
LATINCOSMETIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (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.

(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 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>Cientes</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 cosmeticos 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>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Proveedores</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.