

LATINCOSMETIC S.A.

Estados Financieros

*al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente.*

LATINCOSMETIC S.A.

*Estados Financieros
al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente_____	1
<u>Estados Financieros Auditados:</u>	
Estado de Situación Financiera_____	4
Estado de Resultado Integral_____	5
Estado de Cambios en el Patrimonio_____	6
Estado de Flujos de Efectivo_____	7
Notas a los Estados Financieros_____	9

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

SRI: Servicio de Rentas Internas

LRTI: Ley de Régimen Tributario Interno

RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:

LATINCOSMETIC S.A.

Opinión

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "LATINCOSMETIC S.A.", (la Empresa) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "LATINCOSMETIC S.A." al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de "LATINCOSMETIC S.A.", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información adicional a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los Informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de accionistas. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros de la Empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma

Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los accionistas de la Empresa.



ECON. FREDDY COBENA MALDONADO

fcobena@cobena.com

Chile 303 y Luque,
Edificio Torre
Azul, Guayaquil -
Ecuador

Responsabilidad de la administración de la Empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de "LATINCOSMETIC S.A.", es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- * Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- * Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- * Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la Empresa, son apropiadas y razonables.
- * Las políticas contables ejecutadas por la Empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la Empresa.



- * Evalué también la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.
- * Comunicué a los responsables de la Administración de la Empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.
- * Proporcioné a los responsables de la Administración de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y accionistas de "LATINCOSMETIC S.A." y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Otros

Se emitirá por separado mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2019.



Econ. Freddy Cobeña Maldonado
No. de Registro en la
Superintendencia
De Compañías: RNAE-2-431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 13 de Junio del 2020.

LATINCOSMETIC S.A.

Estado de Situación Financiera Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 (Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Activo</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	538.200	230.150
Inversiones Temporales	(8)	2.473.304	2.356.500
Cuentas y Documentos por Cobrar	(9)	3.687.539	402.145
Inventarios	(10)	182.908	81.582
Activos por Impuestos Corrientes	(11)	39.451	38.550
Total Activos Corrientes		6.921.402	3.108.928
Total Activos		6.921.402	3.108.928
<u>Pasivo</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(12)	3.978.583	1.108.088
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	529.214	605.522
Total Pasivos Corrientes		4.507.797	1.713.609
Total Pasivos		4.507.797	1.713.609
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(14)	800	800
Reserva Legal	(15)	5.910	5.910
Resultados Acumulados		1.388.609	357.665
Resultado Neto del Ejercicio		1.018.286	1.030.944
Total Patrimonio		2.413.604	1.395.319
Total Pasivos y Patrimonio		6.921.402	3.108.928


Karón Gonzalez Sánchez
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contadora General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros

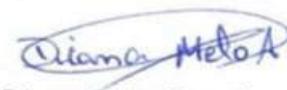
LATINCOSMETIC S.A.

Estado de Resultado Integral Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ventas y Costos</u>	<i>Notas</i>		
Ventas netas	(16)	3.469.961	3.669.124
(-) Costos de Ventas	(17)	<u>(1.589.962)</u>	<u>(1.563.829)</u>
Utilidad Bruta		1.879.999	2.105.295
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración	(18)	<u>(604.630)</u>	<u>(628.759)</u>
Total Gastos de Operación		(604.630)	(628.759)
Otros Ingresos	(19)	263.907	144.546
Otros Gastos	(20)	(1.088)	(2.224)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>1.538.188</u>	<u>1.618.858</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(230.728)	(242.829)
(-) Impuesto a la Renta		<u>(289.175)</u>	<u>(345.085)</u>
Resultado Neto del Ejercicio		<u>1.018.286</u>	<u>1.030.944</u>


Karón Gonzalez Sánchez
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contadora General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros

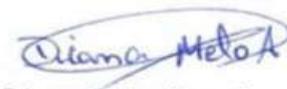
LATINCOSMETIC S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Capital Social</u>		
Saldo Inicial	800	800
Saldo Final	800	800
<u>Reserva Legal</u>		
Saldo Inicial	5.910	5.910
Saldo Final	5.910	5.910
<u>Resultados Acumulados</u>		
Saldo Inicial	357.665	188.129
Utilidad Neta 2018-2017	1.030.944	169.536
Saldo Final	1.388.609	357.665
<u>Resultado Neto del Ejercicio</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1.538.188	1.618.858
(-) Participación a Trabajadores	(230.728)	(242.829)
(-) Impuesto a la Renta	(289.175)	(345.085)
Saldo Final	1.018.286	1.030.944
<u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u>	<u>2.413.604</u>	<u>1.395.319</u>


