



EGASDAZA
& ASOCIADOS

“ COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N-14-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZA@NETLITELEC
PAGINA WEB: WWW.EGASDAZA.COM

**"COSMETICOS DEL ECUADOR
COSMECECUADOR S.A."**

Al 31 de diciembre de 2.017

Contenido	Páginas N°
❖ Informe de los Auditores Independientes	1-4
❖ Estado de Situación Financiera	5
❖ Estado de Resultados Integral	6
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
❖ Estado de Flujo de Efectivo	8-9
❖ Notas a los Estados Financieros	10-30



EGASDAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."

Informe sobre los estados financieros

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de "**COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.**", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "**COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.**" al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF'S.

Fundamento de la opinión con salvedades

- En el año 2017 no se realizó Provisión para Jubilación Patronal ni Desahucio no se realizó un estudio Actuarial para la aplicación de NIIF-NIC19
- Existen Diferencias de las ventas entregadas en el Balance General con el reportado en formulario 101 y las ventas reportadas formularios 104 de IVA

Ventas según Balance General	2.928.667,05
Formulario 101	2.929.315,74
Ventas Formularios Dec. Iva (104)	2.930.103,34
Ventas según ATS	2.928.751,54

ASESORES EMPRESARIALES

- Variación en costo de ventas

Balance Entregado para revisión	1.476.062,08
Reportado Formulario 101	1.400.053,35
Pérdida del Ejercicio según balance	122.320,65
Pérdida según formulario 101	137.197,01

Estos cambios en el estado de Resultado Integral, contrajo algunas variaciones en cuentas del Balance General de la Compañía al 31.12.17

Para presentar este informe nos hemos ajustado al presentado al Servicio de Rentas Internas en el formulario 101 de declaración de Impuesto a la renta

- No se pudo Revisar Planillas de Iess de Aportes – Prestamos por falta de entrega de información.

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de **"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECAUDOR S.A."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los

estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

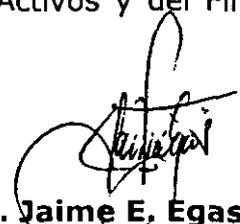
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables

realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.018, previa la elaboración por **“COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.”** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.
7. Hemos verificado que **“COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.”** cumple y hace cumplir las normas, políticas, procedimientos y mecanismos que en materia de prevención y control del lavado de activos y de financiamiento de delitos estableció el directorio los cuales están descritos en el Manual del Control Interno de prevención de Lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo y otros Delitos y se asegura que los manuales de operación desarrollados establezcan los requisitos y procedimientos mínimos y necesarios para la aplicación del manual para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos y remite a la Unidad de análisis financiero (UAF) , los reportes previstos en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito.

SC – RNAE N° 053
Abril, 25 de 2.018
Quito – Ecuador



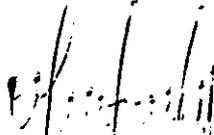
C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

" COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."

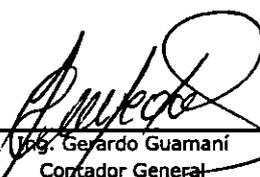
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31-DICIEMBRE 2017-2016

CUENTAS		SALDO AL 2017	SALDO AL 2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	76.287,73	178.571,18
CUENTAS POR COB.COMERCIALES	(NOTA 4)	72.930,36	373,26
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 5)	17.906,34	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 11)	343.234,61	194.361,73
INVENTARIOS	(NOTA 6)	1.296.440,47	778.678,42
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	1.124,83	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.807.924,34</u>	<u>1.151.984,59</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 8)	582.917,38	434.366,45
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 8)	252.631,53	210.559,79
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>835.548,91</u>	<u>644.926,24</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.643.473,25</u>	<u>1.796.910,83</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	(NOTA 9)	464.528,44	275.984,89
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 10)	1.141.554,81	382.259,38
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 11)	20.839,87	4.899,27
IESS POR PAGAR	(NOTA 12)	7.994,10	3.411,76
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 13)	25.373,86	8.218,90
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-	2.515,38
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 14)	13.133,64	11.378,60
OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	(NOTA 15)	17.279,99	8.372,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.690.704,71</u>	<u>697.040,61</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS POR PAGAR L/P	(NOTA 16)	543.295,54	553.200,21
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 17)	-	-
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 18)	572.141,96	572.141,96
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.115.437,50</u>	<u>1.125.342,17</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.806.142,21</u>	<u>1.822.382,78</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 19)	1.000,00	1.000,00
RESERVAS	(NOTA 19)	982,66	982,66
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 19)	-27.454,61	-36.298,55
OTRO RESULTADO INTEGRAL	(NOTA 19)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO ANT.I.R.	(NOTA 19)	-137.197,01	8.843,94
TOTAL PATRIMONIO		<u>-162.668,96</u>	<u>-25.471,95</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.643.473,25</u>	<u>1.796.910,83</u>



