



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de COSMOLLANTA IMPORTADORA CIA. LTDA.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de COSMOLLANTA IMPORTADORA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo - método directo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en los numerales del 1 al 3 en la sección *Fundamentos de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*.

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. Al 31 de diciembre de 2016, no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación realizada al Banco Capital, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera los estados financieros adjuntos.
2. Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad no nos proporcionó documentación suficiente y competente que respalde el saldo de la partida contable "Otras cuentas por pagar" por US\$ 120.675,86 (Ver nota 12). En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.



4. Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad no nos proporcionó la documentación soporte que respalde la existencia o no de la provisión por valor neto de realización y obsolescencia de inventarios (Nota 8). En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las *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 de nuestro informe*. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (*Código de Ética del IESBA*), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el *Código de Ética del IESBA*. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una *seguridad razonable* de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una *opinión sobre la eficacia del control* interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es *Héctor Vizúete V.*

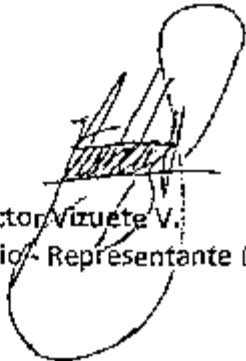
Quito, Ecuador.

24 de octubre de 2017.

ABALTEC AUDITORES & CONSULTORES
AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE
AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.

Firma miembro de la red de empresas asociadas ABALTEC.

RNAE: 823


Héctor Vizúete V.
Socio - Representante Legal

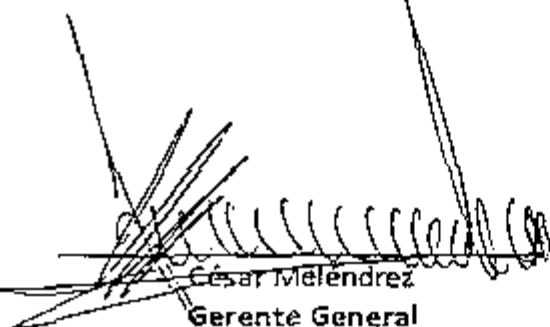
COSMOLLANTA IMPORTADORA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6	20.781,56	48.440,73
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 7	86.141,14	83.988,50
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 28	5.957,82	-
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 7	(17.437,04)	(42.965,74)
Inventarios	Nota 8	293.284,37	358.130,06
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	18.166,30	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	4.535,56	-
Total Activo corriente		411.429,71	447.594,05
Activo no corriente			
Propiedades, mobiliario y equipo	Nota 11	629.477,09	693.927,11
Activos por impuestos diferidos	Nota 18	-	-
Total Activo no corriente		629.477,09	693.927,11
TOTAL ACTIVO		1.040.906,80	1.141.521,16
<i>Suman y pasan:</i>		1.040.906,80	1.141.521,16

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COSMOLLANTA IMPORTADORA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
Suman y vienen:		1.040.906,80	1.141.521,16
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	345.280,41	417.745,44
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 13	99.126,66	14.489,09
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 14	35.284,04	36.234,38
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 15	26.869,25	50.518,10
Total Pasivo corriente		506.560,36	518.987,01
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 16	49.646,54	41.689,74
Pasivos por impuestos diferidos	Nota 18	17.836,01	11.128,82
Total Pasivo no corriente		67.482,55	52.818,56
TOTAL PASIVO		574.042,91	571.805,57
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	50.000,00	50.000,00
Reservas	Nota 20	5.584,66	5.584,66
Otros resultados integrales	Nota 21	(32.264,87)	(29.827,48)
Resultados acumulados	Nota 22	443.544,10	543.958,41
Total patrimonio		466.863,89	569.715,59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.040.906,80	1.141.521,16


César Meléndrez
Gerente General

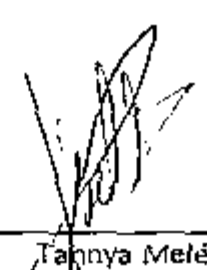

Tania Meléndrez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COSMOLLANTA IMPORTADORA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 23	1.308,383,81	1.765.080,66
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 24	1.079.868,96	1.413.418,94
Margen bruto		228.514,85	351.661,72
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	451.400,92	435.020,45
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 14	-	3.948,43
Utilidad en operaciones		(222.886,07)	(87.308,16)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 26	39.885,67	31.096,19
OTROS INGRESOS	Nota 27	177.029,75	140.784,48
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(85.741,99)	22.380,13
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	16.813,49	21.832,08
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	6.707,19	11.128,82
		23.520,68	32.960,90
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(109.261,67)	(10.580,77)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		(2.437,39)	(2.337,81)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(111.700,06)	(12.918,58)

