

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. CONSTITUCIÓN

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 Sucres, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 89-2-2-1-00663 emitida el 1 de marzo de 1989, e inscrita el 4 de abril de 1989, en fojas No. 8.952 a 8.967, No. 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, agendar, comercializar productos 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 Contribuyente de la compañía es: No. 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, cambió el valor nominal de sus participaciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, aumentó su capital social y reformó 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 los E.U.A., y reformó los estatutos sociales. Modificó 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 No. 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.

Los principales accionistas de Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. LTDA.:

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2012				
Socios	No. Participaciones	Valor unitario	Total USD	% de Participación
Espagnoli S.A.	5.000	1,00	5.000	50%
Hidroestar S.A.	5.000	1,00	5.000	50%
Total	10.000		10.000	100%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

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

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

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, y depósitos a la vista en bancos, así como las inversiones de corto plazo, tres meses.

2.4 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y en el periodo de transición 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y 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.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a 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.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: 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:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de los productos que comercializa la empresa, en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos que la empresa concede a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por impuestos por recuperar y anticipos otorgados al personal y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

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:

- 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

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

- b) Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

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, el deterioro de los activos financieros se registra en el estado de resultado integral. La morosidad mayor a 180 días, 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.

2.5 Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, con cargo a costo de ventas de mercaderías por línea. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Las importaciones en tránsito se presentan al costo FOB de las facturas comerciales, más transporte, seguro y gastos locales relacionados con la importación.

2.6 Seguros pagados por anticipado

La compañía registrará a partir del periodo 2013, el valor de las primas de seguro siguiendo el método del devengado.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2.7 Propiedades, planta y equipo -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto 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 pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades, plantas y 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 se considera valores residuales. 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.

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad 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 aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes :

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio e Instalaciones	5%	20
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos de computación	33%	3

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican 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 corresponde 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 flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

- a) **Impuesto a la renta:** 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.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- c) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Esta política, literal (c), de registro para el Impuesto Diferido NIC 12 no se aplicará en la compañía por lo siguiente:

- a) La Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, indica que solamente se deben reflejar activos y pasivos que tengan las características indicadas en la norma. Es el caso que el Impuesto Diferido no cumple con estas indicaciones,
- b) El Servicios de Rentas Internas del Ecuador, organismo de control de la República del Ecuador de los tributos, no reconoce el registro del impuesto diferido.

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos a acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **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. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercera y décimo cuarta remuneración:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

- a) **Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando:

- I. Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados;
- II. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y,
- III. El monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

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.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías 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 su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades, planta y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Base de transición a las NIIF

Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA., prepara sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición inicial y final del período de transición es el 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables:

Conciliación entre las NIIF y las NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
CONCILIACION DEL PATRIMONIO NEC	434.073	407.007
<u>AJUSTES POR NIIF</u>		
Jubilación Patronal	-31.336	
Desahucio	-9.995	
Seguros pagados	-11.466	
Maquinarias y equipos	364.800	
Ajuste por vida útil		1.106
Total de ajustes NIIF	312.003	1.106
Patrimonio ajustado a NIIF	747.183	408.113

El patrimonio de la compañía por el proceso de adopción de las NIIF, incrementó su patrimonio NEC de \$ 407.007 a \$ 747.384 bajo las normas NIIF.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Caja	(a)	92.452	166.380
Bancos	(b)	<u>66.728</u>	<u>48.747</u>
Total		<u>159.180</u>	<u>215.127</u>

- a) Comprende principalmente la cuenta caja recaudadora, a través de la cual se registran los cobros diarios a los clientes, los mismos que al siguiente día son transferidos a las cuentas corrientes en los bancos con los que trabaja la compañía. Esta cuenta en el periodo 2012 recibió débitos por USD\$4'149.907.
- b) Saldos al 31 de diciembre del 2012 en las instituciones financieras: Banco Pacífico S.A., Banco de Guayaquil y Banco Internacional por el valor de USD\$ 43.289, USD\$ 15.012 y USD\$ 8.427 respectivamente.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cuentas por cobrar clientes	(a)	988.167	558.958
Provisión para cuentas Incobrables	(b)	<u>(45.861)</u>	<u>(35.980)</u>
Total		<u>942.306</u>	<u>522.979</u>