Karen Gonzalez Sánchez
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contadora General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros

LATINCOSMETIC S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
Cobros procedentes de ventas	831.523	4.124.563
Otros Cobros por actividades de Operación	-	194.846
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.008.598)	(3.256.494)
Pagos a empleados	(242.648)	(41.839)
Impuesto a las ganancias pagados	(289.175)	(345.085)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	1.133.751	65.820
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	424.854	741.811
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-	-
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones Bancarias	-	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de acti. de Financiamiento	-	-
Incremento (Disminución) neta en Efvo. y equivalentes de efectivo	424.854	741.811
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	2.586.650	1.844.839
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período (Incluye Inversiones Temporales)</i>	<u>3.011.504</u>	<u>2.586.650</u>


Karón González Sánchez
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contadora General

*Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.*

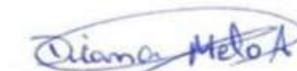
LATINCOSMETIC S.A.

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	1.538.188	1.618.858
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y amortización	-	-
Ajustes por otros conceptos.	26.384	4.003
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(519.903)	(587.914)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
<i>Incremento (Disminución) en:</i>		
Cuentas por Cobrar	(2.638.438)	455.439
Otras Cuentas por Cobrar	(673.341)	50.300
Anticipos proveedores	-	-
Inventarios	(101.325)	(2.596)
Otros Activos	(901)	(14.031)
Cuentas por pagar comerciales	1.262.023	(1.063.090)
Otras Cuentas por pagar	1.544.085	79.851
Beneficios a empleados	(11.920)	200.990
<i>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</i>	<u>424.854</u>	<u>741.811</u>


Karón González Sánchez
Representante Legal


Diana Melo Alarcón
Contadora General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.

- (1) **Descripción de la Empresa y el Negocio** Latincosmetic es una Empresa ecuatoriana constituida en el 2012, con un Capital de ochocientos dólares dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.
- La Empresa se dedica principalmente a la compra-venta y distribución de artículos de cosméticos y perfumería, tanto importados como de producción nacional.
- La Empresa tiene sus oficinas administrativas en la ciudad de Guayaquil.
- (2) **El Entorno del Año 2019** En el año 2019, los resultados brutos disminuyeron con relación al año anterior en US\$80 mil. En lo principal por una disminución del 5% de la ventas del año 2019.
- (3) **Bases de Presentación de Estados Financieros** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).
- La aplicación de las NIIF exige, a la Administración de la empresa, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables, las estimaciones y otros criterios que sean razonables a las circunstancias.
- Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).
- (4) **Principales Políticas de Contabilidad**
- (a) **Período de Estados Financieros**
- Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2019 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.
- (b) **Equivalentes de Efectivo**
- Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración. La Empresa incluyó, en el Estado de Flujos de Efectivo, los saldos de las inversiones con vigencia inferiores a un año.

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019, la Empresa mantuvo activos financieros como Cuentas por Cobrar (a clientes), Pagos e Impuestos Anticipados. Los créditos a clientes se realizan con condiciones normales y los saldos por cobrar no generan intereses. No se realizan ajustes a los saldos pendientes de cobro que exceden los plazos normales. Al final del ejercicio, se revisan los saldos de los deudores comerciales para determinar evidencias de irrecuperabilidad. El principal activo financiero del 2019 lo constituyen las Inversiones en Certificados de Depósitos bancarios.

(d) Inventarios

Los Inventarios se registran al costo de adquisición y se valoran al promedio histórico. Los descargos se registran al momento de la venta.

(e) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos corrientes corresponden a Proveedores locales y del exterior y obligaciones tributarias.

(f) Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos se reconocen con la emisión de las facturas por los bienes y servicios que ofrece la Empresa, independientemente de la fecha de cobro.

(j) Reconocimiento de Costos y Gastos.

Los Costos y Gastos se reconocen cuando los bienes o servicios han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales Gastos corresponden a los Servicios contratados (Registros Sanitarios, transporte, Terceros) y publicidad.

(h) Impuesto a la Renta, Anticipos e Impuestos Diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2019 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (pagan el 22%). La misma LRTI establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto-determinan en la declaración del ejercicio anterior (2018) y se pagan en cuotas iguales en los meses de Julio a Noviembre del ejercicio corriente (2019).- La Empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con el Código del Trabajo, la Empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago se realizó en el mes de Abril del 2020.

