

" COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCION: Isla Española N43-30 y Río Cofre Edif. Isla Española 2do Piso
TELÉFONO: (02) 2272-294 2 442 783
CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com
QUITO - ECUADOR

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018**

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

Informe sobre los estados financieros

Opinión

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 2018 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, 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 2018, 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 sin salvedades

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

ASESORES EMPRESARIALES

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 2018 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.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

- 6. Nuestra opinión sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.**

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de 06 julio de 2.018, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado de acuerdo al noveno dígito del RUC en el mes de julio del 2.019, previa la elaboración por "COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A." de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

**SC - RNAE N° 053
Abril, 26 de 2.019
Quito - Ecuador**


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

" COSMETICOS DEL ECUADOR COMERCIALIZADOR S.A."

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31-DICIEMBRE 2018-2017**

(Valores expresados en Dólares)

CUENTAS	NOTAS	SALDO AL 2018	SALDO AL 2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	3	177.738,95	76.287,73
CUENTAS POR COS.COMERCIALES	4	999.744,74	72.930,36
CUENTAS POR COS.EMPLEADOS	5	3.098,15	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	1.640,58	-
ANTICIPOS PROVEEDORES	7	74.508,27	17.908,34
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14	489.653,69	343.234,61
INVENTARIOS	8	4.210.714,51	1.296.440,47
GASTOS ANTICIPADOS	9	2.987,69	1.124,83
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8.960.108,58	1.807.924,34
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	10	1.413.649,03	562.917,38
ACTIVOS INTANGIBLES		-	252.631,53
ACTIVOS DIFERIDOS	11	90.531,33	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.504.180,36	815.548,91
TOTAL ACTIVOS		7.464.288,94	2.643.473,25
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	12	759.991,21	484.528,44
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	1.072.042,04	1.141.554,81
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14	12.579,72	20.839,87
IMPUESTO RENTA EMPRESA	14	13.009,56	-
IMPUESTOS POR PAGAR	15	14.185,50	7.994,10
OBLIGACIONES PATRONALES	16	13.582,11	25.373,86
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	16	8.892,47	-
ANTICIPO CLIENTES	17	21.248,42	13.133,64
OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	18	74.948,86	17.279,99
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.998.489,89	1.698.784,71
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS POR PAGAR L/P	19	32.079,00	543.295,54
OBLIGACIONES BANCARIAS L.PLAZO	20	1.005.159,90	-
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO		-	-
PRESTAMOS ACCIONISTAS	21	4.122.538,50	572.141,98
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.159.776,40	1.115.437,52
TOTAL PASIVOS		7.158.266,29	2.806.142,23
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	22	120.000,00	1.000,00
RESERVAS	22	6.358,08	982,66
UTILIDADES ACUMULADAS EJERC.ANT	22	339.841,01	-
PERDIDAS ACUM.EJERC.ANTERIORES	22	-189.326,95	-27.454,61
RESULTADO DEL EJERCICIO NETO	22	37.381,11	-137.197,01
TOTAL PATRIMONIO		314.853,25	-181.668,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.464.288,94	2.643.473,25

Humacorp
Gerente General

Ing. Roberto Gómez
Contador General

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

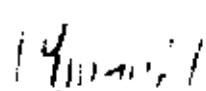
"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2017
(Valores expresados en US Dólares)

INGRESOS	NOTAS	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES	23		
VENTAS OPERACIONALES		<u>6.083.017,30</u>	<u>2.929.315,74</u>
(-) COSTO DE VENTAS	24		
COSTO VENTAS		<u>-3.255.497,90</u>	<u>-1.400.053,35</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>2.827.519,40</u>	<u>1.529.262,39</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES	24		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-1.402.476,13	-1.415.048,99
GASTOS PERSONAL		-914.650,94	-
GASTOS DE DEPRECIACION		-151.040,64	-69.467,08
GASTOS AMORTIZACION		<u>-141.511,21</u>	<u>-</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>217.838,48</u>	<u>44.746,32</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	24		
INTERESES FINANCIEROS		-140.544,06	-82.391,09
INTERESE Y MULTAS		-745,31	-
COMISIONES BANCARIAS		-14.204,13	-106.642,18
GASTOS STAND BY		-20.867,72	-
IMPUESTOS SALIDA DIVISAS		<u>-5.821,64</u>	<u>-</u>
		<u>-182.182,86</u>	<u>-189.033,27</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	23		
INGRESOS VARIOS		23.627,52	7.089,94
		<u>23.627,52</u>	<u>7.089,94</u>
RESULTADO ANTES DEL 15% PART. TRABAJO Y IMPUESTO A LA RENTA		<u>89.283,14</u>	<u>-137.197,01</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-8.892,47	-
28% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-13.009,56</u>	<u>-</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>37.381,11</u>	<u>-</u>