- a) Saldos por cobrar a clientes. La estructura de los saldos de la cartera de acuerdo a su vencimiento al 31 de diciembre fue el siguiente:

<u>Días de Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje de Vencimiento</u>
por vencer	344.250	34,84%
1-30	334.367	33,84%
31-60	145.599	14,73%
61-90	53.995	5,46%
+91	<u>109.957</u>	<u>11,13%</u>
	<u>988.167</u>	<u>100.00%</u>

- b) La compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables de USD\$45.861, cargó a los resultados del periodo 2012 el valor de USD\$9.882, equivalente al 1% sobre los créditos otorgados en el periodo. La base legal consta en el Artículo No. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 28 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión que mantiene la compañía es menor al 10% permitido por la Ley sobre el total de la cartera por cobrar.

7. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar a compañía relacionada al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Inmobiliaria Orpale	(a)	-	40.000
Total		-	40.000

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- a) Valores recuperados en el periodo auditado.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resumen de otras cuentas por cobrar de la compañía se conforma de la siguiente manera:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Anticipos a proveedores locales	(a)	23.956	18.036
Préstamos a empleados	(b)	3.537	-
Cheques protestados	(c)	905	-
Total		<u>28.398</u>	<u>18.036</u>

- a) Valores entregados por anticipado a proveedores por compra de bienes y servicios, los cuales son liquidados al momento de cancelar la factura del proveedor.
- b) Préstamos a empleados que se recuperan cada mes a través del sistema de roles de pagos. En el periodo 2012 se otorgaron préstamos por el valor de USD\$5.537 y se recuperó parcialmente esta cartera por el valor de USD\$2.000.
- c) Cheques recibidos por pago de cartera de clientes que han sido objeto de protesto.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El siguiente es un resumen de los impuestos pendientes de recuperar con los impuestos por pagar al 31 de diciembre de los periodos 2012 y 2011.

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Retenciones de impuesto a la renta	(a)	38.106	32.629
Impuesto al Valor Agregado	(b)	-	5.631
Impuesto a la Salida de Divisas	(c)	<u>4.586</u>	<u>5.285</u>
Total		<u>42.692</u>	<u>43.545</u>

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- a) Retenciones de impuestos a la renta que efectúan los clientes de Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. LTDA. al cancelar sus facturas. Éste impuesto representa Crédito Tributario y se utiliza para cancelar el impuesto a la renta causado sobre las utilidades tributables del periodo.
- b) IVA pagado en compras y se dedará ante el Servicio de Rentas Internas en el mes de enero del 2013.
- c) Impuesto a la Salida de divisas pagado por transacciones de compra de materia prima e insumos con proveedores del exterior. Éste impuesto se utiliza para cancelar el impuesto a la renta causado sobre las utilidades tributables del periodo.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de los inventarios se conforman de la siguiente forma:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Materias primas	(a)	21.526	18.081
Materiales	(b)	9.094	31.286
Productos terminados	(c)	<u>16.974</u>	<u>34.249</u>
Total		<u>47.594</u>	<u>83.615</u>

- a) Materia prima utilizada en el proceso de la elaboración de los productos que comercializa la compañía. Al 31 de diciembre del 2012 la empresa registró en el estado de resultados integrales, como parte del costo de producción la cantidad de USD \$ 596.989
- b) Materiales utilizados en el proceso de la elaboración de los productos que comercializa la compañía. Al 31 de diciembre del 2012 la empresa registró en el estado de resultados integrales, como parte del costo de producción la cantidad de USD \$ 473.466
- c) Productos en existencia en la bodega de productos terminados para su comercialización.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS – NO CORRIENTE

El saldo de la cuenta está conformado por:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Inmobiliaria Orpale	(a)	201.155	89.609
Total		201.155	89.609

- a) Saldo neto comprende valores entregados a la empresa Inmobiliaria Orpale S.A., pagos de transacciones de Servivariosa S.A., con cargo a Inmobiliaria Orpale S.A., y cruce con valores a favor de esta última. Las entregas de fondos no están sujetas a ningún tipo de interés.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

Movimiento al costo – Periodo 2011.

