

**ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Con el Informe del Auditor Independiente

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

**Índice del Contenido**

Informe de Auditoría Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas  
**ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A., al 31 de diciembre del 2016, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### **Base de la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas Internacionales de Auditoria (NIA) nuestra responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros. Somos independientes de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A., de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### **Párrafo de Énfasis**

Los estados financieros de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A. al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otro auditor independiente y contienen una opinión sin salvedad.

### **Otra Información**

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero no se incluye como de los estados financieros y ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoria, o si contiene errores materiales. Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informa al respecto.



### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Administración de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuadas a las circunstancias, y no con la finalidad, opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestros informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de



nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de ECOBEL ECUATORIANA DE COLOR Y BELLEZA S. A., entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

*Mackliff Audit Corporation S.A.*

SCV - RNAE - 928

Abril 21, del 2017

CPA. Ernesto Mackliff Z., Socio  
Registro No. 31.192

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	US\$	74.134	39.353
Inversiones temporales		5.000	-
Cuentas por cobrar, neto de provisión por deterioro por US\$105,802 en 2016 y US\$75,226 en 2015 (nota 4)		952.218	1.041.518
Otras cuentas por cobrar (nota 5)		73.399	60.229
<b>Inventarios</b>			
Materiales		308.150	184.255
Materias primas		237.327	202.710
Productos terminados		142.294	154.178
En tránsito y semielaborados		8.301	15.861
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.800.823</b>	<b>1.698.104</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos (nota 6)		1.773.571	1.603.462
Menos depreciación acumulada		(580.513)	(490.303)
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		1.193.058	1.113.159
Activos Intangibles (nota 7)		8.925	16.430
Impuesto diferido		938	938
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.202.921</b>	<b>1.130.527</b>
<b>Total del activo</b>		<b>3.003.744</b>	<b>2.828.631</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales		556.976	555.498
Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo (nota 8)		205.281	132.844
Sobregiro bancario		193.003	111.998
Impuesto a la renta por pagar (nota 9)		24.992	21.153
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 10)		259.049	170.692
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>1.239.301</b>	<b>992.185</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Deuda a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes (nota 8)		30.112	158.250
Obligaciones por beneficios definidos - Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio (nota 11)		145.170	90.748
Cuentas por pagar a largo plazo		200.368	257.834
Otros pasivos no corrientes		118.000	177.000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>493.650</b>	<b>683.832</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.732.951</b>	<b>1.676.017</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una		800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		143.946	143.946
Reservas		194.530	154.258
Resultados acumulados (nota 13)		931.517	853.610
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>1.270.793</b>	<b>1.152.614</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	US\$	<b>3.003.744</b>	<b>2.828.631</b>

Ing. Henry Washington Grau Morales  
Gerente General

CPA Tatiana Georgina García García  
Contador General

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

ECOBEL Ecuatoriana de Color Belleza S. A.

**Estado de Resultados Integrales**

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas netas gravadas	US\$	2.977.579	3.211.354
Costo de ventas		<u>(1.575.671)</u>	<u>(1.393.128)</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>1.401.908</b>	<b>1.818.226</b>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de administración y generales (nota 14)		(1.188.989)	(1.523.819)
Otros ingresos (egresos)		<u>48.308</u>	<u>6.615</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>261.227</b>	<b>301.022</b>
Gastos financieros		<u>(56.573)</u>	<u>(66.880)</u>
<b>Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>204.654</b>	<b>234.142</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(30.649)</u>	<u>(35.121)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>174.005</u>	<u>199.021</u>
Impuesto a la renta corriente		<u>(53.498)</u>	<u>(50.721)</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b>120.507</b>	<b>148.300</b>
Otros resultados integrales (nota 11)		<u>(328)</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad del ejercicio y resultado integral</b>	<b>US\$</b>	<b><u>120.179</u></b>	<b><u>148.300</u></b>

\_\_\_\_\_  
 Ing. Henry Washington Grau Morales  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 CPA Tatiana Georgina García García  
 Contador General

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

ECOBEL Ecuatoriana de Color y Belleza S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	US\$	Capital acciones	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas		Superavit por revaluación de propiedades, maquinarias y equipos	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
				Legal	Facultativa			
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>US\$</b>	<b>800</b>	<b>143.946</b>	<b>81.936</b>	<b>43.168</b>	<b>51.168</b>	<b>683.296</b>	<b>1.004.314</b>
Transferencias a reservas	-	-	-	19.436	9.718	-	(29.154)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	148.300	148.300
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>		<b>800</b>	<b>143.946</b>	<b>101.372</b>	<b>52.886</b>	<b>51.168</b>	<b>802.442</b>	<b>1.152.614</b>
Transferencias a reservas del año 2015	-	-	-	14.830	7.415	-	(22.245)	-
Transferencias a reservas del año 2016	-	-	-	12.018	6.009	-	(18.027)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(2.000)	(2.000)
Pérdida en provisiones actuariales	-	-	-	-	-	-	(328)	(328)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	120.507	120.507
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>US\$</b>	<b>800</b>	<b>143.946,00</b>	<b>128.220</b>	<b>66.310</b>	<b>51.168</b>	<b>880.349</b>	<b>1.270.793</b>

Ing. Henry Washington Grau Morales  
Gerente General

CPA Tatiana Georgina García García  
Contador General

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

ECOBEL Ecuatoria de Color y Belleza S. A.

**Estado de Flujos de Efectivo**

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 3.036.303	3.045.248
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2.677.083)	(2.710.118)
Impuesto a la renta pagado	(49.659)	(50.721)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>309.561</u>	<u>284.409</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de maquinarias y equipos	(217.079)	(92.874)
Adquisiciones de activos intangibles	(46.970)	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(217.079)</u>	<u>(92.874)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) neto en documentos por pagar		
Provenientes de nueva deuda a largo plazo	151.310	74.402
Pagos de la deuda a largo plazo	(207.011)	(298.940)
Dividendos pagados	(2.000)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(57.701)</u>	<u>(224.538)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	34.781	(33.003)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	39.353	72.356
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>74.134</u>	<u>39.353</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Utilidad del ejercicio	120.179	148.300
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	90.210	83.187
Amortización de activos intangibles	54.475	74.877
Provisión de cuentas incobrables	30.576	23.778
Provisión de impuesto a la Renta	53.498	50.721
Participación de trabajadores en las utilidades	30.649	35.121
Obligación por beneficios definidos - jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	54.422	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en:		
Inversiones temporales	(5.000)	-
Cuentas por cobrar clientes	58.724	(174.538)
Otras cuentas por cobrar	(13.170)	35.466
Inventarios	(139.068)	(187.922)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	1.478	59.824
Sobregiro bancario	81.005	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	57.708	(91.034)
Impuesto a la renta por pagar	(49.659)	(50.721)
Cuentas por pagar a largo plazo	(57.466)	100.350
Otros pasivos no corrientes	(59.000)	177.000
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 309.561</u>	<u>284.409</u>

Ing. Henry Washington Grau Morales  
Gerente General

CPA Tatiana Georgina García García  
Contador General

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.