Huasicorp
Gerente General



Ing. Gerardo Guamani
Contador General

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016**

INGRESOS		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 20)		
VENTAS PRODUCTOS		<u>2.929.315,74</u>	<u>1.304.431,64</u>
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 21)		
COSTO VENTAS		<u>-1.400.053,35</u>	<u>-640.036,82</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.529.262,39	664.394,82
(-) GASTOS OPERACIONALES	(NOTA 21)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-1.415.048,99	-568.998,36
GASTOS DE DEPRECIACION		-69.467,08	-26.684,29
		-	-
RESULTADO OPERACIONAL		44.746,32	68.712,17
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 21)		
INTERESES FINANCIEROS		-82.391,09	-
COMISIONES BANCARIAS		-106.642,18	-
VARIOS GASTOS		-	-53.979,41
		<u>-189.033,27</u>	<u>-53.979,41</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(NOTA 20)		
INGRESOS VARIOS		7.089,94	2.036,44
		-	-
		<u>7.089,94</u>	<u>2.036,44</u>
RESULTADO ANTES DEL 15% PART. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA		<u>-137.197,01</u>	<u>16.769,20</u>



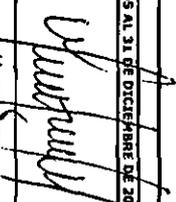
 Huasicorp
 Gerente General

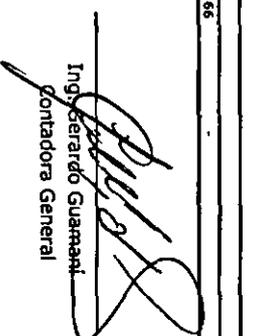


 Ing. Gerardo Guamani
 Contador General

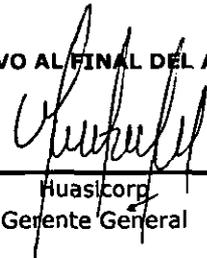
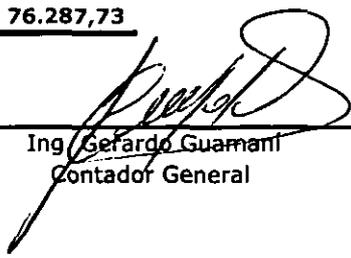
"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.017 - 2.016

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONES FUTURAS CAPITALIZ	RESERVAS				RESULTADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERAV. REVALUACION PLANTA Y EQUIP	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULT ACUM POR APLIC. NIIF	RESERVAS DE CAPITAL	GANANCIAS META DEL PERIODO	(-) PERDIDA META DEL PERIODO		
		301	302	30401	30402	30502	30501	30502	30503	30504	30701	30702		
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015	1.000,00	-	982,66	-	-	-	-36.288,55	-	-	-	-	-34.315,89	
01-ene-16	Transferencia de Utilidad 2015 a Resultado Ejercidos Anteriores												-	
	Utilidad Neta del Ejercicio 2016						8.843,94				8.843,94		8.843,94	
	Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.000,00		982,66			8.843,94	-36.288,55			8.843,94		-28.471,95	
01-ene-17	Transferencia de Utilidad 2016 a Resultado Ejercidos Anteriores						8.843,94				-8.843,94		-	
31-dic-17	Generación/Modificación del Ejercicio 2017 antes del 15% Particip. Trabajadores e Impgo a la Renta											-137.197,01	-137.197,01	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017	1.000,00		982,66	-	-	8.843,94	-36.288,55	-		-137.197,01	-	-162.668,96	
	CONCILIACION TRIBUTARIA										-137.197,01			
	RESULTADO DEL EJERCICIO										-137.197,01			
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES										4.167,78			
	BASE IMPUESTO A LA RENTA										-			
	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES										-			
	(-) INGRESOS EXCENTOS IMPRO.RENTA										-			
	BASE IMPUESTO A LA RENTA										-137.197,01			
	SALDO NETOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1.000,00		982,66	-	-	8.843,94	-36.288,55	-		-137.197,01	-	-162.668,96	