Muesicorp
Gerente General

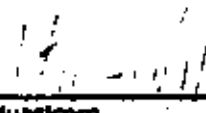
Ing. Gerardo Guaman
Contador General

"COSMÉTICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018-2017
(Valores expresados en US Dólares)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Efectivo Recibido por Recaudos Clientes	5.164.317,70	2.858.513,68
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-1.402.478,13</u>	<u>-979.622,24</u>
Efectivo Generado por Operación	3.761.839,57	1.878.891,44
Efectivo Pagado a Proveedores	-6.295.886,64	-1.176.426,31
Efectivo pagado por Empleados	-914.476,97	-416.204,83
Efectivo Pagado por Impuestos	-141.671,67	-132.932,28
Efectivo otras cuentas por cobrar	-1.660,58	-
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-182.182,86	-189.033,27
Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales	23.627,52	7.089,94
Efectivo por Gastos Anticipados	-1.862,86	-1.124,83
Efectivo pagado por otras cuentas por Pagar	57.668,87	8.907,56
		0
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	<u>-3.694.605,82</u>	<u>-20.832,58</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por compra de Activos Intangibles (Software)	138.737,76	-42.071,74
Pagado por compras Activos Fijos	<u>-1.400.284,26</u>	<u>-218.018,01</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-1.261.546,50	-260.089,75
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido por Prestamos por Pagar L/p	3.550.394,54	-
Recibido por Prestamos por Pagar L/p	493.943,36	-9.904,67
Recibido por Préstamos por Pagar C/P	295.462,77	188.543,55
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	<u>4.339.800,67</u>	<u>178.638,88</u>
AUMENTO EN EFECTIVO	-616.351,45	-102.283,45
Valores que no Representan Efectivo		
Valores de depreciación -amortización-diferidos-por absorción	739.704,70	-
15% participación trabajadores	-8.892,47	-
28% impuesto a la renta	-13.009,56	-
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	76.287,73	178.571,18
	<u>177.738,95</u>	<u>76.287,73</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		
		
Huasiorp		Ing. Gerardo Guamaní
Gerente General		Contador General

"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A."
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJER.COM EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Valores expresados en US Dólares)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Resultado del Ejercicio	59.283,14	-137.197,01
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto Amortización	141.511,21	
Gasto Depreciación	151.040,64	69.467,08
Efectivo Generado por Operación	351.834,99	-67.729,93
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar Comerc.	-926.814,38	-72.557,10
Aumento/Disminución Anticipo Proveedores	-56.601,93	-17.906,34
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	-146.421,08	-148.872,88
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar empleados	-3.098,15	0,00
Aumento/Disminución Otras Cuentas por Cobrar	-1.660,58	0,00
Aumento/Disminución Inventarios	-2.914.274,04	-517.762,05
Aumento/Disminución Gastos Anticipados	-1.862,86	-1.124,83
Aumento/Disminución Otros Activos Diferidos	0,00	0,00
Aumento/Disminución Impuestos Diferidos	0,00	0,00
Aumento/Disminución Proveedores	-69.512,77	759.295,43
Aumento/Disminución Impuestos por Pagar	4.749,41	15.940,60
Aumento/Disminución Beneficios Sociales	-11.791,75	17.154,96
Aumento/Disminución Iess por Pagar	6.171,40	4.582,34
Aumento/Disminución Anticipo Clientes	8.114,78	1.755,04
Aumento/Disminución Otras Provisiones	57.668,87	8.907,56
Aumento/Disminución 15% Participación Trabajadoras	8.892,47	-2.515,38
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	-3.694.605,62	-20.832,58



 Hualacorp
 Gerente General



 Lto. Gerardo Guamaní
 Contador General

"COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018

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.

Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Primero de Quito Dr. Jorge Machado Cevallos el 1 de agosto de dos mil dieciocho.

