

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA  
IMPOCOSMOBELLEZA S A**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA  
IMPOCOSMOBELLEZA S A**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**C O N T E N I D O**

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A**

Quito, 05 de Junio de 2019

### **Opinión**

1. He auditado los estados financieros de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y 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.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pyme.

### **Fundamentos para la opinión**

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

### **Párrafo de énfasis**

5. La economía ecuatoriana durante el año 2018 se caracterizó por la aprobación de un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional por USD 4.200 millones de dólares, dicho fondo brindará apoyo a las políticas económicas de gobierno ecuatoriano durante los próximos tres años; la balanza comercial presenta un déficit por USD 4.196 millones debido a la balanza no petrolera; el año 2018 existió el proceso de remisión tributaria que permitió al estado recaudar USD 1.075 millones de dólares; y, además el año 2018 se caracterizó por la renuncia de varios funcionarios públicos por procesos de peculado incluyendo a la

Vicepresidenta de la República. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

### **Independencia**

6. Soy independiente de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) pyme y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

10. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos

las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

12. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A**, en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

  
Katty Moncayo Donoso

RNAE N° 363

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA  
IMPOCOSMOBELLEZA S A**

**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

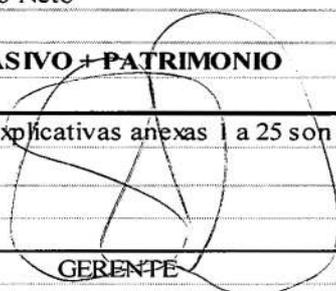
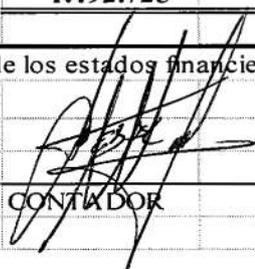
expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y Equivalentes	3	<b>43.377</b>	65.613
Cuentas por Cobrar	4,21	<b>270.110</b>	80.945
Otras cuentas por cobrar	5	<b>53.157</b>	59.571
Inventarios	6	<b>793.284</b>	822.418
Impuestos anticipados	7	<b>18.647</b>	19.081
		<b>1.178.575</b>	1.047.628
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad planta y equipo	8	<b>283.549</b>	161.721
Otros activos no corrientes	9	<b>25.188</b>	0
Activo por impuesto diferido	10	<b>5.413</b>	4.392
		<b>314.150</b>	166.113
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.492.725</b>	<b>1.213.741</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

<b>IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA</b>			
<b>IMPOCOSMOBELLEZA S A</b>			
<b>BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO</b>			
<b>TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (CONTINUACION)</b>			
<b>expresado en dólares estadounidenses</b>			
<b>Pasivo y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones Financieras	11	270.195	77.089
Cuentas y documentos por pagar	12	1.007.534	997.626
Cuentas por pagar relacionadas	13	79.813	120.170
Pasivos Sociales	14;16	34.097	30.052
Obligaciones Tributarias	15;16	47.939	19.665
Otras cuentas por pagar	17	827	553
		<b>1.440.405</b>	<b>1.245.155</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones Financieras	11	90.724	9.385
Pasivos Sociales largo plazo	18	17.646	16.424
Pasivo por impuesto diferido	19	319	319
		<b>108.689</b>	<b>26.128</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.549.094</b>	<b>1.271.283</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Patrimonio Neto	20	-56.369	-57.542
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.492.725</b>	<b>1.213.741</b>
Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros			
			
GERENTE		CONTADOR	

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO  
BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO  
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos ordinarios	21	<b>4.150.533</b>	3.653.113
Ingresos financieros	21	<b>17.969</b>	22.179
Otros ingresos ordinarios	21	<b>38.085</b>	2.577
		<b>4.206.587</b>	3.677.869
<b>Costos y gastos:</b>			
Costo de Ventas	22	<b>-3.084.487</b>	-2.604.154
Gastos administrativos y venta	22	<b>-1.153.369</b>	-1.113.620
Gastos financieros	22	<b>-28.701</b>	-28.249
		<b>-4.266.557</b>	-3.746.023
<b>Pérdida Operacional</b>		<b>-59.970</b>	-68.154
15% Participación Trabajadores	14;16	<b>0</b>	-2.368
25% / 22% Impuesto a la Renta	15;16	<b>21.137</b>	-5.529
<b>Pérdida neta</b>		<b>-38.833</b>	-76.051
<b>ORI - Ganancia / pérdida actuarial</b>	20	<b>6.229</b>	-10.426
<b>Resultado integral</b>		<b>-32.604</b>	-86.477