 HuasicoCorp
 Gerente General

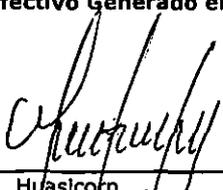

 Ingrid Gerardo Guamaní
 Contadora General

"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017
Efectivo Recibido por Recaudos Clientes	2.858.513,68
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-979.622,24</u>
Efectivo Generado por Operación	1.878.891,44
Efectivo Pagado a Proveedores	-1.176.426,31
Efectivo pagado por Empleados	-416.204,83
Efectivo Pagado por Impuestos	-132.932,28
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-189.033,27
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	7.089,94
Efectivo por Gastos Anticipados	-1.124,83
Efectivo pagado por otras cuentas por Pagar	8.907,56
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	<u>-20.832,58</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Pagado por compra de Activos Intangibles (Software)	-42.071,74
Pagado por compras Activos Fijos	<u>-218.018,01</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-260.089,75
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Recibido por Prestamos por Pagar L/p	-9.904,67
Recibido por Préstamos por Pagar C/P	188.543,55
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	<u>178.638,88</u>
AUMENTO EN EFECTIVO	-102.283,45
Valores que no Representan Efectivo	
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	178.571,18
	<u>-</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>76.287,73</u>
 Huasicorn Gerente General	 Ing Gerardo Guamaní Contador General

"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJER.CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017
Resultado del Ejercicio	<u>-137.197,01</u>
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	
Gasto Depreciación	<u>69.467,08</u>
Efectivo Generado por Operación	-67.729,93
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES	
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar Comerc.	-72.557,10
Aumento/Disminución Anticipo Proveedores	-17.906,34
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	-148.872,88
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar empleados	0,00
Aumento/Disminución Otras Cuentas por Cobrar	0,00
Aumento/Disminución Inventarios	-517.762,05
Aumento/Disminución Gastos Anticipados	-1.124,83
Aumento/Disminución Otros Activos Diferidos	0,00
Aumento/Disminución Impuestos Diferidos	0,00
Aumento/Disminución Proveedores	759.295,43
Aumento/Disminución Impuestos por Pagar	15.940,60
Aumento/Disminución Beneficios Sociales	17.154,96
Aumento/Disminución Iess por Pagar	4.582,34
Aumento/Disminución Anticipo Clientes	1.755,04
Aumento/Disminución Otras Provisiones	8.907,56
Aumento/Disminución 15% Participación Trabajadores	-2.515,38
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	<u>-20.832,58</u>



 Huasicorp
 Gerente General



 Ing. Gerardo Guamaní
 Contador General

"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."**, fue constituida con fecha 9 de abril de 2015 ante la notaria Quincuagésima quinta del Cantón Quito del Dr. Eduardo Haro Mancheno con Registro Mercantil No. 1920 del 16 de abril de 2015. La compañía tiene como objeto la venta al por mayor y menor de perfumes, artículo cosméticos, de uso personal, productos para el cuidado del cabello.

