

INFORME FINANCIERO

Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE



**Por el ejercicio fiscal terminado
el 31 de diciembre del 2017**

CONTENIDO

Estados Financieros de LATINSHOES CIA LTDA	3
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los estados financieros	7
1. Información General	7
2. Bases de Elaboración	7
3. Políticas Contables	8
a. Presentación del Estado de Situación Financiera	8
b. Presentación del Estado de Resultados	8
c. Documentos y Cuentas por Cobrar	8
d. Inventarios	8
e. Crédito Tributario a favor de la Empresa	9
f. Propiedad, Planta y Equipo	9
g. Diferidos	10
h. Cuentas proveedores por Pagar	11
i. Beneficios a empleados por largos periodos de servicio	11
4. Estimaciones y juicios contables críticos	11
a. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	11
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12
6. Documentos y Cuentas por Cobrar	12
7. Inventarios	12
8. Crédito Tributario a favor de la Empresa	13
9. Propiedad Planta y Equipo	13
10. Diferidos	15
11. Cuentas Proveedores por Pagar	15
12. Obligaciones Financieras	15
13. Obligaciones Patronales	15
14. Impuestos por Pagar	15
15. Otros pasivos Corrientes	16
16. Pasivos Largo Plazo	16
17. Patrimonio	16
18. Ingreso Por Ventas	17
19. Costos y Gastos	17
20. Impuesto a la Renta reconocidos en Resultados	17
21. Aprobación de los Estados Financieros	18

LATINSHOES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS		60,731.61	102,877.59
ACTIVOS CORRIENTES		53,011.92	82,686.24
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		3.05	5,507.35
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		21,123.54	52,107.07
INVENTARIOS		28,320.45	20,485.20
CRED TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		3,564.88	4,586.62
ACTIVO NO CORRIENTE		7,719.69	20,191.35
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		6,419.69	18,891.35
DIFERIDOS		0.00	0.00
INVERSIONES		0.00	0.00
OTROS ACTIVOS		1,300.00	1,300.00
PASIVO Y PATRIMONIO		60,731.61	102,877.59
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES		59,633.74	99,340.08
CUENTAS PROVEEDORES POR PAGAR		33,249.46	44,360.36
OBLIGACIONES FINANCIERAS		9,393.08	22,774.90
OBLIGACIONES PATRONALES		10,814.88	17,688.50
IMPUESTOS POR PAGAR		6,066.87	7,653.91
OTROS PASIVOS CORRIENTES		109.45	6,862.41
PASIVOS LARGO PLAZO		647.19	647.19
OBLIGACIONES INST FINANCIERAS		0.00	0.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		647.19	647.19
PRESTAMOS COMERCIALES X PAGAR		0.00	0.00
PATRIMONIO		450.68	2,890.32
CAPITAL SOCIAL		400.00	400.00
RESERVAS		0.00	5.07
RESULTADOS ACUMULADOS		50.68	2,485.25
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		0	0

INFORME FINANCIERO LATINSHOES CIA LTDA POR EL AÑO 2017



LATINSHOES CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	152,780.02	309,407.98
VENTAS NETAS	152,780.02	309,299.69
OTROS INGRESOS	0.00	108.29
COSTOS	110,334.31	215,973.44
COSTO DE VENTAS	110,334.31	215,973.44
GASTOS	41,716.01	89,754.84
ADMINISTRACION Y VENTAS	41,231.37	83,366.70
DEPRECIACIONES	157.77	2,467.00
FINANCIEROS	326.87	3,921.14
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	729.70	3,679.70
PROVISIONES POR RESULTADOS		
15% TRABAJADORES	109.46	551.95
IMP A LA RENTA	569.57	688.10
INGRESO POR IMPUESTO A LA RI	0	0
UTILIDAD EJERCICIO	50.68	2,439.64

LATINSHOES CIA LTDA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

Capital Social	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		Resultados Acumulados		Resultados Acum por aplicación primera vez de NIIF	Total Patrimonio	
	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Act Financieros Disponibles para la vta	Otros Superavit por Revaluacion	Ganancias Acum	(-) Perdidas Acum			
Saldo inicial al 01 de enero del 2016	400.00	0.00	0	0	0.00	0.00	0	0.00	400.00
Utilidad del Ejercicio						0	0		
Saldo Final al 31 de diciembre ddel 2016	0.00	0.00	0	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Ajuste Revalorizacion Propiedad planta y equipo					0				
Otros Ajustes		5.07			0	-5.07	0	0	0.00
Utilidad del Ejercicio						50.68	0		50.68
Saldo Final al 31 de diciembre ddel 2017	400.00	5.07	0	0	0.00	45.61	0.00	2,439.64	2,890.32

LATINSHOES CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-2,263.16	10,982.28
Clases de cobros por actividades de operación	131,656.48	278,424.45
Cobros procedentes de ventas	131,656.48	278,424.45
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	-133,919.64	-267,442.17
Pagos a proveedores por bienes y servicios	-148,931.82	-281,525.18
Otras entradas y salidas de efectivo	15,012.18	14,083.01
 ACTIVIDADES DE INVERSION		
Otras entradas y salidas de efectivo	-7,200.00	-14,938.66
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9,466.21	9,460.68
Préstamos a Largo plazo	0.00	0.00
Otras entradas y salidas de efectivo	9,466.21	9,460.68
 Incremento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalente	3.05	5,504.30
EFECTIVO Y EQUIVALNETES AL INICIO DEL PERIODO	0.00	3.05
EFECTIVO Y EQUIVALNETES AL FINAL DEL PERIODO	3.05	5,507.35

LATINSHOES CIA LTDA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

LATINSHOES CIA LTDA .es una empresa que está constituida legalmente en Ecuador y sus actividades están relacionadas con fabricación de calzado y otros accesorios de vestir.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, por tanto, han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico a su vez está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las cifras de los estados financieros están presentadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes aplicadas se establecen a continuación en la nota 3.

3.- POLITICAS CONTABLES

a) Presentación del Estado de Situación Financiera

LATINSHOES CIA LTDA presentará las partidas contables de su Estado de Situación Financiera en forma comparativa separando los activos y pasivos, tanto corrientes como no corrientes, en función a su liquidez.

b) Presentación del Estado de Resultados

LATINSHOES CIA LTDA presentará las partidas contables del Estado de Resultados en forma comparativa agrupando las partidas en relación a la naturaleza de los gastos.

c) Documentos y Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Las cuentas por cobrar clientes nacen de una transacción relacionada con las ventas, La empresa califica a los clientes y otorga plazos de pagos de sus facturas, los clientes están clasificados en 4 grupos de acuerdo a la lista de precios y acuerdos iniciales.

Los plazos que otorga por cada tipo de cliente va desde 30 días, a 60, a 90 días calendario, dependiendo del sector al que pertenece estableciendo o acuerdo comercial inicial, 15 días de gracia a partir de la fecha de vencimiento de la factura, tiempo en el cual el cliente podrá realizar todos los trámites administrativos necesarios para la emisión del pago

En caso de haber un acuerdo o convenio de refinanciación con el cliente se emitirá una factura por concepto de interés a la tasa legal vigente.

Valuación

Las cuentas por cobrar se miden al valor actual luego del vencimiento y una vez cancelado

d) Inventarios

Las existencias deben ser valuadas al costo o valor neto de realización, el menor. La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual. En el caso de las existencias por recibir se deben valorar al costo de adquisición.

DETERIORO Cada fin de ejercicio la empresa aplicara deterioro a los inventarios que corresponda sea por obsolescencia, producto dañado o producto no encontrado.

Mercaderías en Transito

Las importaciones que se encuentren en tránsito serán las que se registren en esta cuenta, luego de concluir con la importación se procederá a cerrar la misma y se enviara a la bodega correspondiente, las mismas que pueden ser la bodega de Inventarios o la bodega de Materia Prima, siempre respetando el costo.

e) Crédito Tributario a favor de la Empresa

Las retenciones que nos realizan sobre todo las emisoras de tarjetas de crédito son al final del año un importante escudo fiscal para el pago del impuesto a la renta.

f) Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de Propiedad, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

GRUPOS DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	VIDA UTIL ESTIMADA
Equipo de Oficina	10 años
Equipo De Computación	4 años
Equipo de Oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Edificios	45 años
Instalaciones Eléctricas	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable

estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Diferidos

Seguros Anticipados En esta cuenta se registra todas las pólizas que la empresa tiene contratadas, están son de un año plazo desde Diciembre hasta Diciembre del próximo año, en el caso de hacer la contratación de una nueva póliza se la registra igual en esta cuenta por el proporcional del tiempo, el devengo de cada mes se lo registrara en el momento que ocurra o se realice.

El saldo de la póliza se registrara al costo.

Intereses Diferidos

En esta cuenta se registra el valor total de los intereses otorgados por las entidades financieras, a fin de irlos amortizando al gasto mensualmente, dependiendo el plazo otorgado en el crédito bancario

Otros Pagos por Anticipado

En el caso que se requiera el registro de algún pago por anticipado que no sea seguros se utilizara esta cuenta y se ira registrando de acuerdo a su devengo.

h) Cuentas proveedores por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos

i) Beneficios a empleados: pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. En el caso del Ecuador este beneficio se contempla en el Código del Trabajo y hace referencia a la Jubilación Patronal que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Sin embargo, al ser una característica cualitativa de la información el EQUILIBRIO ENTRE EL COSTO Y EL BENEFICIO, que indica que los beneficios de obtener información deben exceder a los costos de suministrarla, se concluye que esta provisión no se considerará al ser considerada onerosa su obtención.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de LATIN SHOES CIA LTDA ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.

a) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas y Fondos	4.207.074	3.05
Entidades financieras locales	1.300.28	0.00
Total Partida	5.507.35	3.05

6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Nacionales	44.616.84	20,046.53
Clientes Exterior	0.00	0.00
Otras cuentas por Cobrar	7.490.23	1,077.01
Total Partida	52.107.07	21,123.54

7.- INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima Nacional	15.398.35	21,645.49
Producto Terminado Bodega	2.920.46	4,920.46
Produccion en Proceso M.P.	851.23	423.39
Produccion en Proceso C.I.F.	883.22	208.82
Produccion en Proceso MOD.	431.94	1,122.29
Total Partida	20.485.20	28,320.45

8.- CRED TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones por Renta	4.503.88	1,412.09
Crédito Tributario	82.74	2,152.79
Total Partida	4.586.62	3,564.88

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

COSTO HISTORICO	Saldo al 01 de enero del 2017	Adiciones	Avalúo 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Muebles	1,400.00	0.00	0.00	1,400.00
Maquinaria y Equipos	4,850.00	13,900.00	0.00	18,750.00
Equipo de computo	950.00	1,038.66	0.00	1,988.66
Total Partida	7,200.00	14,938.66	0.00	22,138.66

DEPRECIACION ACUMULADA	Saldo al 01 de enero del 2017	Avalúo 2017	DEPRECIACION ANUAL	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Muebles	139.47	0.00	279.20	418.67
Maquinaria y Equipos	483.07	0.00	1,637.22	2,120.29
Equipo de computo	157.77	0.00	550.58	708.35
Total Partida	780.31	0.00	2,467.00	3,247.31
				0.00

10.- DIFERIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arriendos en Garantía	1.300,00	1.300,00
Total Partida	1.300,00	1300.00

11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	44.360.36	33.249.46
Total Partida	44.360.36	33.249.46

12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras	22.774.90	9.393.08
Total Partida	22.774.90	9.393.08

14.- OBLIGACIONES PATRONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	3.041.65	1.281.78
I.E.S.S	12.093.92	8.105.71
Beneficios Sociales	2.000.98	1.427.39
Total Partida	17.136.55	10.814.88

15- IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta del Año	688.11	569.57
Impuestos por Pagar	6.965.80	5.497.30
Total Partida	7.653.91	6.066.87

16.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2015</u>
Participación Trabajadores	551.95	109.45
Otros Pasivos Corrientes	6862.41	0.00
Total Partida	7.414.36	109.45

17.- PASIVOS LARGO PLAZO

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	425.28	425.28
Desahucio	221.91	221.91
	647.19	647.19

18- PATRIMONIO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital social	400.00	400.00
Reserva Legal	5.07	
Resultados acumulados	2.485.25	50.68
	2890.32	450.58

19.- INGRESOS POR VENTAS

El desglose de las ventas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas bienes	309.299.69	152.780,02
Otros Ingresos	108.29	
	309.407.98	152.780.02

20.- COSTOS Y GASTOS

Un detalle de costos y gastos agrupados por su naturaleza es como sigue:

COSTOS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	215.973.44	110.334.31
GASTOS		
Administrativos y de ventas	83.366.7	41.231.37
Depreciaciones	2467.00	157.77
Financieros	3.921.14	326.87
	89.754.84	41.716.01

21.- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Se considera como Impuesto a la Renta, el valor del Anticipo mínimo calculado para el año fiscal 2014.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable	3.679.70	729.70
(-)15% Participación Trabajadores	-551.95	-109.45
(+) Gastos no deducibles	17.433.42	1658.02
(-) Pago Trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
(-) Amortización Pérdidas Tributarias	0.00	0.00
Base Imponible	20.561.17	2278.27
Impuesto a la Renta	688.11	569.57
Anticipo Imp. Renta Año	2035.80	1057.20

22.- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la compañía el 10 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Gerente General

LATINSHOES CIA LTDA.

INFORME FINANCIERO LATINSHOES CIA LTDA POR EL AÑO 2017



17

INFORME FINANCIERO LATINSHOES CIA LTDA POR EL AÑO 2017



17

