

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Daule
RUC: 0990987874001
EXT 27697*

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

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre del 2014

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados - Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2015	2014	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	1,570,906.42	1,191,476.16	379,430.26
ACTIVOS FINANCIEROS	8			
Documentos y Cuentas por Cobrar los Relacionados		1,567,506.17	1,062,184.08	505,322.09
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		14,718.18	5,231.33	9,486.85
Otras Cuentas por Cobrar		50,444.10	44,779.68	5,664.42
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-42,044.32	-46,728.77	4,684.45
INVENTARIOS	9			
Materia Prima		89,000.87	71,487.66	17,513.21
Suministros y Materiales		0.00	0.00	0.00
Productos Terminados		-62,939.84	-29,354.01	-33,585.83
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10			
Seguros Pagados por Anticipado		-22,782.31	-20,475.15	-2,307.16
Anticipo a Proveedores		0.00	0.00	0.00
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	11			
Crédito Tributario (IVA)		75,400.51	2,281.34	73,119.17
Crédito Tributario (IR)		86,493.74	70,433.31	16,060.43
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		3,387,668.92	2,450,933.77	936,735.15
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	12			
Muebles y Enseres		53,613.72	52,642.72	971.00
Maquinarios y Equipos		643,579.82	555,940.57	87,639.25
Equipos de Computación		44,407.14	74,883.29	-30,476.15
Vehículos		410,669.27	410,769.22	-100.00
Otros Propiedades, Planta y Equipos		9,764.75	9,763.75	1.00
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-339,234.84	-480,754.96	141,520.12
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	13			
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		267,747.54	265,772.31	1,975.23
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14			
Otros Activos No Corrientes		0.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		828,645.35	848,416.90	-19,771.55
TOTAL ACTIVO		4,216,314.27	3,299,350.67	916,963.60

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PRELIMINAR

Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2015	2014	VARIACIÓN
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	15			
Proveedores Locales		294.375,64	281.048,19	13.326,45
Proveedores del Exterior		179.548,76	201.648,11	-22.099,35
Obligaciones con Instituciones Financieras				
Locales		98.713,45	302.491,59	-203.778,14
Provisiones	16			
Locales		0,00	0,00	0,00
Otras Obligaciones Corrientes	16			
Anticipo a Cuentas		4.073,04	871,90	3.201,14
Con la Administración Tributaria		18.817,81	31.848,50	-13.030,69
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		777.608,96	174.264,82	603.344,14
Con el IESS		45.988,68	25.145,57	20.843,11
Por Beneficios de Ley a Empleados		129.586,07	172.912,99	-43.326,92
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		221.187,08	159.777,05	61.410,03
Cuentas y Documentos Diversas / Relacionadas	17			
Locales		138.491,79	228.767,48	-90.275,69
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.808.798,28	1.493.724,13	315.074,15
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con Instituciones Financieras				
Locales		54.478,41	70.347,80	-15.869,39
Cuentas y Documentos Diversas	18			
Locales		53.157,72	48.680,13	4.477,59
Provisiones por Beneficios a Empleados	19			
Anticipación Patronal		133.614,00	110.594,00	23.020,00
Desahucio		45.273,00	30.194,00	15.079,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		286.483,13	261.626,93	24.856,20
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	20			
Capital Suscrito		10.800,00	10.800,00	0,00
Reservas	21			
Reserva Legal		5.400,00	5.400,00	0,00
Reserva Facultativa		1.006.500,18	278.125,03	728.375,15
Resultados Acumulados	22			
Ganancias Acumuladas		81.905,01	67.863,09	14.041,92
Resultados Acumulados Adicional NIF Terc. Vot.		313.109,20	313.109,20	0,00
Reserva de Capital		125.479,20	125.479,20	0,00
Resultado del Ejercicio				
Ganancia (Pérdida) Netal del Periodo		975.841,17	718.305,15	257.536,02
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		2.321.034,76	1.824.180,61	496.854,15