Tributariamente se identifica con el RUC #1792584140001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A. CIA. LTDA.** Comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Otros activos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30-60-90 días plazo según análisis y aprobación de la Gerencia Comercial.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La empresa otorga créditos por 30-60 o 90 días plazo según análisis y aprobación de la Gerencia General con el Asesor de Ventas.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

c) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

e) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADORS.A. CIA. LTDA. Al 31.12.17 no mantiene inversiones

f) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4.- Partes relacionadas. - Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

g) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS)

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados 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 período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como

utilidad en venta de activos fijos.

h) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

Las Depreciaciones realizadas por COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A. se realizaron conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario

Sin existir diferencias que afecten a sus resultados

Las Amortizaciones de sus intangibles se los realiza según lo permitido por la Ley.

i) IMPUESTOS

Impuestos corrientes. – Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

j) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

La empresa no hace cálculo de Provisión cuentas Incobrables , sus cuentas por cobrar clientes son las tarjetas de crédito de sus ventas en sus puntos de venta

Realizan otras Provisiones Corrientes de servicios prestados en el presente ejercicio económico pendiente de recibir la factura.

k) INVENTARIOS

Los inventarios son activos adquiridos para ser comercializados en el curso normal de la operación. Los inventarios serán medidos al costo o al valor neto de realizable, el menor.

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual manera al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales) el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre del cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

En el presente ejercicio no se realizó el inventario físico al 31.12.17 .

l) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación

cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El efectivo y bancos se compone de lo siguiente :

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	a)	1.490,00	9.810,92
Bancos	b)	74.797,73	168.760,26
		-	-
Total		<u><u>76.287,73</u></u>	<u><u>178.571,18</u></u>

a) Caja incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	700,00	378,73
Fondos para cambios almacén	710,00	-
Bono Shopping	80,00	-
Caja General	-	9.432,19
	<u>1.490,00</u>	<u>9.810,92</u>

**a) Banco
 Locales**

Produbanco Cta. Cte. #	70.404,97
Banco Internacional	<u>4.392,76</u>
	<u>74.797,73</u>

Al 31 de diciembre 2017 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo. Representan saldos reales y razonables del efectivo y sus equivalentes que mantiene la empresa como caja, depósitos a la vista en instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles de menos de 3 meses, el sobregiro bancario se reconoce como pasivo corriente por ser un recurso ajeno.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar Comerciales		
Cientes (Tarjetas de Crédito)	70.322,24	-
Cientes Crédito directo	2.608,12	373,26
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Total	<u><u>72.930,36</u></u>	<u><u>373,26</u></u>

No hay políticas de crédito , el valor registrado como clientes es el exigible a las tarjetas de crédito pendientes al cierre del ejercicio de su acreditación , que es de 8 a 10 días según el tipo de plan corriente o plan pagos no amerita provisión cuentas incobrables , todo se cobrará a través de la emisora de la tarjeta de Crédito.

No existe movimiento de Provisión de Cuentas Incobrables

	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	-
movimiento de la provisión	-
Saldo al final del año	-

NOTA 5.- ANTICIPO PROVEEDORES

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varios Proveedores	<u>17.906,34</u>	-
Total	<u><u>17.906,34</u></u>	<u><u>-</u></u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los inventarios representan mercancías disponibles para la venta sin restricciones

Incluye :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de mercadería	1.226.393,85	778.678,42
Inventario en Transito	70.046,62	-
(-) Provisión valor neto realizable	-	-
(-) Provisión por Obsolescencia	-	-
Total	<u><u>1.296.440,47</u></u>	<u><u>778.678,42</u></u>

Al 31 de diciembre no se realizó Inventario Físico

NOTA 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado	1.124,83	-
	-	-
Total	<u><u>1.124,83</u></u>	<u><u>-</u></u>

los Seguros se van devengado cada mes según el tiempo de vigencia

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS/DIFERIDOS

Incluye:

(VER ANEXO)

NOTA 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos Produbanco	464.528,40	275.984,89
Total	<u><u>464.528,40</u></u>	<u><u>275.984,89</u></u>

cambiar
a) Produbanco
Incluye:

<u>N° Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>		<u>valor</u>
PRODUBANCO US\$ 850000,00	9.93%	15-NOV-17	30-STBRE-2020	CP	264.528,44
				LP	543.295,54
				suman	<u>807.823,98</u>
PRODUBANCO US\$ 200000,00	9.93%		30-STBRE-2021	CP	200.000,00