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes y Transf.</u>	<u>Saldo NEC al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Ajuste NIIF</u>	<u>Saldo NIIF al</u> <u>31/12/2011</u>
Maquinarias y Equipos	61.874	24.913	6.360	80.427	364.800	445.227
Equipos de Laboratorio	3.696	-	-	3.696	-	3.696
Muebles y Enseres	6.600	29.489	-	36.089	-	36.089
Vehículos	234.932	-	-	234.932	-	234.932
Herramientas	2.143	-	-	2.143	-	2.143
Equipo de Computación	18.902	5.166	-	24.068	-	24.068
Subtotal	328.148	59.567	6.360	381.355	364.800	746.155
Depreciación Acumulada	(166.057)	(32.234)	(3.551)	(194.740)	1.106	(193.634)
Total activos fijos - neto	162.090	27.333	2.809	186.615	365.906	552.521

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

El movimiento de la depreciación acumulada – por el Periodo 2011

Depreciación acumulada	Saldo al 31/12/2010	Adiciones	Ajustes y Transf.	Saldo al 31/12/2011	Ajuste NIIF	Saldo NIIF al 31/12/2011
Maquinarias y Equipos	(33.305)	(4.254)	(3.551)	(34.008)	453	(33.555)
Equipos de Laboratorio	(2.589)	(158)	-	(2.747)	15	(2.732)
Muebles y Enseres	(5.859)	(1.282)		(7.141,29)	26	(7.116)
Vehículos	(107.710)	(25.305)		(133.016)	529	(132.486)
Herramientas	(810)	(200)		(1.010)	28	(981)
Equipo de Computación	(15.785)	(1.034)		(16.819)	55	(16.764)
Subtotal	(166.057)	(32.234)	(3.551)	(194.740)	1.106	(193.634)

Movimiento al costo – Periodo 2012.

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Ajustes y Transf.	Saldo al 31/12/2012
Maquinarias y Equipos	445.227	11.168	-	456.395
Equipos de Laboratorio	3.696	9.495	-	13.191
Muebles y Enseres	36.089	45.636	42.848	38.876
Vehículos	234.932	149.973	884	384.021
Herramientas	2.143	440	440	2.143
Equipo de Computación	24.068	1.477	-	25.545
Instalaciones	-	15.000	15.000	-
Subtotal	746.155	233.190	59.172	920.172
Depreciación Acumulada (-)	(193.634)	(93.929)	(763)	(286.800)
Total activos fijos - neto	552.521	139.261	59.935	633.372

Movimiento de la depreciación acumulada – Periodo 2012

Depreciación acumulada	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Ajustes y Transf.	Saldo al 31/12/2012
Maquinarias y Equipos	(33.555)	(43.526)	-	(77.080)
Equipos de Laboratorio	(2.732)	(411)	-	(3.143)
Muebles y Enseres	(7.116)	(3.886)	-	(11.002)
Vehículos	(132.486)	(41.691)	(383)	(173.795)
Herramientas	(981)	(233)	(5)	(1.210)
Equipo de Computación	(16.764)	(3.807)	-	(20.572)
Instalaciones	-	(375)	(375)	-
Subtotal	(193.634)	(93.929)	(763)	(286.800)

- a) La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, tuvo impacto positivo en el patrimonio de Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda., principalmente por la revaluación de las maquinarias y equipos en un valor de USD\$ 364.800.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- b) Las adquisiciones netas del periodo 2012 fueron de USD\$ 174.018.
- c) El gasto por depreciación del periodo 2012 fue de USD \$ 93.929 y en el periodo 2011 USD \$ 32.234.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, artículo 25, numeral 6, literal a) que dice “La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable”.