SALE DATE: 09/02/2016

1995

INDEX

100

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO 1990 UNIDAD AL

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	CÓDIGO	VALOR (Bs)	
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	40	7,084,034.03	
VENTA DE BIENES	4101	7,084,034.03	P
VEN. STACIONARY SERVICES	4102		P
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103		P
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104		P
INFORMAL	4105		P
INTERESTS	4106		P
INTERESTS UENEFICIOS POR VENTURA A CREDITO	410601		P
OTROS INTERESTES CONTRATADOS	410602		P
OTRO INGRESOS	4107		P
GANANCIA POR MEDICION A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108		P
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109		P
PLUS VALUATION EN VENTAS	4110		N
SERVICIOS COMPLETOS EN VENTAS	4111		N
VALOR AGREGADO EN PRODUCTOS	4112		N
PLUS VALUATION UENEFICIOS	4113		N
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	50	2,085,024.44	
MATERIALES DE EMPAQUE O PRODUCTOS TERMINADOS	5101	2,085,024.44	
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA NO PRODUCCION POR LA COMPAÑIA	510101		P
COMPRAS NETAS, LOCALES DE BIENES PRODUCCION POR LA COMPAÑIA	510102		P
COMPRAS NETAS DE BIENES NO PRODUCCION POR LA COMPAÑIA	510103		P
INVENTARIO FINAL DE BIENES, MATERIA PRODUCCION POR LA COMPAÑIA	510104		N
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	17,407.46	P
COMPRAS NETAS, LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	1,107,190.73	P
COMPRAS NETAS DE MATERIA PRIMA	510107	980,546.72	P
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	39,303.47	N
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROGRESO	510109	76,356.81	P
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROGRESO	510110	42,408.88	N
INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111		P
INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112		N
MANO DE OBRERA DIRECTA	5102	414,261.82	P
PLUS VALUATION Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	414,261.82	P
GASTOS DE EMPLEO DE EMPLEADOS A EMPLEADOS	510202		P
MANO DE OBRERA INDIRECTA	5103		P
PLUS VALUATION Y BENEFICIOS SOCIALES	510301		P
GASTOS DE EMPLEO DE EMPLEADOS A EMPLEADOS	510302		P
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	585,034.02	P
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	17,450.47	P
DEPRECIACION DE PERSONAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402		P
DEPRECIACION DE BIENES PROPIEDAD Y EQUIPO	510403		P
PLUS VALUATION Y BENEFICIOS SOCIALES DE BIENES PROPIEDAD	510404		P
GASTO POR GARANTIAS EN BIENES PRODUCCION O SERVICIOS	510405		P
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	164,740.54	P
SUMINISTROS MATERIALES Y REPLETOS	510407	52,673.00	P
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	510408	355,543.33	P
GANANCIA BRUTA	42	4,998,999.59	
OTROS INGRESOS	43		
OTROS INGRESOS	4301		P
INVERSIONES FINANCIERAS	4302		P
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS, SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303		P
VALOR AGREGADO EN INVERSIONES FINANCIERAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN LOS PRECIOS	4304		P
OTROS INGRESOS	4305		P

CE-3 FORMULARIO PETADO DEL RESULTADO INTEGRAL - INDIVIDUAL

		GÓBIERNO	VALOR US\$	
GASTOS		83	3.123.951,15	
		DE GASTOS	ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	5201	3.123.951,15	
SEGUROS, SALUDOS Y FONDOS VIGILANCIA RACONOS	520101	520101	888.275,47	P
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (seguros sociales)	520102	520102	143.018,65	P
SEGUROS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	520103	206.452,28	P
GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	520104	-	P
CONTRATOS, COMISIONES Y DOTA A PERSONAS NATURALES	520105	520105	92.256,59	P
RETRIBUCIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	520106	520106	-	P
CONTRATOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	520107	-	P
MAQUINARIO Y REPARACIONES	520108	520108	375.149,70	P
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	520109	31.326,61	P
CONSTRUCCIONES	520110	520110	-	P
PROMOCION Y PUBLICIDAD	520111	-	-	P
COMUNICACIONES	520112	520112	25.509,41	P
ENERGIA	520113	520113	-	P
SEGUROS Y REPARACIONES (vehiculos, maquinaria)	520114	520114	47.854,24	P
TRANSPORTE	520115	520115	46.398,16	P
GASTOS DE GESTION (impuestos a sueldo, vacaciones, etc.)	520116	520116	21.297,35	P
GASTOS DE VIAJE	520117	520117	165.698,34	P
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118	520118	14.128,41	P
ALUGAR Y REPARACIONES DE LA PROPIEDAD O ALQUILER	520119	520119	-	P
SERVICIOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120	520120	80.190,12	P
OTROS GASTOS	520121	520121	80.627,06	P
PROYECTOS, PLANTAS Y EQUIPOS	520122	520122	80.627,06	P
PROYECTOS DE INVERSION	520123	520123	-	P
IMPORTACIONES	520124	520124	-	P
INTERESES	520125	520125	-	P
OTROS ACTIVOS	520126	520126	-	P
GASTO DE TERRENO	520127	520127	15.825,56	P
IMPORTACIONES, PLANTAS Y EQUIPOS	520128	520128	-	P
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	520129	520129	-	P
INTERESES	520130	520130	-	P
GASTOS POR COMISIONES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO	520131	520131	-	P
MANTENIMIENTO	520132	520132	-	P
RENTAS DE PRODUCCION	520133	520133	-	P
GASTO POR REESTRUCTURACION	520134	520134	-	P
GASTO NETO DE REESTRUCTURACION	520135	520135	-	P
GASTO NETO DE REESTRUCTURACION Y REPARACIONES	520136	520136	-	P
OTROS GASTOS	520137	520137	-	P
GASTOS FINANCIEROS	520138	520138	-	P
INTERESES	520139	520139	-	P
CONTRATOS	520140	520140	-	P
GASTOS DE INDEMNIZACION DE AUTOS	520141	520141	-	P
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520142	520142	-	P
OTROS GASTOS	520143	520143	-	P
PERDIDA EN INVERSIONES EN ACCIONES Y OTRAS	520144	520144	-	P
OTROS	520145	520145	-	P
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES O IMPUESTOS A LA RENTA DE OPERACIONES CON	84	84	1.474.547,21	
LES PARTICIPACION TRABAJADORES	85	85	221.197,06	P
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	86	86	1.253.350,15	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	87	87	277.402,96	P
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTRIBUIDAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	88	88	975.947,19	
GASTO POR GASTO DIFERIDO	89	89	-	N

