

**CPA JULIO A. CAMPUZANO LOPEZ**

---

Auditor Independiente

**LATINCOSMETIC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Con el Informe del auditor Independiente)**

# **LATINCOSMETIC S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS** **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **Contenido**

#### **Página**

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- 24

### **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 la Junta de Accionistas  
**LATINCOSMETIC S.A.**

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

He examinado los estados financieros de **LATINCOSMETIC S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 28 de abril del 2017, fue emitido sin salvedades.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía al 31 de diciembre del 2017, 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)

#### **Fundamentos de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). MI 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" de mi informe Soy independiente de la compañía 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, es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende preparar 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, 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.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



C.P.A. Julio Campuzano López

**SC-RNAE–No. 1048**

Junio 29 del 2018

**Guayaquil – Ecuador**

**LATINCOSMETIC S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses )**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES :</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	1.844.839,09	1.638.013,56
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	911.887,42	405.226,61
Inventarios	5	78.986,32	136.703,58
Activos por impuestos corrientes	6	24.519,35	34.752,66
Otros activos corrientes			
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.860.232,18</b>	<b>2.214.696,41</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.860.232,18</b>	<b>2.214.696,41</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	7	1.850.883,31	1.316.388,47
Pasivos por impuestos corrientes	8	72.250,86	37.403,83
Obligaciones acumuladas	9	42.947,13	6.137,84
Prestamos compañías relacionadas	10	529.776,32	659.927,54
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.495.857,62</b>	<b>2.019.857,69</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.495.857,62</b>	<b>2.019.857,69</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	800,00	800,00
Reservas		5.909,58	5.909,58
Resultados acumulados		188.129,15	188.076,39
Resultado del ejercicio		169.535,83	52,76
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>364.374,56</b>	<b>194.838,73</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.860.232,18</b>	<b>2.214.696,41</b>

**Verv notas a los estados financieros separados**

**LATINCOSMETIC S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SEPARADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses )

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos de actividades ordinarias		2.439.401,95	1.867.372,70
Otros		70.776,68	36.108,29
Costos de venta	4	(1.098.330,52)	(869.772,62)
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1.411.848,11</b>	<b>1.033.708,37</b>
<b>GASTOS GENERALES :</b>			
Sueldos y salarios		22.300,00	9.600,00
Beneficios sociales		8.418,46	1.573,50
Aportes a la seguridad social		4.567,10	1.966,44
Honorarios profesionales		15.543,99	3.606,30
Servicios prestados por terceros		658.269,85	553.441,67
Pública		166.628,17	183.577,30
Transporte		26.285,83	16.345,84
Arriendo de inmuebles		38.330,00	47.880,00
Suministros y Materiales		17.855,86	34.476,08
Registros sanitarios - ARCSA		109.423,74	96.583,04
INEN		7.904,00	3.211,00
Gastos tasa búsqueda fonética (IEPI)		416,00	3.354,00
Impuestos , contribuciones y otras		2.143,45	2.151,94
Imptos salida de divisa (ISD)		32.954,75	31.815,89
Servicios básicos		317,53	387,26
Mantenimientos y reparaciones		461,56	
Provisión Ctas.incobrables		4.574,23	
Autoconsumos		15.381,31	3.231,10
Contribución solidaria sobre utilidades			1.572,21
Reembolso sertimex			687,48
Comisiones Bancarias		2.269,67	1.837,70
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.134.045,50</b>	<b>997.298,75</b>
<b>UTILIDAS ANTES 15% PART. TRABAJADORES</b>		<b>277.802,62</b>	<b>36.409,62</b>
15% Participación trabajadores		(41.670,39)	(5.461,44)
22% Impuesto a la Renta		(66.596,39)	(30.895,42)
<b>Utilidad del ejercicio, neta</b>		<b>169.535,83</b>	<b>52,76</b>

**Ver notas a los estados financieros separados**

**LATINCOSMETIC S.A.****ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO SEPARADO****EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidades del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de dic. Del 2015	800,00	5.909,58	155.213,34	32.863,05	194.785,97
Aumeto de capital					0,00
Tranferencia			32.863,05	(32.863,05)	0,00
Resultado del ejercicio				52,76	52,76
<b>Saldo al 31 de dic. Del 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>
<i>Tranferencia</i>			52,76	(52,76)	0,00
Resultado del ejercicio				169.535,83	169.535,83
<b>Saldo al 31 de dic. Del 2017</b>	<b>800,00</b>	<b>5.909,58</b>	<b>188.129,15</b>	<b>169.535,83</b>	<b>364.374,56</b>

**Ver notas a los estados financieros separados**

**LATINCOSMETIC S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>206.825,53</b>	<b>1.486.964,64</b>
<b>OPERACIÓN</b>	<b>206.825,53</b>	<b>1.486.964,64</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>	<b>2.111.127,83</b>	<b>2.985.501,32</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.064.870,49	2.967.067,35
Otros cobros por actividades de operación	46.257,34	18.433,97
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>	<b>(1.904.302,30)</b>	<b>(1.498.536,68)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(738.419,01)	(471.385,27)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.090.392,31)	(13.139,94)
Otros gastos de operación	(73.221,31)	(984.752,79)
Intereses pagados	(2.269,67)	(1.837,70)
Seguros pagados		
Impuestos pagados		(27.420,98)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Adquisiciones ventas de propiedades, planta y equipos		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>206.825,53</b>	<b>1.486.964,64</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>1.638.013,54</b>	<b>151.048,90</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1.844.839,07</b>	<b>1.638.013,54</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>277.802,62</b>	<b>36.409,62</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>4.574,23</b>	<b>0,00</b>
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por en provisiones	4.574,23	
Ajustes gastos de impuesto a la renta		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(75.551,32)</b>	<b>1.450.555,02</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(511.235,04)	1.070.606,77
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(31.550,92)	(27.420,98)
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	136.703,58	29.087,88
(Incremento) disminución en inventarios	(44.233,66)	(115.852,45)
Incremento (disminución) en otros activos	(66.189,74)	(17.674,32)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(125.631,15)	299.585,71
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	529.776,32	214.654,09
Incremento (disminución) en beneficios empleados	36.809,29	(2.431,68)
Incremento (disminución) en otros pasivos		
operación	<b>206.825,53</b>	<b>1.486.964,64</b>

**Ver nota a los estados financieros separados**