACIÓN No.               | VALOR      | CORTO PLAZO      | LARGO PLAZO      |
| OP No. 157030                        | 24,386.48  | 5,418.22         | -                |
| OP No. 187704                        | 80,000.00  | 28,610.17        | -                |
| OP No. 115136                        | 90,000.00  | 32,543.10        | 8,722.87         |
| OP No. 185831                        | 100,000.00 | 32,141.96        | 45,753.54        |
| <b>SUMAN</b>                         |            | <b>98,713.45</b> | <b>54,476.41</b> |

Los saldos actuales a corto y largo plazo son los detallados en cuadro, hemos revisado tablas de amortización.

**En las Cuentas por Pagar Relacionadas**

Son saldos de obligaciones, para capital de trabajo que no generan interés durante los años 2015 y 2014

A continuación se detalla los saldos de las Cuentas por Pagar largo Plazo:

|   | 2015              | 2014              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES</b>       | <b>54,476.41</b>  | <b>70,947.80</b>  |
| BANCO DE GUAYAQUIL                                |                   | 70,947.80         |
| <b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO</b> | <b>53,157.72</b>  | <b>49,690.13</b>  |
| ING. MAURICIO LLORENTI                            | 1,684.53          | 1,684.53          |
| ING. PAOLO LLORENTI M.                            | 51,473.19         | 48,005.60         |
| <b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>              | <b>178,847.00</b> | <b>140,788.00</b> |
| PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL                     | 133,614.00        | 110,594.00        |
| PROVISIÓN POR BONIF. POR DESAHUCIO                | 45,233.00         | 30,194.00         |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>                 | <b>286,481.13</b> | <b>261,425.93</b> |

## 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el Capital Social de la Compañía INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA. está conformado de la siguiente manera:

| IDENTIFICACIÓN | NOMBRE SOCIOS   | NACIONALIDAD | TIPO DE INVERSIÓN | CAPITAL   |
|----------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------|
| .0991382259001 | ESPAGNOLI S.A.  | ECUADOR      | NACIONAL          | 5,400.00  |
| .0992199202001 | HIDROESTAR S.A. | ECUADOR      | NACIONAL          | 5,400.00  |
| TOTAL          |                 |              |                   | 10,800.00 |

## 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Nota a los Estados Financieros) Han sido aprobados por la Gerencia General y según criterio de la Gerencia General serán aprobados por la Junta General de accionistas, sin modificaciones.

## 18.- VENTAS NETAS

|                               | 2015                | 2014                |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS NETOS                |                     |                     |
| VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS | 9,633,095.65        | 7,905,222.53        |
| DEVOLUCIONES EN VENTA         | -437,006.92         | -296,157.89         |
| DESCUENTOS EN VENTA           | -1,512,841.57       | -1,368,313.42       |
| INGRESOS NETOS                | <u>7,683,247.16</u> | <u>6,240,751.22</u> |
| VENTAS 0%                     | 2,465,882.94        | 1,681,836.50        |
| VENTAS 12%                    | 5,217,364.22        | 4,558,914.72        |

## 19.-IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta presentó los siguientes saldos:

|  | 2015                | 2014              |
|--|---------------------|-------------------|
| utilidad antes de part de trabajadores en las utilidades de impuesto a la renta  | 1,174,647.21        | 1,061,847.02      |
| <u>Menos</u>   |                     |                   |
| 15% participación de trabajadores  | -221,197.08         | -159,277.05       |
| Otras Rentas exentas   |                     | -                 |
| Deducción por incremento neto de empleados                                       | -48,193.20          | -110,457.13       |
| <u>Mas</u>   |                     |                   |
| 15% atribuibles a renta excenta  | -                   | -                 |
| Gastos no deducibles   | 56,602.00           | -                 |
| <b>Base imponible para impuesto a la Renta</b>                                   | <b>1,261,858.93</b> | <b>792,112.84</b> |
| <br>   |                     |                   |
| Impuesto a la Renta 22% y 22%  | <u>277,608.96</u>   | <u>174,264.82</u> |
| <br>   |                     |                   |
| <u><b>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la Renta 2015 y 2014</b></u> |                     |                   |
| Anticipo de Impuesto calculado para los años 2015 y 2014                         | 46,764.41           | 34,152.88         |
|  | <u>277,608.96</u>   | <u>174,264.82</u> |
| <br>   |                     |                   |
| Impuesto Mínimo a pagar (mayor entre Anticipo e Imp.a la Renta calculado)        | <u>277,608.96</u>   | <u>174,264.82</u> |

## 20.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Nota a los Estados Financieros) Han sido aprobados por la Gerencia General y según criterio de la Gerencia General serán aprobados por la Junta General de accionistas, sin modificaciones.

## 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (27 de Abril del 2016), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.**, que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros; o que se requiera de ellos revelación alguna.