(5) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos los siguientes:

(a) Riesgo de Mercado

El mercado de cosméticos, perfumes es altamente competitivo en Ecuador tanto con proveedores locales como fabricantes de ciertas líneas de productos. La Empresa ha logrado mantener su participación en el mercado mayorista (Almacenes) de venta gracias al acceso directo a fabricantes locales y del exterior que le permiten ofrecer precios competitivos y una amplia variedad de productos.

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas. La estructura de costos y gastos permite a la Empresa tener indicadores razonables de liquidez y, adicionalmente, mantiene una importante reserva de fondos en inversiones de inmediata efectivización, por lo que, en el corto plazo, sus riesgos de liquidez son menores.

(c) Riesgo de Crédito concedido por ventas

La administración considera que sus riesgos de incobrables son normales y que la provisión registrada -según la Ley tributaria- es suficientes para cubrir los incobrables que se puedan presentar en el corto plazo.

(6) Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.

En opinión de la administración, las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la empresa y que pudieron aplicarse el año 2019, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

NIIF	Título	Aplicar a partir de:
NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la Renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios c	Enero 1, 2019

LATINCOSMETIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(7) Efectivo y equivalente de Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Banco Guayaquil	538.200	230.150
Total...	538.200	230.150

(8) Inversiones Temporales

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Pólizas de Acumulación</u>			
Banco del Austro	(a)	1.671.954	1.556.500
Banco de Machala	(b)	801.350	800.000
Total...		2.473.304	2.356.500

(a) Póliza con vencimiento el 16 de Octubre del 2020, con una tasa de interés del 8,20%

(b) Póliza con vencimiento el 3 de Enero del 2020, a una tasa de interés del 3,19%.

(9) Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Clientes	(a)	3.038.764	400.326
Otras Cuentas por Cobrar	(b)	691.468	18.128
Subtotal...		3.730.232	418.453
(-) Provisión de Incobrables	(c)	(42.692)	(16.308)
Total...		3.687.539	402.145

(a) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Dipaso S.A.		2.426.142	-
De Pratti		486.596	263.645
Etatex		31.300	82.472
360 Corp S.A.		28.088	-
Suman y Pasan...		2.972.126	346.117

LATINCOSMETIC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)**

<u><i>Clientes</i></u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<i>Vienen...</i>	2.972.126	346.117
Casa Moeller	25.320	22.483
Saltos Valle Gloria Narcisa	25.075	-
Creative Colors S.A.	11.108	-
Buitrago	-	29.869
Italica	-	1.857
Varios	5.134	-
Total...	3.038.764	400.326

(b) Incluye principalmente préstamos a INCFAR por US\$689 mil y anticipos a compras de materiales.

(c) El registro de la provisión de Incobrables es la siguiente:

<u><i>Provisión para Cuentas Incobrables</i></u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial	(16.308)	(12.305)
(+) Provisión del año	(26.384)	(4.003)
Total...	(42.692)	(16.308)

(10) Inventarios

Incluye el Inventario de cosméticos y perfumería en el edificio Matriz ubicado en las calles Nueve de Octubre y Boyacá de la ciudad de Guayaquil

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Inventario en Almacén	182.908	81.582
Total...	182.908	81.582

(11) Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a valores retenidos por clientes por Impuesto a la Renta sobre las facturas emitidas:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Retenciones en la Fuente	39.451	38.550
Total...	39.451	38.550

LATINCOSMETIC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)**

(12) Cuentas y Documentos Por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores Locales y del Exterior	(a)	2.049.618	787.595
Otros	(b)	<u>1.928.966</u>	<u>320.492</u>
Total...		<u>3.978.583</u>	<u>1.108.088</u>

(a) Corresponde a:

<u>Proveedores</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Locales</u>		
Dipaso S.A.	772.139	172.948
Amycosmetic S.A.	280.792	-
Belhacosmetic S.A.	221.626	-
Industrial y Comercial Farahon Incfar S.A.	16.120	4.680
Importadora Shings Trading S.A.	-	347.526
Arosemena Burbano & Asociados Cía. Ltda.	-	5.855
Intercarga Internacional de Carga S.A.	-	3.788
Varios	9.834	8.987
<u>Exterior</u>		
Laboratorios Lissia	725.652	226.289
Creative Colors	17.522	17.522
Dompel Ind. Plastica e Metalurgica Ltda.	<u>5.933</u>	<u>-</u>
	<u>2.049.618</u>	<u>787.595</u>