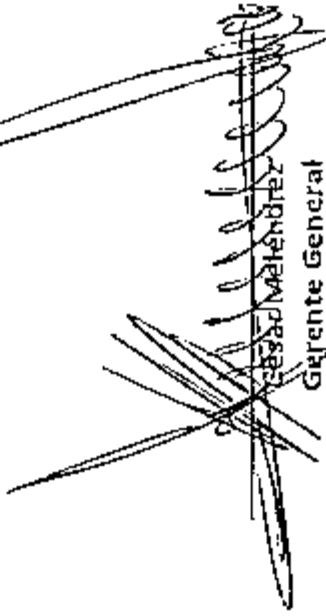

 César Meléndrez
 Gerente General

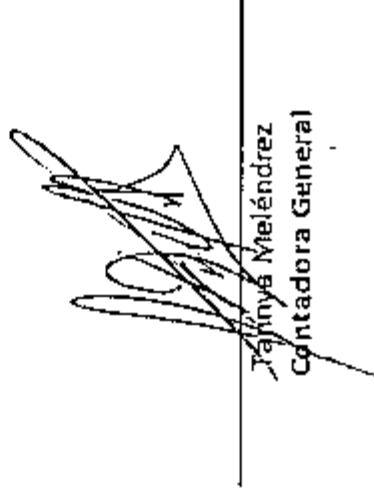

 Tannya Meléndrez
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COSMOLLANTA IMPORTADORA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
				Resultados acumulados primera adopción	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldo a Diciembre 31, de 2014	50.000,00	5.584,66	(27.489,67)	584.598,37	522.249,16	550.344,15
Ajuste perdidas años anteriores	-	-	-	-	32.290,02	32.290,02
Resultado integral total del año	-	-	(2.337,81)	(10.580,77)	(10.580,77)	(12.918,58)
Saldo a Diciembre 31, de 2015	50.000,00	5.584,66	(29.827,48)	584.598,37	543.958,41	569.715,59
Ajuste perdidas años anteriores	-	-	-	-	8.848,36	8.848,36
Resultado integral total del año	-	-	(2.437,39)	(109.262,67)	(109.262,67)	(111.700,06)
Saldo a Diciembre 31, de 2016	50.000,00	5.584,66	(32.264,87)	584.598,37	443.544,10	466.863,89

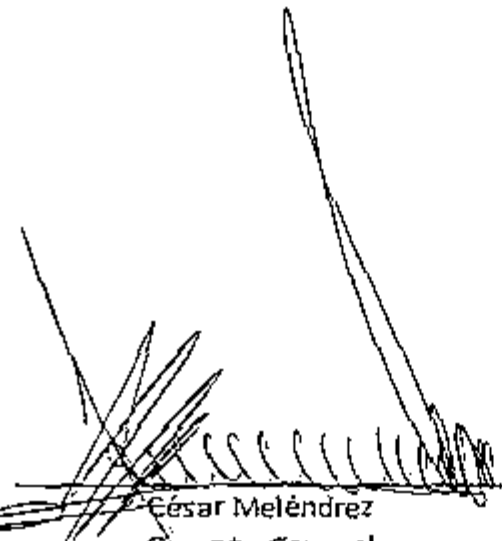

Tatiana Meléndez
 Gerente General


Tatiana Meléndez
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COSMOLLANTA IMPORTADORA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.309.121,71	1.851.698,62
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.552.767,15)	(1.893.615,76)
Intereses pagados	(37.899,81)	-
Intereses recibidos	131,94	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	176.897,81	140.784,48
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	(104.515,50)	98.867,34
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, mobiliario y equipo	(7.781,24)	(25.362,22)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	(7.781,24)	(25.362,22)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	84.637,57	(108.479,79)
Efectivo recibido por diferencias con la administración tributaria	-	32.290,02
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	84.637,57	(76.189,77)
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(27.659,17)	(2.684,65)
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Al inicio del año	48.440,73	51.125,38
Al final del año	20.781,56	48.440,73

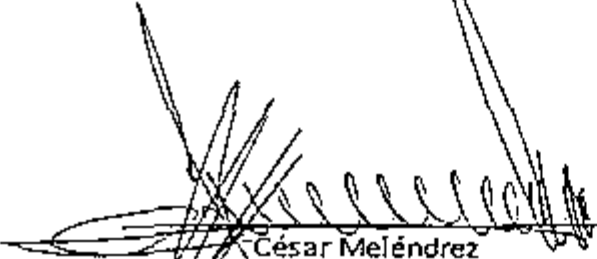

César Meléndrez
Gerente General


Tannya Meléndrez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COSMOLLANTA IMPORTADORA CÍA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2016	2015
UTILIDAD NETA	(109.262,67)	(10.580,77)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	72.231,26	(56.864,65)
Participación trabajadores	-	3.949,43
Impuesto a la renta	16.813,49	21.832,08
Impuesto a la renta diferido	6.707,19	11.128,82
Provisión para cuentas incobrables	(25.528,20)	-
Provisiones jubilación patronal y desahucio	5.519,41	6.467,46
Ajuste años anteriores	8.848,36	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(2.152,64)	86.617,96
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes relacionados	(5.957,82)	-
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(18.166,30)	8.326,59
Disminución (aumento) en inventarios	64.845,69	(142.423,84)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(20.715,69)	5.104,82
(Disminución) aumento en cuentas por pagar comerciales	(64.885,54)	182.780,02
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(31.861,70)	-
(Disminución) en beneficios empleados	(950,34)	-
(Disminución) en otros pasivos no corrientes	-	(17.470,58)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	(104.515,50)	98.867,34


César Meléndrez
Gerente General


Tania Meléndrez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.