En Juntas Universales de Accionistas de las Compañía Cosméticos del Ecuador Cosmececuador S.A. (absorbente) y las empresas Sunsetrading Importaciones S.A. (absorbida) Sunsetcorp-Ecuador S.A. (absorbida) celebradas el 3 de septiembre de 2018 resuelven la Fusión por Absorción, Aumento de Capital y Reforma de Estatutos

Con fecha 15 de Noviembre de 2018 mediante resolución N.- SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-00010455, ante el Dr. Esteban Ortiz Mena Intendente de Compañías de Quito, resuelven aprobar la fusión por Absorción de la compañía **COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A.** (absorbente) con la compañías **SUNSETRADING IMPORTACIONES S.A.**, Y **SUNSETCORP-ECUADOR S.A.** (absorbidas) el aumento de capital por efecto de la fusión y la consiguiente reforma de estatuto de la compañía absorbente; y, la disolución sin liquidación de las compañías absorbidas

Fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito con fecha 30 de Noviembre del dos mil dieciocho

La junta Universal de Accionistas de **COSMETICOS DEL ECUADOR COSMECECUADOR S.A** celebrada el tres de diciembre de dos mil dieciocho, resolvió aprobar el aumento de capital y reforma del objeto social en los siguientes términos : 1) Aumentar el Capital Social de la compañía en la suma de (USD 117.400) CIENTO DIECISIETE MIL

CUTROCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA mediante compensación de créditos , renunciando al derecho preferente el Consorcio Canelo y de atribución 2) Como consecuencia del Aumento de Capital se procede a reformar la cláusula sexta de los Estatutos Sociales de la compañía en los siguientes términos :SEXTA Capital El Capital Social de la Compañía es de ciento veinte mil dólares dividido en 120000 acciones de un dólar cada una. 3) Reformar el objeto social de la compañía, en los siguientes términos: QUINTA OBJETO SOCIAL.- El objeto social de la compañía será dedicarse a las siguientes actividades A) Venta al por menor y mayor, comisión, negociación intermediación, distribución, comercialización, importación y exportación de productos y artículos cosméticos, perfumes, productos para el cuidado del cabello preparados y tratamientos de belleza, maquillaje, cremas solares,

Con fecha 18 de diciembre del dos mil dieciocho ante el doctor Jorge Machado Cevallos Notario primero del cantón Quito rectifican la Escritura del Aumento de Capital, fusión por absorción, y reforma de estatutos

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 COSMECECUADORS.A.** 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 2.018 y 2.017 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.

En CosmecEcuador son ventas de almacén al consumidor final no hay Crédito en clientes.

Al absorber la empresa Sunsetrading en diciembre comienzan con Clientes de ellos y los créditos son otorgados por 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 31.12.18 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) METODO DE DEPRECIACION Y VIDA UTIL

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 COSMECECUADORS.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 realizan según lo permitido por la Ley.

Por la fusión de las empresas a diciembre se adquiere activos y depreciaciones acumuladas de las empresas absorbidas

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 imponderables 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 Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Según Reg. Oficial No. 150 Segundo Suplemento del viernes 29 de diciembre de 2017 Art.1 No. 7 sustitúyase en el Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para la sociedad al 25%
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición la tarifa impositiva es del 28%.
- Cuando la sociedad no informe al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares en la fecha que le corresponde, aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Del 25 al 28 , 3 puntos porcentuales más
- Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes 25%, es decir, 3 puntos más.

Impuestos diferidos. -Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables 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 imponderables.

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) CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las Cuentas por Pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

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.

k) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Serán considerados deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

Largo Plazo

La compañía no mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) no son realizados por ningún método.

La empresa no realiza estudio Actuarial, y no registran Provisiones por Jubilaciones Patronales ni Desahucio, todos los empleados de Cosméticos del Ecuador COSMECECUADOR S.A. son nuevos, en diciembre se fusionan con dos empresas y se aumenta la nómina estiman realizar Estudio Actuarial el próximo año.

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

m) 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.

n) 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.

6) 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 :

		2018	2017
Caja	a)	4.091,60	1.490,00
Bancos	b)	173.647,35	74.797,73
		-	-
Total		177.738,95	76.287,73

a) Caja incluye:

	2018	2017
Caja Chica	2.800,00	700,00
Fondos para cambios almacén	1.010,00	710,00
Fondos Administrativos	50,00	
Bono Shopping	110,00	80,00
Caja General	176,40	
Caja	-54,80	-
	4.091,60	1.490,00

**a) Banco
Locales**

Produbanco (Cosmec)	96.625,62
Banco Internacional	1.056,42
Produbanco (Sunsetrading emp.abs)	28.726,98
Produbanco (Italia)	1.439,57
Produbanco (Sunsetcorp)	45.798,76
	173.647,35

Al 31 de diciembre 2018 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.
Representan saldos reales y razonables del efectivo y sus equivalentes que mantiene la empresa.