(b) Corresponde a:

	<u>31-dic-19</u>
Dipaso S.A.	1.588.923
Shing's Trading S.A.	320.494
Prestamos a Terceros	<u>19.549</u>
Total...	<u>1.928.966</u>

(13) Otras Obligaciones Corrientes

Corresponde a las siguientes obligaciones

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Con la Administración Tributaria	(a)	296.998	361.386
Con el IESS		629	454
Por Beneficios de Ley a Empleados	(b)	<u>231.588</u>	<u>243.682</u>
Total...		<u>529.214</u>	<u>605.522</u>

LATINCOSMETIC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)**

- (a) Corresponde a impuestos retenidos a clientes por liquidarse en el siguiente mes y el Impuesto a la Renta causado del ejercicio.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Impto.al Valor Agregado (IVA)	6.325	15.541
Ret. en la Fte del Impto.a la Renta	1.498	760
Impuesto a la Renta Causado	(a.1)-(a.2) 289.175	345.085
Total...	296.998	361.386

- (a.1) La liquidación del Impuesto a la Renta General Definitivo se detalla así:

<u>Liquidación de Impuesto Causado</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Utilidad Bruta	1.538.188	1.618.858
(-) Participación a trabajadores	(230.728)	(242.829)
(+) Gastos No Deducibles	909	4.311
(-) Ingresos Exentos	(178.559)	-
(+) Gastos atribuibles a Ingresos Exentos	123	-
(+) Participación a trabajadores atribuible Ingresos Exentos	26.765	-
Utilidad Gravable	1.156.699	1.380.341
25% de Imp. a la Renta Causado	(a.1.1) 289.175	345.085
Anticipo Calculado el año anterior	-	22.880
Impuesto a la Renta Definitivo	289.175	345.085

(a.1.1) A partir del 2018 la tarifa general de Impuesto a la Renta corresponde al 25% sobre la base imponible. No obstante la tarifa aumentará tres puntos porcentuales, cuando existan accionistas establecidos en paraísos fiscales.

- (a.2) Al cierre del ejercicio, el movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta a Pagar es el siguiente:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Provisión Imp a la Renta del año anterior	345.085	66.596
(-) Pagos de Impuestos	(345.085)	(66.596)
Provisión del Imp.a la Renta año actual	289.175	345.085
Obligación por Imp. a la Renta Definitivo	289.175	345.085

- (b) Incluye valores pendientes de pago por obligaciones generadas con los empleados:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
15% Participación de Trabajadores	230.728	242.829
Beneficios Sociales Acumulados	859	853
Total...	231.588	243.682

LATINCOSMETIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

(14) Capital Social

Los accionistas son los siguientes:

<u>%</u>	<u>Accionista</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Total</u>
50,00%	Gonzalez Sanchez Karen Moserratt	US\$ 1.00	400	400
50,00%	Salazar Estrella Alexis Ruben	US\$ 1.00	400	400
			Total...	800

(15) Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado (mínimo superado por la empresa en ejercicios anteriores). Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(16) Ventas Netas

Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ventas	3.469.961	3.669.124
Total...	3.469.961	3.669.124

(17) Costos de Ventas

Son los siguientes:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Costo de mercaderías Vendidas	1.589.962	1.563.829
Total...	1.589.962	1.563.829

LATINCOSMETIC S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)**

(18) Gastos de Administración

Son los siguientes:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Sueldos y Beneficios	42.422	48.424
Servicios de Terceros	237.655	132.108
Publicidad	500	97.192
Gastos de Arriendo	14.800	43.000
Suministros y Materiales	66.704	12.980
Mantenimientos y Reparaciones	534	320
Gastos Generales	191.435	232.253
Impuestos Municipales, Tributarios y otros	24.196	58.479
Estimación de Incobrables	26.384	4.003
Total...	604.630	628.759

(a) **Año 2019:** Incluye principalmente US\$155 mil en baja de Inventarios notarizados; US\$15 mil en Transporte.

Año 2018: Incluye principalmente US\$192 mil en pagos a Registros Sanitarios; US\$12 mil en Transporte.

(19) Otros Ingresos

Corresponde a:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Publicidad de Marcas	84.500	67.656
Rendimientos Financieros	179.407	75.454
Otros	-	1.436
Total...	263.907	144.546

(20) Otros Gastos

Incluye:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Gastos Financieros	1.088	2.224
Total...	1.088	2.224

(21) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (13 de Junio 2020), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de LATINCOSMETIC S.A.