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	ADOPCIÓN NIF TERCERA VEZ	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL 31-ENE-2012		10,800.00	5,400.00	278,195.03	62,862.03	125,479.20	312,109.20	728,305.15	1,624,150.61	
Utilizaciones de dividendos								-728,305.15	-728,305.15	
Tercera Vece de Fianza Legal	22	0.00	0.00	728,305.15	21,042.98	0.00		0.00	729,348.13	
Otros Cambios				0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	
Garantía Neta del Periodo								075,841.17	075,841.17	
SALDO AL 31-DIC-2013		10,800.00	5,400.00	1,006,506.18	83,905.01	125,479.20	313,109.20	975,841.17	2,521,034.76	

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Daule
RUC 0990987874001
EXP 27693*

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A. C. LTDA., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la fabricación y comercialización de cosméticos y farmacéuticos.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda. al 31 de Diciembre del 2014, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 31 de Marzo del 2016.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean electivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Dazle
RUC 0990987874001
EXP 27693*

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adoptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que esta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Daule
RUC 0990987874001
EXP 27693*

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones
- ✓ Impuestos diferidos
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda., se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición - Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable - Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.: Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades - Párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Daule
RUC 0990787874001
EXP 27693*

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros al 31 de Diciembre del 2014. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del primer año de aplicación de las NIIF Para PYMES.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores no incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

Km. 10 Vía a Daule

N.I.C. 0990987874001

EXP 27693

del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El costo de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivo, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado.

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 18 Vía a Dante
RUC 0990987874001
EXP 27693*

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de toda o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Daule
RUC 0990987774001
EXP 27493*

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecida en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

Km. 18 Vía a Daule
RUC 0790987874001
EXP 27693

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación:

a) Ventas de bienes al por mayor y menor

La entidad fabrica y comercializa al por mayor y al por menor productos de belleza y farmacéuticos. Las ventas al por menor normalmente son en efectivo o con tarjeta de crédito.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Ventas Locales de Bienes	7.684.034,00	6.240.751,22
Otros Rentas		6.233,00
(-) Descuentos en Ventas	0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	7.684.034,00	6.246.984,22

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Inventario Inicial de Materia Prima	71.487,68	47.219,29
Compras de Materia Prima	1.167.190,72	902.765,45
Importaciones de Materia Prima	980.541,12	717.541,72
(-) Inv. Final Materia Prima	-99.003,87	-71.487,68
Inventario Inicial Prod. Terminados	29.354,01	32.912,24
(-) Inv. Final de Prod. Terminados	-62929,86	-29.354,01
(+) Mano de Obra Directa	414361,62	330.103,07
(+) Otros Costos Indirectos	583034,02	438.325,62
Total de Costo de Ventas	3.0860035,44	2.388.025,70

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Duale
R/C 0990987874001
EXP 27691*

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Utilidad Contable - Base de cálculo	1.474.647.21	1.061.847.02
15% Participación Utilidades	221.197.08	159.277.05

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Utilidad Contable	1.474.647.21	1.061.847.02
(-) Participación Trabajadores 15%	221.197.08	159.277.05
(+) Gasto no Deducible		
(-) Deducción incremento empleados		110.457.13
Base Impuesto a la Renta (2015-22% / 2014 - 22%)	1.253.450.13	470.352.52
Impuesto a la Renta CAUSADO (2015-22% / 2014 - 22%)	199.650.54	174.264.32

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

Km. 10 Vía a Daule
RUC: 0990987874001
EXP 27693

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Efectivo Equivalente Efectivo	1.520.986,12	1.191.476,16
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.520.986,12	385.293,34

8. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes no relac.	1.582.555,17	1.052.194,08
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	14.218,18	5.231,33
Otras Cuentas por Cobrar	50444,10	44.279,68
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-82044,32	-66.218,77
Total de Activos Financieros	1.565.173,13	1.045.476,32

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Duale
RUC: 0990987874001
EXP: 27623*

9. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Materia Prima	99.003.87	71.487.68
Suministros y Materiales	0.00	0.00
Productos Terminados	62.929.64	29.354.01
Total de Inventarios	161.933.71	100.841.69

10. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2015, es el siguiente:

	2015	2014
Seguros Pagados Anticipados	22.782.21	20.425.15
Anticipo de Proveedores		
Total de Servicios y Otros Pagos Anticipados	22.782.21	20.425.15

11. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	28.300.51	2.281.14
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	88.493.14	70.433.31
Total de Activos por Impuestos	116.793.65	72.714.45

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

Km. 10 Vía a Haula
R.I.C. 0900987874001
EXP 27691

Corrientes

12. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/2014	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/2015
Maquinarias y Equipos	555.940,57	85.639,25	641.579,82
Muebles y Enseres	52.042,72	1.370,00	53.612,72
Vehículos	410.769,22	0,00	410.769,22
Equipos de Computación	34.883,29	9.523,85	44.407,14
Otras Propiedades, Planta y Equipos	9.763,75	0,00	9.763,75
Suman	1.063.399,55	96.733,10	1160.132,65
(-) Depreciación Acumulada	-480.754,96	118.479,88	-509.234,84
Total Propiedades, Planta y Equipos	582.644,59	-21.746,78	560.897,81

13. Documentos y Cuentas por Cobrar - Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas por Cobrar Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Cuentas por Cobrar - Largo Plazo	286.481,13	261.425,93
Total de Doc y Ctas por Cobrar LP	286.481,13	261.425,93

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

Em. 10 Via a Doble
RUC: 0990987874001
RNP 27693

14. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de las Inversiones en Asociadas, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Otros Activos No Corrientes	0.00	0.00
Total de Otros Activos No Corrientes	0.00	0.00

15. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente.

	2015	2014
Proveedores Locales	294.375.64	281.049.19
Proveedores del Exterior	179.946.76	203.648.12
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	474.322.40	484.697.31

16. Provisiones

Un detalle de las Provisiones, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Locales	0.00	0.00
Total de Provisiones	0.00	0.00

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

*Km. 10 Vía a Daule
RUC: 0990987674001
EXP 27693*

17. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Con la Administración Trib.	18.817.81	10.805.52
Impuesto a la Renta por Pagar	277.608.96	174.264.82
Con El IESS	45.988.68	29.145.57
Por Beneficios de Ley a Empleados	129.583.07	172.912.99
Participación Trabajadores	221.197.08	159.277.05
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	693.195.60	546.405.95

18. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Locales	138.493.79	338.263.38
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	138.493.79	338.263.38

19. Provisión por Beneficios a Empleados

Un detalle de la Provisión por Beneficios a Empleados, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2014	2013
Jubilación Patronal	133.614.00	110.594.00
Desahucio	45.233.00	30.194.00

Industria de Belleza y Salud B.A.S.S.A. C. Ltda.

Nm. 10 Via a Dundo
RUC 0990987874001
EXP 27693

Total de Prov Benef Empleados	178.847.00	140.788.00
--------------------------------------	-------------------	-------------------

20. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de diez mil ochocientas (10 800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1.00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

21. Reserva Legal

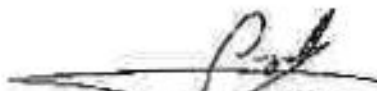
La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que alcanzó el 50% del Capital Social.

22. Transferencia a otras cuentas Patrimoniales.

Según Acta de Junta de Accionistas resolvieron que las Utilidades del Ejercicio Económico año 2015 servirán para aumentar sus reservas.

23. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y el 31 de Marzo del 2015, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.


ING. ESPAGNOLI S. A.
ING. LUIGI LLORENTI ALMERINI
PRESIDENTE DE LA JUNTA
ACCIONISTA


ING. HIDROESTAR S. A.
ING. MAURICIO LLORENTI ALMERINI
SECRETARIO - ACCIONISTA