La empresa en Nov.2018 realizó una absorción de empresas filiales según escritura y resolución superintendencia de compañías , y al ser absorción sin liquidación se toma saldos de las cuentas corrientes de estas empresas sunsetrading y Sunsetcorp

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	607.730,55	
Cientes (Tarjetas de Crédito)	398.856,98	70.322,24
Cientes Crédito directo	-	2.608,12
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-6.842,79	-
Total	<u>999.744,74</u>	<u>72.930,36</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 30 días según el tipo de plan comente o plan pagos
Con la absorción de la empresas en este año se tiene provisión cuentas incobrables que es de Clientes que eran de empresa Sunetradng.

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	-
movimiento de la provisión	<u>6.842,79</u>
Saldo al final del año	<u>6.842,79</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos personal	1.686,68	
Cuentas por cobrar Personal	<u>1.411,47</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.098,15</u>	<u>-</u>

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Induye:

	2018	2017
Otras cuentas por cobrar	<u>1.660,58</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.660,58</u>	<u>-</u>

NOTA 7.- ANTICIPO PROVEEDORES

Induye:

	2018	2017
Proveedores del Exterior	73.973,22	
Varios Proveedores	<u>535,05</u>	<u>-</u>
Total	<u>74.508,27</u>	<u>-</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los inventarios representan mercancías disponibles para la venta sin restricciones

Induye :

	2018	2017
Inventario (Cosme)	856.381,78	1.226.393,85
Inventario (Sunsetrading absorción)	3.203.948,78	
Inventario (Sunsetcorp)	12.637,83	
Inventario Paquetería	10.953,87	
Inventario en Transito	126.792,25	70.046,62
(-) Provisión valor neto realizable	-	-
(-) Provisión por Obsolescencia	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>4.210.714,51</u>	<u>1.296.440,47</u>

Al 31 de diciembre 2018 ya se encuentran registrados los inventarios por absorción de las otras empresas una vez realizado sus inventarios físicos y están registrados al menos costo de realización .

NOTA 9.- GASTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipado	2.052,69	1.124,83
Garantías	<u>935,00</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.987,69</u>	<u>1.124,83</u>

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

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS**Incluye:****(VER ANEXO)****NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS****Incluye:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concesiones	99.030,22	-
(-) Amortización Concesiones	<u>-8.498,89</u>	<u>-</u>
Total	<u>90.531,33</u>	<u>-</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos Produbanco	759.991,21	464.528,40
Total	<u>759.991,21</u>	<u>464.528,40</u>

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS	SALDO 31-12-17	DEP ACUM. 31.12.17	V. NETO	ADICIONES	BAJAS	absorcion reestructurand	absorcion reestructurand	TOTAL ACTIVO	DEPRECIACION 2018	deprec. sobre bienes	TOTAL DEPRECIACION	SALDO 31/12/2018	%
EQUIPO DE COMPUTACION	84.350,85	24.622,80	59.728,05	17.498,40		53.123,70	2.230,00	157.404,95	30.174,00	25.242,71	80.039,51	77.365,44	100%
EQUIPO DE OFICINA	141.027,08	18.712,59	122.309,49			30.344,36		171.377,44	14.353,64	14.377,87	47.650,90	121.722,54	100%
MUEBLES Y ENSERES	410.506,67	46.785,00	363.721,64	58.469,24		45.278,99		514.275,00	42.890,23	6.279,14	98.954,40	415.320,60	111,11%
INSTALACIONES	37.766,63	2.982,47	34.784,16				277.367,81	413.134,54	6.921,38	223.462,96	233.364,81	179.767,73	100%
MAQUINARIA	5.217,52	43,48	5.174,04	7.714,70	64,00			12.887,22	713,01		754,49	12.110,73	100%
SUMAN US\$	679.048,73	96.151,27	582.897,28	83.782,44	65,00	128.751,06	379.597,81	1.271.855,15	95.054,26	271.542,48	442.768,11	808.287,04	
AJUST. DEP. ME-SI									55.386,38				
GASTO DEPRECIACION									151.040,64				

