



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
COSMETICORP S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COSMETICORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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.

2. En nuestra opinión, , excepto por los efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos para Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **COSMETICORP S.A.** al 31 de diciembre del 2017, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

- Al 31 de diciembre de 2017 los inventarios de la compañía que se reflejan en el balance de situación por USD\$ 566.242, no nos ha sido posible satisfacernos respecto de las unidades y del valor de los inventarios y no estuvimos presentes en la toma física de los inventarios al final del 2017.
- Al 31 de diciembre del 2017, la compañía incluye un saldo en la cuenta Otras cuentas y Documentos por pagar por USD \$ 20.852 sin el apropiado sustento.

Nuestra 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”. Somos independientes de **COSMETICORP 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración 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.



Nuestra 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 leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos 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, es responsable 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 nuestra 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. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos 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.



- Obtenemos 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos 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 un negocio en marcha.
- Evaluamos 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

SC-RNAE/2 - 396
Abril 17 del 2019

Victor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

COSMETICORP S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016 NO AUDITADO
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	174.915	31.735
Cuentas por cobrar	4	269.918	554.968
Inventarios	5	566.242	57.480
Otros activos corrientes		<u>26.199</u>	<u>23.814</u>
Total activos corrientes		<u>1.037.274</u>	<u>667.997</u>
PROPIEDADES:			
	6		
Terreno		100.000	100.000
Inmuebles		155.500	155.500
Equipos de computación		8.796	8.180
Vehículos		160.723	187.500
Muebles y Enseres		58.534	58.535
Maquinaria		<u>33.575</u>	<u>33.575</u>
Total		517.128	543.290
Menos depreciación acumulada		<u>(214.996)</u>	<u>(199.023)</u>
Propiedad, Neto		<u>302.132</u>	<u>344.267</u>
TOTAL		<u>1.339.406</u>	<u>1.012.264</u>


Xavier Linares Carrasco
Gerente General


Danilo Romoleroux
Contador General
Reg. 8750

Ver notas a los estados financieros

COSMETICORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016 NO AUDITADO
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias	7	190.919	345.041
Cuentas y documentos por pagar	8	93.088	212.437
Otras cuentas y documentos por pagar	9	124.696	21.163
Gastos acumulados	10	49.875	39.404
Impuesto por pagar	11	<u>45.332</u>	<u>23.633</u>
Total Pasivo corriente		<u>503.910</u>	<u>641.678</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	7	563.679	145.812
Otros pasivos no corrientes		<u>0</u>	<u>92.826</u>
Total Pasivo no corriente		<u>563.679</u>	<u>238.638</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		10.000	10.000
Aportes futura capitalización		60.000	60.000
Reservas		8.699	8.699
Resultados Acumulados		53.249	0
Resultado del Ejercicio		<u>139.869</u>	<u>53.249</u>
Total patrimonio		<u>271.817</u>	<u>131.948</u>
TOTAL		<u>1.339.406</u>	<u>1.012.264</u>


Xavier Linares Carrasco
Gerente General

Ver notas a los estados financieros


Danilo Romoleroux
Contador General
Reg. 8750

COSMETICORP S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2017	2016 NO AUDITADO
INGRESOS	13	2.083.003	2.532.606
COSTOS :	14	<u>1.154.127</u>	<u>1.681.129</u>
Utilidad Bruta		928.877	851.477
GASTOS:			
Administrativos		670.711	653.849
Financieros		<u>40.282</u>	<u>107.178</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES		217.883	90.450
PARTICIPACION TRABAJADORES		(32.682)	(13.568)
IMPUESTO A LA RENTA	11	<u>(45.332)</u>	<u>(23.633)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>139.869</u>	<u>53.249</u>


Xavier Linares Carrasco
Gerente General


Danilo Romoleroux
Contador General
Reg. 8750

Ver notas a los estados financieros

COSMETICORP S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otras Reservas	Resultado Ejercicio	Aporte para futuras capitalizaciones	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10.000	5.000	0	3.699	53.249	60.000	131.948
Transferencia de resultado del ejercicio 2016			53.249		(53.249)		0.00
Resultado del ejercicio del 2017					139.869		139.869
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000	5.000	53.249	3.699	160.721	60.000	271.817


Xavier Linares Carrasco
Gerente General


Danilo Romoleroux
Contador General
Reg. 8750

Ver notas a los estados financieros

COSMETICORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016 NO AUDITADO
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.389.586	2.422.068
Pagado a proveedores	(2.586.891)	(2.388.836)
Otros ingresos (gastos), neto	20.852	
Participación Utilidades	(13.568)	(12.739)
Impuesto a la Renta del año	(23.633)	(22.194)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(213.654)</u>	<u>(1.701)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades	<u>0</u>	(8.860)
Efectivo neto en actividades de inversión	<u>0</u>	<u>(8.860)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	(61.034)	78.018
Aumento obligaciones a largo plazo	417.868	(6.199)
Aportes de capital	0	15.000
Dividendos en efectivo	<u>0</u>	(121.476)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>356.834</u>	<u>(34.657)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	143.180	(45.218)
Saldo al comienzo del año	<u>31.735</u>	<u>76.953</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>174.915</u>	<u>31.735</u>

(Continúa...)