13. PORCION CORRIENTE DE PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la porción corriente de las operaciones de crédito con el sistema financiero presenta el siguiente detalle:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Banco de Guayaquil S.A.	97.273	64.310
Banco del Pacífico S.A.	8.641	13.552
Banco Internacional S.A.	-	9.509
Total	<u>105.913</u>	<u>87.371</u>

Detalle de las operaciones de crédito – Periodo 2011

Institución	N° Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa Interés	Capital	Abono	Saldo 31/12/2011
Banco Guayaquil	169588	04/11/2009	18/11/2012	11,23%	49.860	30.718	19.142
Banco Guayaquil	170326	12/11/2009	20/11/2012	11,23%	37.493	21.667	15.826
Banco Guayaquil	119005	08/04/2011	31/03/2014	11,23%	100.000	24.916	29.342 (a)
Banco Pacífico	P40035876	29/07/2010	13/07/2013	11,23%	39.000	16.808	13.552 (a)
Banco Internacional	140301076	15/12/2009	13/12/2012	11,23%	18.000	8.491	9.509
						<u>102.599</u>	<u>87.371</u>

Detalle de las operaciones de crédito – Periodo 2012

Institución	N° Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa Interés	Capital	Abono	Saldo 31/12/2012
Banco Guayaquil	119005	08/04/2011	31/03/2014	11,23%	100.000	49.296	38.886 (a)
Banco Guayaquil	159149	06/03/2012	20/03/2015	11,23%	90.000	17.242	29.173 (a)
Banco Guayaquil	181000	05/07/2012	05/07/2015	11,23%	15.000	1.751	4.674 (a)
Banco Guayaquil	186670	18/08/2012	18/08/2015	11,23%	39.990	3.865	12.286 (a)
Banco Guayaquil	190667	15/09/2012	15/09/2015	11,23%	39.990	2.680	12.252 (a)
Banco del Pacífico	P40035876	29/07/2010	13/07/2013	11,23%	39.000	30.359	8.641
						<u>105.192</u>	<u>105.913</u>

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- a) Porción corriente de préstamos a largo plazo.
- b) El destino de las operaciones de crédito fue para capital de trabajo y adquisición de activos.
- c) La empresa cargó a resultados el valor de USD\$ 21.543 por concepto de gastos de intereses bancarios en el periodo 2012.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El movimiento de las cuentas y documentos por pagar fue el siguiente:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Proveedores locales	(a)	329.938	282.599
Proveedores del exterior	(b)	112.177	113.628
Anticipos de Clientes	(c)	1.343	741
Cuentas por pagar Empleados	(d)	9.071	8.509
Obligaciones al IESS por pagar	(e)	9.223	2.341
Acreeedores varios	(f)	<u>141.342</u>	<u>79.076</u>
Total		<u>603.094</u>	<u>486.894</u>

- a) Saldo corresponde a los proveedores locales con los que la compañía mantiene normalmente operaciones de compra de bienes y servicios. Entre los más importantes están: Química Comercial, Multiservicios Gráficos, Creativegroup, Nura S.A. y La Fabril S.A. La estructura de los saldos de acuerdo a su vencimiento al 31 de diciembre del 2012 fue el siguiente:

<u>Días de Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje de Vencimiento</u>
por vencer	130.394	39,52%
1-30	40.882	12,39%
31-60	143.721	43,56%
+91	<u>14.941</u>	<u>4,53%</u>
	<u>329.938</u>	<u>100,00%</u>