ACTIVOS INTANGIBLES	SALDO 1/12/2017	AMORTIZA 31.12.17	V. RETOALIZ. 31.12.17	ADICIONES	BAJAS	absorcion reestructurand	absorcion reestructurand	TOTAL ACTIVO	AMORTIZACION 2018	deprec. sobre bienes	TOTAL DEPRECIACION	SALDO 31/12/2018
ADICIONES EN PROPIEDAD MARCAS PATENTES SOFTWARE	268.972,71	44.759,51	224.213,20	145.816,46		388.310,06		804.099,43	141.410,93	15.783,37	281.935,71	602.163,72
				839,88		2.350,58		4.198,46	100,28	899,88	1.000,16	2.198,30
SUMAN	268.972,71	44.759,51	224.213,20	147.656,34					141.511,21			605.363,02
TOTAL ACTIVOS												1.413.649,86

cambiar

a) Prodebanco

Incluye:

N° Operación	Interés	F. Concesión	F. Vencimiento	valor	
PRODUBANCO US\$ 95800.00	9.53%	15-NOV-17	30-06-2020	943.512,32	
PRODUBANCO US\$ 18800.00	9.53%	8-12-17	16-06-2021	167.513,51	
PRODUBANCO US\$ 1.149.329.00	9.53%	16-03-18	23-02-2022	914.342,96	
PRODUBANCO US\$ 20000.00	9.53%		30-09-2021	148.793,22	
			Sumar	1.765.151,11	
PRODUBANCO US\$ 20000.00	9.53%		30-SEPT-2021	CP	-
CP: CORTO PLAZO					759.991,21
LP: LARGO PLAZO					1.005.159,90
TOTAL PRESTAMOS					1.765.151,11

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 los Proveedores representa facturas por adquisiciones realizadas

Incluye :

		2018	2017
Proveedores Exterior	a)	926.225,66	163.018,90
Proveedores Nacionales	b)	111.716,12	978.535,91
otras cuentas por pagar	c)	34.100,26	-
Total		1.072.042,04	1.141.554,81

NOTA 14 .- IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corrientes:

	2018	2017
Activos:		
Crédito tributario renta años ant	82.628,19	18.645,40
Retenciones en la fuente Imp.Ren	93.616,00	43.713,62
Iva Crédito Trib.Compras	-	152.581,04
Retenciones de Iva	312.303,24	128.294,55
Anticipo Impuesto Renta	1.108,26	-
Total	489.655,69	343.234,61

		2018	2017
Pasivos:			
Impuesto a la Renta empleados		590,05	62,29
Retenciones en la Fuente	a)	9.388,81	9.721,52
Retenciones de Iva	b)	2.600,86	669,90
Impuestos por Pagar		-	10.386,16
Total		12.579,72	20.839,87

a) Retenciones en la fuente	2018	2017
Retención 1% fuente	184,01	150,12
Retención 2% fuente	1.397,42	334,17
Retención 8% fuente	4.332,47	1.289,00
Retención 10% fuente	202,57	7.928,23
Retención 25% fuente	3.272,34	-
	9.388,81	9.721,52
b) Retenciones de Iva		
30% Retenciones Iva compras	1,14	7,02
70% retención Iva compras	247,71	482,88
100% retenciones Iva servicios	2.352,01	180,00
	2.600,86	669,90

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

	2018
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	59.283,14
(-) 15% participación Trabajadores	8.882,47
(+) Gastos No Deducibles	11.559,64
(-) Amortización Pérdidas Anteriores	15.487,58
Utilidad (pérdida) gravable	46.462,73
(-) 20% I.R. (por no cumplir con información de composición societaria dentro de los plazos establecidos)	13.009,56
SUMA US\$	13.009,56
UTILIDAD NETA DESPUES IMPTOS	37.381,10

NOTA 15 .- IEES POR PAGAR

Incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes Iess por Pagar	13.407,59	7.888,41
Préstamos Iess empleados	<u>757,91</u>	<u>105,69</u>
Total	<u>14.165,50</u>	<u>7.994,10</u>

NOTA 16 .- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Decimo Tercer sueldo	1.132,27	3.005,59
Decimo Cuarto Sueldo	11.016,86	7.573,47
Sueldos por Pagar	1.127,24	245,25
Comisiones por Pagar	0,00	13.139,17
Fondos de Reserva	305,74	
Otros	<u>0,00</u>	<u>1.410,38</u>
Total	<u>13.582,11</u>	<u>25.373,86</u>
15% Participación Trabajadores	8.892,47	2.515,38