Las notas explicativas anexas de 1 a 25 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

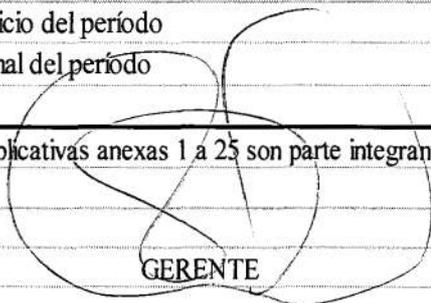
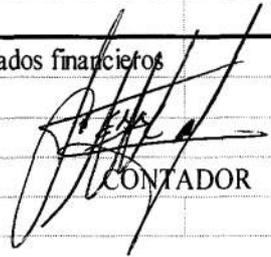
(Expresado en dólares estadounidenses)

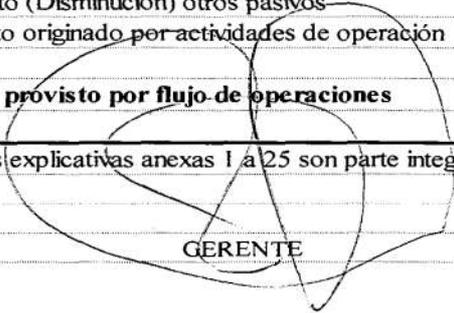
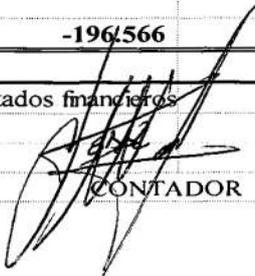
	Capital Social	Aporte Futuro Capital	Reserva Legal	ORI- Efectos actuariales	Resultado Acumulada	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10.000	62.621	1.893	0	17.042	91.556
Transferencia a cuentas por pagar accionistas		-62.621				-62.621
Resultado integral 2017				-10.426	-76.051	-86.477
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.000	0	1.893	-10.426	-59.009	-57.542
<b>Absorción de pérdidas según acta 17/07/2018 con cuentas por pagar accionistas</b>					<b>76.051</b>	<b>76.051</b>
<b>Resultado integral 2018</b>				<b>6.229</b>	<b>-81.107</b>	<b>-74.878</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>1.893</b>	<b>-4.197</b>	<b>-64.065</b>	<b>-56.369</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

<b>IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA</b>		
<b>IMPOCOSMOBELLEZA S A</b>		
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO</b>		
<b>TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 COMPARATIVO</b>		
<b>(expresado en dólares estadounidenses)</b>		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	3.959.548	3.614.106
Efectivo pagado a empleados	-512.655	-526.035
Efectivo pagado a proveedores	-3.670.812	-3.093.305
Intereses pagados	-28.701	-4.777
Intereses ganados	17.969	0
Otros ingresos operacionales	38.085	29.916
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	-196.566	19.905
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
(Adquisición) propiedad planta y equipo	-148.927	-105.774
(Adquisición) activos intangibles	-25.188	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-174.115	-105.774
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos financieros recibidos	274.445	-50.710
Aporte aumento de capital	76.051	-62.621
Pagos desahucio y otros	-2.051	-4.073
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de	348.445	-117.404
Incremento (disminución) neto del efectivo	-22.236	-203.273
Efectivo al inicio del período	65.613	268.886
Efectivo al final del período	43.377	65.613
Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros		
 GERENTE	 CONTADOR	

<b>IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A</b>		
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Continuación)</b>		
<b>(expresado en dólares estadounidenses)</b>		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
<b>(Pérdida) Utilidad operativa</b>	<b>-59.970</b>	<b>-68.154</b>
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciación activos fijos	<b>27.099</b>	28.319
Provisiones	<b>12.286</b>	70.399
Intereses implícitos	<b>0</b>	-1.450
Recuperación de jubilación patronal	<b>-1.985</b>	0
	<b>37.400</b>	97.268
<b>Operaciones del período:</b>		
(Aumento) cuentas y documentos por cobrar	<b>-190.985</b>	-21.896
Disminución (Aumento) Inventarios	<b>29.134</b>	32.144
Disminución impuestos anticipados	<b>434</b>	24.955
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	<b>6.414</b>	-14.014
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	<b>9.908</b>	-127.914
Aumento Pasivos sociales	<b>4.045</b>	12.333
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	<b>7.137</b>	94.258
Aumento (Disminución) otros pasivos	<b>-40.083</b>	-9.075
Flujo neto originado por actividades de operación	<b>-173.996</b>	-9.209
<b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>	<b>-196.566</b>	19.905
Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros		
		
GERENTE		CONTADOR