- b) Saldo por pagar a proveedores por la importación de maquinarias y equipos de laboratorio; insumos y materiales para la producción de los productos que fabrica y comercializa la compañía.
- c) Valores entregados anticipadamente por los dientes. En el periodo 2012 el valor de anticipos de dientes fue de USD\$ 1.343.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- d) Corresponde al valor total de sueldos y comisiones pendientes de pago por un total de USD \$ 3.940 y USD \$ 5.131 respectivamente. Valores cancelados en enero del 2013.
- e) Corresponde al valor total del aporte personal de los empleados, cuotas de préstamos quirografarios y préstamos hipotecarios que fueron cancelados en el mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). En el periodo 2012 el valor de Aporte personal, préstamo quirografario y préstamo hipotecario que fueron descontados en el sistema de roles ascendió a USD\$ 56.545, USD\$ 14.116 y USD\$ 17.180 y se canceló al IESS el valor de USD\$ 52.390, USD\$ 12.864 y USD\$ 15.706.
- f) Provisiones realizadas por la compañía por servicios a recibir o trabajos a realizar en las instalaciones de la empresa en el periodo 2013 y se que documentarán con las facturas legales correspondientes.
- g) Corresponde al 15% de participación de las utilidades de la compañía que fue cancelado en el mes de abril del periodo 2013. El 15% de la participación de trabajadores sobre la rentabilidad del 2011 fue cancelada en el año 2012.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas que conforman el grupo de impuesto por pagar son las siguientes:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Impuesto a la Renta causado	(a)	95.238	50.542
Retenciones en la Fuente por Pagar	(b)	1.911	3.480
Retenciones Impuesto Renta Empleados	(b)	815	1.200
Retenciones de IVA	(c)	1.926	9.389
Impuesto al Valor Agregado por pagar	(c)	7.464	-
Total		<u>107.354</u>	<u>64.611</u>

- a) Impuesto a la Renta causado sobre las utilidades generadas en el periodo 2012.
- b) Retenciones de impuesto a la renta efectuados sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

- c) 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.

16. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas que conforman el grupo gastos acumulados por pagar, presentó el siguiente detalle:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Beneficios sociales por Pagar	(a)	57.443	39.143
15% Participacion Trabajadores	(b)	<u>72.149</u>	<u>37.633</u>
Total		<u>129.592</u>	<u>76.776</u>

- a) Saldo corresponde a beneficios sociales por pagar a los empleados de la empresa. A continuación se muestra los movimientos realizados en los periodos 2011 y 2012.

Gastos a acumulados por pagar – Periodo 2011

	<u>Saldo 31/12/2010</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo 31/12/2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	2.229	19.407	18.729	1.551
Décimo Cuarto Sueldo	8.996	4.905	7.344	11.435
Vacaciones	15.075	919	9.334	23.490
Fondo de Reserva	2.301	4.161	2.026	167
Aporte Patronal	2.105	27.387	27.784	2.501
				-
Subtotal	<u>30.706</u>	<u>56.779</u>	<u>65.216</u>	<u>39.143</u>

El gasto cargado en resultados por estos beneficios en el periodo 2011 fue de USD\$ 65.216.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Movimientos de los gastos a acumulados por pagar – Periodo 2012

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.551	54.164	56.181	3.568
Décimo Cuarto Sueldo	11.435	13.402	24.109	22.141
Vacaciones	23.490	29.607	29.331	23.213
Fondo de Reserva	167	7.499	7.913	581
Aporte Patronal	2.501	71.908	77.347	7.940
		-		
Subtotal	<u>39.143</u>	<u>176.580</u>	<u>194.880</u>	<u>57.443</u>

El gasto cargado en resultados por estos beneficios en el periodo 2012 fue de USD\$194.880, las cancelaciones ascendieron a USD\$ 176.580

La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina dedarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga los resultados de la empresa.

- b) Corresponde al 15% de la participación de los empleados sobre las utilidades de la compañía en el periodo 2012. Valores cancelados en el mes de abril del periodo 2013. El 15% de la participación de trabajadores sobre la rentabilidad del 2011 fue cancelada en el periodo 2012.

17. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el pasivo no corriente se conforma así:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Obligaciones laborales	(a)	
Jubilación patronal	53.890	38.257
Bonificación desahucio	<u>15.470</u>	<u>9.995</u>
Total	<u>69.360</u>	<u>48.252</u>
Obligaciones bancarias	(b)	
Banco de Guayaquil S.A.	112.874	45.742
Banco del Pacífico S.A.	<u>-</u>	<u>8.641</u>
Total	<u>112.874</u>	<u>54.383</u>
Total pasivo no corriente	<u>182.234</u>	<u>102.635</u>

