
LATINCOSMETIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (1) **Descripción del 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 2018** En el año 2018, los resultados brutos crecieron significativamente con relación al año anterior. En lo principal por un incremento de las ventas (50%) y disminución de los costos y gastos.

- (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) **Periodo 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 2018 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.

LATINCOSMETIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(c) **Activos Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2018, 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 2018 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.

(g) **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 Servicios contratados (Registros Sanitarios, transporte, Terceros) y publicidad.

(h) **Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta (Impuesto Causado: US\$894 mil) sobre la Base Imponible del 2018 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto-determinan en la declaración del ejercicio anterior (2017) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2018).- La Empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

LATINCOSMETIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(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 2019.

(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 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 2018, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los Estados Financieros:

NIIF	Título	A partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018

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:

Diciembre 31,	2018	2017
Banco Guayaquil	230.150	362.284
Total...	230.150	362.284

(8) Inversiones Temporales El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,		2018	2017
<u>Pólizas de Acumulación</u>			
Banco del Austro	(a)	1.556.500	1.482.555
Banco de Machala	(b)	800.000	-
Total...		2.356.500	1.482.555

(a) Póliza con vencimiento el 16 de Octubre del 2019, con una tasa de interés del 7,40%

(b) Póliza con vencimiento el 2 de Diciembre del 2019, a una tasa de interés del 7,75%.

(9) Cuentas y Documentos por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,		2018	2017
Clientes	(a)	400.326	855.765
Otras Cuentas por Cobrar		18.128	68.428
Subtotal...		418.453	924.192
(-) Provisión de Incobrables	(b)	(16.308)	(12.305)
Total...		402.145	911.887

(a) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Cientes</u>	<u>2018</u>
Italica	1.857
De Pratti	263.645
Builfrago	29.869
Casa Moeller	22.483
Etatex	82.472
Total...	400.326

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

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

<u>Provisión para Cuentas Incobrables</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	(12.305)
(+) Provisión del año	(4.003)
Total...	(16.308)

(10) Inventarios

Incluye el inventario de cosméticos y perfumería en el edificio Matriz ubicado en Nueve de Octubre y Boyacá:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario en Almacén	81.582	78.986
Total...	81.582	78.986

(11) Activos por
Impuestos
Corrientes

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

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente	38.550	24.519
Total...	38.550	24.519

(12) Cuentas y
Documentos
Por Pagar

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

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales y del Exterior (a)	787.595	1.850.685
Otros	320.492	529.776
Total...	1.108.088	2.380.461

(a) Corresponde a:

<u>Proveedores</u>	<u>2018</u>
<u>Locales</u>	
Importadora Shings Trading S.A.	347.526
Dipaso S.A.	172.948
Arosemena Burbano & Asociados Cía. Ltda.	5.855
Industrial y Comercial Farahon Incfar S.A.	4.680
Intercarga Internacional de Carga S.A.	3.788
Varios	8.987
Suman y Pasan...	543.784

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

<u>Proveedores</u>	<u>2018</u>
Vienen...	543.784
Laboratorios Lissia	226.289
Creative Colors	17.522
Total	787.595

(13) Otras Obligaciones Corrientes

Corresponde a las siguientes obligaciones

<u>Diciembre 31,</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	(a)	361.386	72.251
Con el IESS		454	629
Por Beneficios de Ley a Empleados	(b)	243.682	42.517
Total...		605.522	115.396

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

<u>Diciembre 31,</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impto.al Valor Agregado (IVA)		15.541	3.618
Ret. en la Fte del Impto.a la Renta		760	2.036
Impuesto a la Renta Causado	(a.1)-(a.2)	345.085	66.596
Total...		361.386	72.251

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

<u>Liquidación de Impuesto Causado</u>	<u>31/12/2018</u>
Utilidad Bruta	1.618.858
(-) Participación a trabajadores	(242.829)
(+) Gastos No Deducibles	4.311
Utilidad Gravable	<u>1.380.341</u>
25% de Imp. a la Renta Causado	(a.1.1) 345.085
Anticipo Calculado el año anterior	(a.1.2) 22.880
Impuesto a la Renta Definitivo Sistema General de Impuestos	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.1.2) Según disposiciones legales, el IMP A LA RENTA DEFINITIVO corresponde al mayor valor entre el ANTICIPO determinado el año anterior (2017) y el Impuesto Causado del año corriente (2018).

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

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

	31/12/2018
Provisión Imp a la Renta del año anterior	66.596
(-) Pagos de Impuestos	(66.596)
Provisión del Imp.a la Renta año actual	345.085
Obligación por Imp. a la Renta Definitivo	345.085

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

Diciembre 31,	2018	2017
15% Participación de Trabajadores	242.829	41.670
Beneficios Sociales Acumulados	853	847
Total...	243.682	42.517

(14) Capital Social Los accionistas son los siguientes:

%	Accionista	Valor por acción	No. De Acciones	Total
50,00%	Ling Goya Edinson Javier	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:

Diciembre 31,	2018	2017
Ventas	3.669.124	2.439.402
Total...	3.669.124	2.439.402

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

(17) Costos de Ventas

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Costo de mercaderías Vendidas	1.563.829	1.098.331
Total...	1.563.829	1.098.331

(18) Gastos de Administración

Son los siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Sueldos y Beneficios	48.424	35.286
Servicios de Terceros	132.108	673.814
Publicidad	97.192	166.628
Gastos de Arriendo	43.000	38.330
Suministros y Materiales	12.980	17.856
Mantenimientos y Reparaciones	320	462
Gastos Generales (a)	232.253	159.728
Impuestos Municipales, Tributarios y otros	58.479	35.098
Estimación de Incobrables	4.003	4.574
Total...	628.759	1.131.776

(a) Incluye principalmente US\$192 mil en pagos a Registros Sanitarios; US\$12 mil en Transporte.

(19) Otros Ingresos

Corresponde a:

Diciembre 31,	2018	2017
Publicidad de Marcas	67.656	-
Rendimientos Financieros	75.454	65.024
Otros	1.436	5.753
Total...	144.546	70.777

(20) Otros Gastos

Incluye:

Diciembre 31,	2018	2017
Gastos Financieros	2.224	2.270
Total...	2.224	2.270

(21) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (5 de Septiembre 2019), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de LATINCOSMETIC S.A.