CP: CORTO PLAZO

LP: LARGO PLAZO

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIATIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS	SALDO 31-12-16	DEP.ACUM. 31.12.16	V.NETO	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	DEPRECIACION 2017	SALDO 31/12/2017	%
EQUIPO DE COMPUTACION	31.090,50	4.705,22	26.385,28	53.460,35			19.917,58	59.928,05	10%
EQUIPO DE OFICINA	135.034,93	5.164,18	129.870,75	5.992,15			13.553,41	122.309,49	10%
MUEBLES Y ENSERES	294.925,31	16.814,89	278.110,42	162.452,76	46.871,40		32.970,14	360.721,64	33,33%
INSTALACIONES	-	-	-	42.685,45	4.918,82		2.982,47	34.784,16	10%
MAQUINARIA	-	-	-	5.217,52			43,48	5.174,04	10%
SUMAN US\$	461.050,74	26.684,29	434.366,45	269.808,23	51.790,22	-	69.467,08	582.917,38	

ACTIVOS INTANGIBLE	SALDO 1/12/2016	AMORTIZA 31.12.16	V.NETOACF. 31.12.16	ADICIONES	BAJAS	VENTAS	AMORTIZACION 2017	SALDO 31/12/2017
ADECUACIONES EN PROPIEDAD	129.117,74	11.654,50	117.463,24	139.854,97			33.586,68	223.731,53
MARCAS PATENTES	185.624,19	92.527,64	93.096,55	-	26.489,24		66.607,31	-
DERECHOS CONCESION				28.900,00				28.900,00
SUMAN	314.741,93	104.182,14	210.559,79	168.754,97	26.489,24	-	100.193,99	252.631,53
TOTAL ACTIVOS			644.926,24					835.548,91

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 los Proveedores representa facturas por adquisiciones realizadas

Incluye :

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Exterior	a)	163.018,90	7.435,00
Proveedores Nacionales	b)	<u>978.535,91</u>	<u>374.824,38</u>
Total		<u><u>1.141.554,81</u></u>	<u><u>382.259,38</u></u>

NOTA 11 .- IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corrientes:**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos :			
Crédito tributario renta años ant		18.645,40	18.645,40
Retenciones en la fuente Imp.Ren		43.713,62	-
Iva Crédito Trib.Compras		152.581,04	131.353,86
Retenciones de Iva		128.294,55	44.362,47
Total		<u><u>343.234,61</u></u>	<u><u>194.361,73</u></u>

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos:			
Impuesto a la Renta empleados		62,29	-
Retenciones en la Fuente	a)	9.721,52	3.941,75
Retenciones de Iva	b)	669,90	957,52
Impuestos por Pagar		<u>10.386,16</u>	-
Total		<u><u>20.839,87</u></u>	<u><u>4.899,27</u></u>

a)		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente			
Retención 1% fuente		150,12	2.767,38
Retención 2% fuente		354,17	172,33
Retención 8% fuente		1.289,00	558,71
Retención 10% fuente		7.928,23	443,33
		<u>9.721,52</u>	<u>3.941,75</u>

b) Retenciones de Iva		
30% Retenciones Iva compras	7,02	108,81
70% retención iva compras	482,88	225,10
100% retenciones iva servicios	180,00	623,61
	<hr/>	<hr/>
	669,90	957,52

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	-137.197,01
(-) 15% participación Trabajadores	-
(+) Gastos No Deducibles	4.167,78
(-) Otros Ingresos no sujetos IR	-
Utilidad (pérdida) gravable	<hr/>
	-
(-) 22% I.R.	-
	<hr/>
SUMAN US\$	-
UTILIDAD NETA DESPUES IMPOTOS	<hr/> <u>-137.197,01</u>

De acuerdo con el Art. 41, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de Ingresos gravables efecto del Impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

NOTA 12.- IEES POR PAGAR

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes Iess por Pagar	7.888,41	3.243,76
Préstamos Iess empleados	105,69	168,00
Total	<hr/> <u>7.994,10</u>	<hr/> <u>3.411,76</u>