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

a) Por adopción de las NIIF, la compañía registró basada en el cálculo actuarial realizado por un perito, la provisión correspondiente al periodo de transición i 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, el valor de USD\$ 31.336 por Jubilación Patronal y por Desahucio el valor de USD\$ 9.995. Este ajuste se realizó contra el patrimonio en la cuenta contable especificada por la Superintendencia de Compañías. En el periodo 2012 la compañía registró en resultados el valor de USD\$ 15.834 y USD\$ 5.475 por jubilación y desahucio respectivamente.

b) Obligaciones financieras con bancos locales mayores a un año:

Periodo 2011

Institución	N° Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa Interés	Saldo 31/12/2011
Banco Guayaquil	119005	08/04/2011	31/03/2014	11,23%	45.742
Banco Pacífico	P40035876	29/07/2010	13/07/2013	11,23%	8.641
					54.383

Periodo 2012

Institución	N° Operación	Emisión	Vencimiento	Tasa Interés	Saldo 31/12/2012
Banco Guayaquil	119005	08/04/2011	31/03/2014	11,23%	11.818
Banco Guayaquil	159149	06/03/2012	20/03/2015	11,23%	43.585
Banco Guayaquil	181000	05/07/2012	05/07/2015	11,23%	8.575
Banco Guayaquil	186670	18/08/2012	18/08/2015	11,23%	23.838
Banco Guayaquil	190667	15/09/2012	15/09/2015	11,23%	25.059
					112.874

La porción corriente para el periodo 2012 de las obligaciones financieras con bancos locales mayores a un año se encuentra detallada en la Nota 13 de este informe.

Los montos de las renovaciones o nuevas operaciones bancarias en el periodo 2012 ascendieron a USD\$ 184.980 y los montos que se cancelaron fueron de USD\$ 110.098.

Las garantías que cubren las obligaciones bancarias vigentes son:

Institución	N° Operación	Garantía	Capital
Banco Guayaquil	119005	Garantía Quirografaria	100.000
Banco Guayaquil	159149	Garantía Quirografaria	90.000
Banco Guayaquil	181000	Reserva de dominio - Vehículo	15.000
Banco Guayaquil	186670	Reserva de dominio - Vehículo	39.990
Banco Guayaquil	190667	Garantía Quirografaria	39.990

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

18. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el patrimonio de INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA., está integrado de las siguientes cuentas:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Capital Social	(a)	10.000	10.000
Reserva Legal	(b)	5.000	200
Resultados acumulados	(c)		
Reserva de Capital		125.420	125.420
Otras reservas		153.946	129.539
Utilidades (pérdidas) acumuladas		6.201	6.201
Resultados acumulados por adopción NIIF		313.109	313.109
Utilidad o pérdida del ejercicio		<u>313.604</u>	<u>162.713</u>
Total		<u>927.280</u>	<u>747.183</u>

a) Capital Social

El Capital Social de la Compañía, está representado por 10.000 participaciones de \$ 1,00 de los E.U.A. cada una. El Capital autorizado y capital suscrito es de \$ 10.000 totalmente pagado y distribuido en partes iguales de la siguiente manera:

	2012		
	No.	Valor	Total USD
Hidroestar S.A.	5.000	1,00	5.000
Espagnoli S.A.	<u>5.000</u>	1,00	<u>5.000</u>
Total	<u>10.000</u>		<u>10.000</u>

b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual neta sea apropiado como reserva legal para compañías limitadas, hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social de la compañía.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

c) Resultados acumulados

Reserva de Capital.- De acuerdo con la Resolución No. 01-Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2011, el saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio conuido, si los hubiere.

Otras reservas – Reserva Facultativa y Estatutaria.- Valor de las reservas especiales que los socios han destinado sobre las utilidades de periodos anteriores debidamente aprobadas por la Junta General de Socios.

Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez.- En la nota 4 se revelan los ajustes que se realizaron en el periodo de transición 2011, que tuvieron impacto en el patrimonio de la empresa por valor de USD\$ 313.109.

19. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuesto a la Renta

La empresa cálculo el impuesto a la renta del año 2012, utilizando la tarifa del 23% sobre las utilidades tributables.

b) Auditoría Tributaria

La compañía durante el año 2012, no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

c) Pérdidas Tributables

La Compañía no presentó pérdidas tributarias durante los ejercicios fiscales 2012, ni en años anteriores.

d) Conciliación Tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2012 y 2011, fueron las siguientes:

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$ 480.991	\$ 250.889
Partidas de Conciliación		
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	72.149	37.633
<u>Más:</u>		
Gastos No deducibles en el país	11.914	-
<u>Menos:</u>		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	6.678	2.664
Utilidad Gravable	414.078	210.592
Impuesto a la renta (24% 2011) (23% 2012)	95.238	50.542
Total de Impuesto a la renta por pagar	95.238	50.542
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	22.231	22.044
(=) Crédito Tributario generado por anticipo (para ejercicios anteriores al 2010)	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	22.231	22.044
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	38.106	32.629
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	4.586	5.285
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
Saldo a favor del contribuyente	52.546	12.628
Anticipo determinado para el próximo ejercicio fiscal	32.677	22.231
Primera cuota	-	-
Segunda cuota	-	-
Saldo a liquidarse en declaración de próximo ejercicio fiscal	32.677	22.231

20. VENTAS Y COSTO DE VENTAS – MARGEN COMERCIAL

Los ingresos obtenidos en el periodo 2012, el costo de ventas y la rentabilidad comercial bruta se presentó de la siguiente manera:

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

	<u>2.012</u>
Ingresos Netos	
Venta de Productos Terminados	5.091.722
(-) Descuento en ventas	806.324
(-) Devoluciones en ventas	<u>319.020</u>
	3.966.377
 Costo de Ventas	
Materia Prima	673.028
Materiales	473.466
Mano de Obra	222.322
Gastos de Fabricación	<u>349.832</u>
	1.718.648
 <u>Margen Comercial</u>	2.247.729
<u>% Margen Comercial</u>	56,67%

Las Ventas están divididas de la siguiente forma:

Ventas locales gravadas con tarifa 12%	2'772.976,51
Ventas netas locales tarifa 0% exento Iva	<u>1'193.400,64</u>
SUMAN	3'966.377,15

- El costo de venta representa el 43.33% del total de los Ingresos.
- El margen comercial de \$ 2'247.729 representa el 56,67% de las ventas.

21. GASTOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS

En esta nota explicativa se revelan los gastos en los que ha incurrido la empresa en los periodos 2012 y 2011.

<u>Descripción</u>	<u>2.012</u>		
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Gasto del personal			
Sueldos	81.921	289.971	371.892
Sobretiem po	-	2.243	2.243
Comisiones	-	80.813	80.813
Indemnización y Bonificación	5.475	10.091	15.566
Beneficios Sociales	100.227	154.729	254.956
Refrigerio	1.732	718	2.450
Atenciones al personal	14.739	4	14.743
Capacitación al personal	9.305	7.355	16.660
Uniformes - Implementos de trabajo	360	-	360
Total Gasto de Personal	213.760	545.923	759.683

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Cuentas Incobrables	9.882	-	9.882
Depreciación Activos fijos	47.566	2.657	50.222
Mantenimiento			
Activos Fijos	3.145	576	3.721
Adecuación de oficina	14.548	842	15.390
Vehículos	11.959	7.041	19.000
Equipos de computación	7.646	503	8.149
Total Mantenimiento	37.299	8.962	46.261
Seguros	18.252	12.871	31.123
Arriendos	19.700	25.610	45.310
Guardianía	925	1.545	2.470
Publicidad	1.709	178.671	180.379
Suministros Generales	10.113	3.417	13.530
Servicio de impresión	2.284	-	2.284
Patentes y Marcas	19.968	-	19.968
Impuestos, timbres y otros	10.931	-	10.931
Gasto de Limpieza	13	-	13
Gasto de vehículo	9.066	-	9.066
Transporte y Movilización	14.445	29.968	44.412
Gasto de Viaje		1.160	1.160
Combustibles y lubricantes	6.016	54.563	60.579
Viajes, Viáticos y movilización	20.963	54.574	75.536
Gasto de comercialización	-	836	836
Servicio de visitas médicas	-	131.107	131.107
Honorarios a profesionales	47.023	565	47.588
Atenciones sociales	15.594	1.353	16.948
Gastos de notarios	53	-	53
IVA que se carga al gasto	66.583	-	66.583
Pérdida en venta de activo fijo	501	-	501
Donaciones y Contribuciones	993	-	993
Varios	16.700	-	16.700
Servicios Básicos			
Servicios Generales	63.222	22.515	85.736
Agua y Luz	1.341	-	1.341
Teléfono e Internet	7.699	1.810	9.509
Total Servicios Básicos	72.262	24.325	96.586
Total Gastos Operativos	662.598	1.078.105	1.740.703