COSMETICORP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016 NO AUDITADO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>135.294</u>	<u>53.249</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	49.041	45.111
Provisión para jubilación	(92.826)	10.142
Otros créditos	20.852	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	306.582	(110.538)
Inventarios	(508.762)	9.704
Cuentas por cobrar otras	(17.577)	5.203
Gastos anticipados	(6.340)	
Cuentas por pagar proveedores	(108.599)	(32.508)
Participación de utilidades por pagar	18.080	828
Impuestos por pagar	20.408	1.440
Gastos acumulados	(29.807)	15.667
Total ajustes	<u>(348.948)</u>	<u>(54.950)</u>
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 <u>(213.654)</u>	 <u>(1.701)</u>


Xavier Linares Carrasco
Gerente General


Danilo Romoleroux
Contador General
Reg. 8750

COSMETICORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

COSMETICORP S.A., fue constituida en la Provincia del Guayas, Ciudad Guayaquil en mayo 31 de 1993 y su actividad principal es elaboración fabricación, comercialización, distribución de productos relacionados con la cosmetología. Su domicilio está ubicado en LOS SAMANES en las calles: CUARTA ETAPA Intersección: 405.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para Pequeñas y Medianas Empresas (“PYMES”)

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **COSMETICORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de **COSMETICORP S.A.** han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

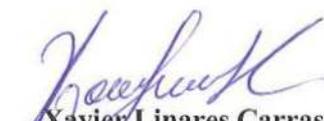
Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

COSMETICORP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016 NO AUDITADO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>135.294</u>	<u>53.249</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	49.041	45.111
Provisión para jubilación	(92.826)	10.142
Otros créditos	20.852	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	306.582	(110.538)
Inventarios	(508.762)	9.704
Cuentas por cobrar otras	(17.577)	5.203
Gastos anticipados	(6.340)	
Cuentas por pagar proveedores	(108.599)	(32.508)
Participación de utilidades por pagar	18.080	828
Impuestos por pagar	20.408	1.440
Gastos acumulados	(29.807)	15.667
Total ajustes	<u>(348.948)</u>	<u>(54.950)</u>
 EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	 <u>(213.654)</u>	 <u>(1.701)</u>


Xavier Linares Carrasco
Gerente General


Danilo Romoleroux
Contador General
Reg. 8750

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**-El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor residual</u>
Inmuebles	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales, nota 11.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan en la venta de productos relacionados con la cosmetología. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de los mismos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos - Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de bancos son los siguientes.

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja	100.570	0
Banco Guayaquil	73.950	31.735
Banco Bolivariano	395	0
Total	174.915	31.735

Al 31 de diciembre del 2017, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**-El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Inmuebles	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos.

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Clientes	(1)	272.645	576.500
Total		<u>272.645</u>	<u>576.500</u>

(1) Corresponden principalmente a Corporación el Rosado por \$128.939,00; DIPASO por \$42.125,58; YORKDIVA por \$30.416,04; Almacenes TIA por \$24.319,26. Con crédito de 30 a 60 días.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

	U.S. dólares 2018
Saldo al inicio del año	21.532
Menos: Ajuste bajas de Cuentas incobrables	(18.805)
Mas: provisión del año	0
Saldo al final	<u>2.727</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos.

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Inventario Materia Prima	88.723	46.765
Inventario Terminado	47.109	10.715
Inventario Suministros y Materiales	430.410	0
Total	<u>566.242</u>	<u>57.480</u>

6. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Costo	517.128	543.290
Depreciación acumulada	(214.996)	(199.023)
Saldos netos al final del año	<u>302.132</u>	<u>344.267</u>
<u>Costo</u>		
Saldo Inicial	543.290	534.429
Adquisiciones	615	8.861
Baja por ventas	(26.777)	0
Saldos Final	<u>517.128</u>	<u>543.290</u>

<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	199.023	153.912
Gasto de depreciación	42.755	45.111
Bajas/Ajustes	(26.782)	0
Saldos Final	<u>214.996</u>	<u>199.023</u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones bancarias Corto plazo	(1)	190.919	345.041
Obligaciones Bancarias Largo plazo	(1)	563.679	145.812
Total		<u>754.598</u>	<u>490.853</u>

(1) Corresponde a préstamos de los siguientes bancos y cooperativas:

BANCOS	# OPERACION	FECHA DE CONCESION	FECHA DE VENCIMIENTO	CAPITAL
GUAYAQUIL	0000102181	09/02/2017	19/02/2020	\$ 27.000,00
GUAYAQUIL	0000106484	14/03/2017	16/03/2020	\$ 32.000,00
GUAYAQUIL	0000123921	14/07/2017	10/04/2018	\$ 65.000,00
GUAYAQUIL	0000127766	14/08/2017	09/07/2018	\$ 26.000,00
GUAYAQUIL	0000134859	28/09/2017	02/08/2018	\$ 26.000,00
GUAYAQUIL	0000140576	08/11/2017	19/11/2018	\$ 15.000,00
GUAYAQUIL	0000147858	21/12/2017	21/12/2018	\$ 25.000,00
GUAYAQUIL	0000173483	08/08/2016	16/04/2018	\$ 50.000,00
GUAYAQUIL	0000179838	08/09/2016	18/06/2018	\$ 30.000,00
GUAYAQUIL	0000187715	25/10/2016	20/09/2019	\$ 35.000,00
GUAYAQUIL	0000194008	07/12/2016	25/06/2019	\$ 36.000,00
GUAYAQUIL	0000198432	13/01/2017	28/12/2018	\$ 25.000,00
COOP. NACIONAL	0006375810	22/11/2017	11/05/2020	\$ 50.000,00
PICHINCHA	0063536785	02/04/2015	02/01/2020	\$ 81.396,06
PICHINCHA	0257811200	22/11/2016	22/11/2017	\$ 50.000,00
PRODUBANCO	0139262001	27/11/2017	12/10/2020	\$ 150.769,85
PRODUBANCO	0173525001	24/11/2017	15/10/2019	\$ 69.063,68

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos.

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(1)	93.088	212.437
Total		<u>93.088</u>	<u>212.437</u>

(2) Incluye principalmente a LITOTEC S.A. por \$28.589,41; CORRUCHECSA S.A. por \$4.231,08; MAQHENSA REPRESENTACIONES S.A. por \$5.760,90; Enríquez Apraez Josefa por \$21.651,56

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presentan los siguientes saldos.

	(1)	Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Obligaciones con SRI		103.844	0
Otros varios		20.852	21.163
Total		<u>124.696</u>	<u>21.163</u>

(1) Corresponden a Sanciones originada en liquidaciones de pagos por diferencias en declaraciones SRI de los años 2014 por \$63.896,22 y del 2015 por \$108.915,29

10. GASTOS ACUMULADOS

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Beneficio Sociales	0	12.865
Participación Trabajadores	32.683	13.568
Obligaciones con el IESS	17.192	12.971
Total	<u>49.875</u>	<u>39.404</u>

11. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	45.332	23.633
Crédito tributarios años anteriores	0	(1.058)
Retenciones en la fuente	<u>(19.859)</u>	<u>(22.756)</u>
Total	<u>25.473</u>	<u>(181)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	217.883	90.450
Efecto impositivo de:		
Ingresos Exentos	0	0
Participación de trabajadores atribuibles a	(32.683)	(13.568)
Gastos no deducibles	<u>20.852</u>	<u>30.542</u>
Utilidad gravable	<u>206.052</u>	<u>107.424</u>
Impuesto a la renta causado 22%	45.331	23.633
Anticipo calculado	16.979	17.850
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>45.331</u>	<u>23.633</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

12. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 250.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 0,04

Reserva Legal –La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 17 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue.

	(U.S. dólares)
Ingresos ventas	2.325.319
(-) Devoluciones	0
(-) Descuentos	(186.293)
(-) Nota de Crédito	(56.023)
Total	<u>2.083.003</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza son como sigue.

	(U.S. dólares)
Costo de:	
Inventario Inicial Materia Prima	46.765
Compras netas	998.000
Inventario Final Materia Prima	(88.723)
Inventario Inicial Productos Terminados	10.715
Inventario Final Productos Terminados	(47.109)

Sueldos y Salarios	154.103
Beneficios Sociales	30.368
Aportes IESS	31.560
Depreciación P.P.E.	11.151
Servicios Básicos	7.297

Total 1.154.127

Gastos de:

Sueldos	60.519
Beneficios Sociales	10.267
Aportes IESS	12.394
Capacitaciones	42.855
Depreciación P.P.E.	31.603
Servicios de Publicidad	3.398
Transporte	7.349
Combustible	4.819
Repuestos	821
No deducibles	20.852
Suministros y Materiales	12.451
Mantenimiento y Reparaciones	467
Seguros	3.062
Impuestos	968
Provision incobrable	2.726
Matricula de vehículos	13.772
Otros bienes	202.784
Otros servicios	239.604

Total 670.711

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta