

**CPA CARLOS VILLALVA FRANCO**

---

Auditor Independiente

**LATINCOSMETIC S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

# **LATINCOSMETIC S.A.**

## ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

<b><u>Contenido</u></b>	<b>Página</b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10- 21

### **Abreviaturas:**

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

SRI Servicio de Rentas Internas

IVA Impuesto al valor agregado

US\$ U.S. dólares

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los accionistas de:  
LATINCOSMETIC S.A.**

### **Opinión**

He examinado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía LATINCOSMETIC S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. . Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no fueron examinados por otros auditores independientes, ya que la compañía no estaba obligada a presentar estados financieros auditados, indicando que soy auditor externo de la compañía LATINCOSMETIC S.A. Por el año terminado al 2016.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LATINCOSMETIC S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Soy independiente de LATINCOSMETIC S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía LATINCOSMETIC S.A., es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía LATINCOSMETIC S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

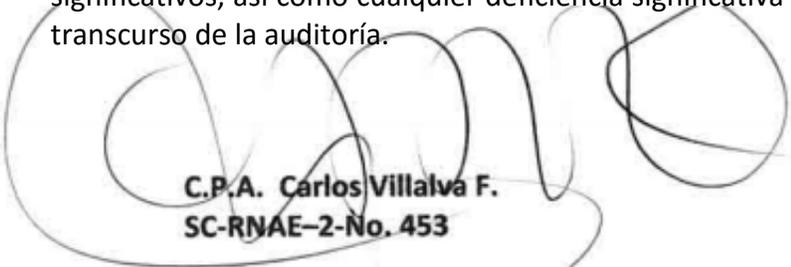
### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.



**C.P.A. Carlos Villalva F.**  
**SC-RNAE-2-No. 453**

**Abril 28 del 2017**  
**Guayaquil – Ecuador**

**LATINCOSMETIC S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses )

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		1.638.013,56	151.048,91
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>1.638.013,56</b>	<b>151.048,91</b>
<b>Cuentas comerciales y otras a cobrar</b>	<b>3</b>		
Clientes		398.341,83	1.468.948,60
(-) Provisión Cuentas Incobrables comerciales		-7.730,52	-7.730,52
Clientes netos		390.611,31	1.461.218,08
Otras Cuentas por cobrar		14.615,30	43.703,18
Impuestos retenidos		34.752,66	17.078,34
<b>Total Cuentas comerciales y otras a cobrar</b>		<b>439.979,27</b>	<b>1.521.999,60</b>
Inventarios	<b>4</b>	136.703,58	20.851,13
<b>Total Inventarios</b>		<b>136.703,58</b>	<b>20.851,13</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.214.696,41</b>	<b>1.693.899,64</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.214.696,41</b>	<b>1.693.899,64</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>Cuentas y Documentos por pagar</b>	<b>5</b>		
Cuentas por pagar Proveedores		1.316.312,87	1.016.727,16
Impuestos por pagar SRI		37.403,83	28.467,94
Retenciones por pagar IESS		75,60	75,60
Gastos acumulados		6.137,84	8.569,52
Otras cuentas por pagar		659.927,54	445.273,45
<b>total Cuentas y Documentos por pagar</b>		<b>2.019.857,68</b>	<b>1.499.113,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.019.857,68</b>	<b>1.499.113,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.019.857,68</b>	<b>1.499.113,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	<b>7</b>	800,00	800,00
Reserva Legal		5.909,58	5.909,58
Resultados acumulados		188.076,39	155.213,33
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio		52,76	32.863,05
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>194.838,73</b>	<b>194.785,96</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.214.696,41</b>	<b>1.693.899,64</b>

Ver notas a los estados financieros

**LATINCOSMETIC S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses )**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por ventas	<b>3</b>	1.867.372,70	1.710.603,21
Otros ingresos		36.108,29	10.000,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.903.480,99</b>	<b>1.720.603,21</b>
<b>Costo de ventas</b>			
<b>UTLIDAD OPERACIONAL</b>	<b>4</b>	<b>-869.772,62</b>	<b>-738.757,31</b>
		<b>1.033.708,37</b>	<b>981.845,90</b>
Gastos de sueldos y beneficios		13.139,94	13.130,08
Servicios Prestados		553.441,67	560.628,11
Arriendos		47.880,00	
Transporte		16.345,84	
Gastos de materiales		34.476,08	64.483,53
Gastos de mantenimientos			51,74
Gastos de Publicidad		183.577,30	76.704,00
Honorarios		3.606,30	13.628,76
Basicos		387,26	223,00
Impuestos		135.477,08	196.794,36
Otros		7.129,58	3.651,00
Gastos Financieros		1.837,70	324,62
<b>UTILIDAD ANTES DE P.T. Y DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>997.298,75</b>	<b>929.619,20</b>
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		36.409,62	52.226,70
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>6</b>	-5.461,44	-7.834,00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>-30.895,42</b>	<b>-11.529,64</b>
		<b>52,76</b>	<b>32.863,05</b>

Ver notas a los estados financieros

**LATINCOSMETIC S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(Expresado en dólares estadounidenses )**

<b>Conceptos</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultados Acumulado</b>	<b>Utilidades del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31-Dic -2014</b>	<b>800,00</b>	<b>5.909,58</b>	<b>53.186,22</b>	<b>102.027,11</b>	<b>161.922,91</b>
Transferencias			102.027,11	(102.027,11)	0,00
Aplicación niif					0,00
Otros resultados integrales					-
Utilidad del ejercicio				32.863,05	32.863,05
<b>Saldos al 31-Dic -2015</b>	<b>800,00</b>	<b>5.909,58</b>	<b>155.213,33</b>	<b>32.863,05</b>	<b>194.785,96</b>
Transferencias			32.863,05	(32.863,05)	0,00
Aplicación niif					-
Otros resultados integrales					-
Utilidad del ejercicio				52,76	52,76
Otros			0,01		0,01
<b>Saldos al 31-Dic -2016</b>	<b>800,00</b>	<b>5.909,58</b>	<b>188.076,39</b>	<b>52,76</b>	<b>194.838,73</b>

**Ver notas a los estados financieros**

**LATINCOSMETIC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**( Expresados en dólares estadounidenses )**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1.486.964,64</b>	<b>151.048,90</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.967.067,35	1.135.377,58
Cobros de otros bienes	18.433,97	48.468,48
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(471.385,27)	(60.151,16)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(13.139,94)	(13.130,08)
Otros gastos de operación	(984.752,79)	(933.604,88)
Intereses pagados	(1.837,70)	(324,62)
Impuestos pagados	(27.420,98)	(25.586,42)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Adquisiciones ventas de propiedades, planta y equipos		
Apertura y cobros de inversiones en saneamiento		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pago de préstamo largo plazo		
Sobregiro bancario		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>1.486.964,64</b>	<b>151.048,90</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>151.048,90</b>	<b>-</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1.638.013,54</b>	<b>151.048,90</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:</b>		
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>36.409,62</b>	<b>52.226,70</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.070.606,77	(1.151.700,86)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(27.420,98)	(17.752,41)
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	29.087,88	576.475,23
(Incremento) disminución en inventarios	(115.852,45)	(17.033,43)
(Incremento) disminución en otros activos	(17.674,32)	38.468,48
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	299.585,71	966.218,84
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	214.654,09	(270.579,26)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2.431,68)	(17.440,38)
Incremento (disminución) en otros pasivos		(7.834,00)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>1.486.964,64</b>	<b>151.048,91</b>

ver nota a los estados financieros