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Gastos financieros:

<u>Descripción</u>	<u>2.012</u>
Gastos Financieros	
Intereses bancarios pagados	21.543
Débitos bancarios	3.079
Otros intereses	1.413
Total Gastos Financieros	<u>26.035</u>

Periodo 2011

<u>Descripción</u>	<u>2.011</u>		
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Gasto del personal			
Sueldos	52.200	67.228	119.428
Sobretiem po	-	1.766	1.766
Comisiones	-	11.678	11.678
Beneficios Sociales	34.362	20.011	54.373
Refrigerio	315	39	354
Atenciones al personal	13.703	18	13.720
Capacitación al personal	47.312	1.250	48.561
Uniformes - Implementos de trabajo	-	233	233
Total Gasto de Personal	<u>147.891</u>	<u>102.222</u>	<u>250.113</u>
Cuentas Incobrables	5.590	-	5.590
Depreciación Activos fijos	27.621	4.613	32.234
Mantenimiento			
Activos Fijos	2.178	40	2.218
Adecuación de oficina	38.343	-	38.343
Vehículos	4.208	12.515	16.723
Equipos de computación	10.607	-	10.607
Total Mantenimiento	<u>55.336</u>	<u>12.555</u>	<u>67.892</u>
Seguros	3.758	6.827	10.586
Arriendos	20.563	-	20.563
Publicidad	211	515.515	515.726
Suministros Generales	14.515	10.921	25.436
Servicio de impresión	7.260	-	7.260
Patentes y Marcas	738	1.200	1.938
Impuestos, timbres y otros	14.416	-	14.416
Gasto de Limpieza	191	-	191
Gasto de vehículo	5.747	-	5.747
Transporte y Movilización	14.507	44.909	59.415

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Combustibles y lubricantes	3.449	51.338	54.787
Viajes, Viáticos y movilización	34.090	24.645	58.735
Servicio de visitas médicas	223	500	723
Honorarios a profesionales	59.639	140	59.779
Atenciones sociales	12.799	11.603	24.403
Gastos de notarios	294	-	294
IVA que se carga al gasto	89.938	-	89.938
Gastos en tránsito	6.521	-	6.521
Donaciones y Contribuciones	1.332	-	1.332
Cuotas y Suscripciones	140	-	140
Gastos en trámites	282	-	282
Varios	2.800	-	2.800
Servicios Básicos			
Servicios Generales	17.709	398.988	416.697
Agua y Luz	1.876	-	1.876
Teléfono e Internet	9.038	673	9.711
Total Servicios Básicos	28.623	399.662	428.284
Total Gastos Operativos 2011	558.474	1.186.649	1.745.123

Gastos financieros

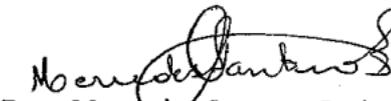
<u>Descripción</u>	<u>2.011</u>
Gastos Financieros	
Intereses bancarios pagados	12.635
Débitos bancarios	7.861
Otros intereses	1.599
Total Gastos Financieros	22.095

22. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación del presente informe mayo 9 del 2013, la administración considera que no han ocurrido transacciones o eventos internos o externos a la compañía que tengan impacto significativo sobre los resultados del periodo auditado.

BASSA C. LTDA.

 Susana Verónica Espinoza Calderón
 GERENTE


 Econ. Mercedes Santana Bedo
 CONTADORA