NOTA 17 .- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Clientes	1.044,00	
Gift Card por Liquidar	19.984,42	12.913,64
Mac Technique	<u>220,00</u>	<u>220,00</u>
Total	<u>21.248,42</u>	<u>13.133,64</u>

■ Cuenta sin Movimiento

.. 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 18.- OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

Incluye:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión ISO	16.894,46	17.279,99
Otras Provisiones	<u>58.054,40</u>	<u></u>
Total	<u>74.948,86</u>	<u>17.279,99</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 19 .- PRESTAMOS POR PAGAR L/P

Incluye :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestamos Terceros GP	<u>32.079,00</u>	<u>543.295,54</u>
	<u>32.079,00</u>	<u>543.295,54</u>

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

NOTA 20 .- OBLIGACIONES BANCARIAS L.PLAZO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Produbanco largo plazo	1.005.159,90	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>1.005.159,90</u>	<u>0,00</u>

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

NOTA 21 .- PRESTAMOS ACCIONISTAS

Incluye:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestamos Accionistas	a)	<u>4.122.536,50</u>	<u>572.141,96</u>
Total		<u>4.122.536,50</u>	<u>572.141,96</u>

a) Préstamos Accionista M.A.	1.323.813,25
Préstamo Accionista Montangelio	538.414,00
Préstamo Accionistas MD	<u>2.240.309,25</u>
	4.122.536,50

NOTA 22 .- PATRIMONIO

Incluye:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	a)	120.000,00	1.000,00
Reservas	b)	6.358,08	982,66
Resultados Ejercicios anteriores	c)	339.641,01	0,00
Pérdidas Acum. Ejerc. Anteriores		-189.326,55	-27.454,61
Resultado Ejercicio Neto desc.		<u>37.381,10</u>	<u>-137.197,01</u>
15% part. trab. a Imppto. renta		<u>314.053,64</u>	<u>-162.668,95</u>

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Mabel Group-Holding s.a.	50	60.000,00
Montangelio Holding Company S.A.	50	60.000,00
Total	100,00%	<u>120.000,00</u>

Con fecha 18 de diciembre de 2018 ante el Dr. Jorge Machado Cavallos, Notario primero del cantón Quito se procede al Aumento de Capital , reformas de estatutos se procede al Aumento de Capital en la suma de 117.400 mediante compensación de créditos, renunciando al derecho preterente al Consorcio Canelo y de atribución Como consecuencia del Aumento de Capital se procede a reformar la cláusula sexta de los Estatutos Sociales de la Compañía en los siguientes términos :

El capital Social de la compañía es de ciento veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$120.000)

Capital Anterior	2.600,00
Aumento de Capital	117.400,00
Capital actual	120.000,00

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>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	6.356,06	982,66
Reserva Facultativa	0,00	0,00
Total	<u>6.356,06</u>	<u>982,66</u>

Como consecuencia de la Absorción de las otras empresas aumenta las Reservas Legales

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 23 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas de Productos	6.083.017,30	2.929.315,74
	<u>0</u>	<u>0</u>
	6.083.017,30	2.929.315,74
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Ingresos Varios	23.627,52	7.089,94
	<u>23.627,52</u>	<u>7.089,94</u>
Total	<u>6.106.644,82</u>	<u>2.936.405,68</u>

NOTA 24 .- GASTOS/COSTOS

Incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas		
Costo de Venta Mercadería	3.255.497,90	1.400.053,35
	<u>3.255.497,90</u>	<u>1.400.053,35</u>
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	1.402.478,13	1.415.048,99
Gastos Personal	914.650,94	
Gastos de Amortización	141.511,21	
Gastos de Depreciación	<u>151.040,64</u>	<u>69.467,08</u>
Total	2.609.680,92	1.484.516,07

Gastos No Operacionales

Intereses Financieros	140.544,06	82.391,09
Comisiones Bancarias	14.949,44	106.642,18
Gastos Stand By	20.867,72	
Impuestos Salida Divisas	5.821,64	0,00
Total	<u>182.182,86</u>	<u>189.033,27</u>
Total	<u>6.047.361,68</u>	<u>3.073.602,69</u>
Resultado del Ejercicio	59.283,14	-137.197,01

NOTA 25 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 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.