NOTA 13 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Decimo Tercer sueldo	3.005,59	1.251,45
Decimo Cuarto Sueldo	7.573,47	2.027,22
Sueldos por Pagar	245,25	1.198,87
Comisiones por Pagar	13.139,17	
Vacaciones		3.741,36
Otros	<u>1.410,38</u>	
Total	<u>25.373,86</u>	<u>8.218,90</u>
15% Participación Trabajadores		2.515,38

NOTA 14 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gift Card por Liquidar	12.913,64	11.378,60
Mac Technique	<u>220,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>13.133,64</u>	<u>11.378,60</u>

Las Gift Card son tarjetas que se adquieren con anticipación para ser comercializadas como regalos para compras en las tiendas comerciales una vez que se hacen efectivo se van cruzando con la cuenta de Anticipo con la factura

NOTA 15 .- OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Incluye:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Servicios	17.279,99	8372,43
Total	<u>17.279,99</u>	<u>8.372,43</u>

Son Provisiones por Servicios prestados en el presente ejercicio económico , que no fueron facturados ni cancelados y lo serán en el próximo período económico .

NOTA 16 .- PRESTAMOS POR PAGAR L/P

Incluye :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Produbanco	543.295,54	553.200,21
	<u>543.295,54</u>	<u>553.200,21</u>

Corresponde a la parte proporcional de largo plazo del Préstamo Produbanco explicado en Obligaciones bancarias corto plazo.

NOTA 17 .- PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Desahucio	0,00	0,00
Provisión Indemnización por Desahucio	0,00	0,00
Provisión Indemnización por Desahucio GG	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

al 31.12.17, La compañía no realizó un estudio actuarial para Jubilación Patronal y desahucio

NOTA 18 .- PRESTAMOS ACCIONISTAS

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prestamos Accionistas	572.141,96	572.141,96
Total	<u>572.141,96</u>	<u>572.141,96</u>

NOTA 19 .- PATRIMONIO

Incluye:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	a)	1.000,00	1.000,00
Reservas	b)	982,66	982,66
Resultados Ejercicios anteriores	c)	-27.454,61	-36.298,55
Otros Resultados Integral		0,00	0,00
Resultado Ejercicio antes I.R.		-137.197,01	8.843,94
		<u>-162.668,96</u>	<u>-25.471,95</u>

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Roberto Munir	47,5	475,00
Consortio Canelo	5	50,00
Hoersy S.A.	47,5	475,00
Total	100,00%	1.000,00

b) Reservas

De conformidad con la Ley de Compañías , Art.297 , de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal Hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	982,66	982,66
Reserva Facultativa	0,00	0,00
Total	982,66	982,66

Reserva Facultativa

Representa las reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

La empresa no cuenta con Reserva Facultativa

c) Resultados Ejercicios Anteriores

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

NOTA 20 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas de Productos	2.929.315,74	1.304.431,64
	<u>0</u>	<u>-</u>
	<u>2.929.315,74</u>	<u>1.304.431,64</u>
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Ingresos Varios	7.089,94	2.036,44
	<u>7.089,94</u>	<u>2.036,44</u>
Total	<u><u>2.936.405,68</u></u>	<u><u>1.306.468,08</u></u>

NOTA 21 .- GASTOS/COSTOS

Incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas		
Costo de Venta Mercadería	1.400.053,35	640.036,82
	<u>1.400.053,35</u>	<u>640.036,82</u>
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	1.415.048,99	569.092,03
Gastos de Depreciación	<u>69.467,08</u>	<u>26.590,62</u>
Total	<u>1.484.516,07</u>	<u>595.682,65</u>

Gastos No Operacionales

Intereses Financieros	82.391,09	0,00
Comisiones Bancarias	106.642,18	0,00
Varios	0,00	53.979,41
Total	<u>189.033,27</u>	<u>53.979,41</u>
Total	<u>3.073.602,69</u>	<u>1.289.698,88</u>
Resultado del Ejercicio	-137.197,01	16.769,20

NOTA 22 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (25 de Abril de 2.018) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.