

INFORME FINANCIERO

Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE



**Por el ejercicio fiscal terminado
el 31 de diciembre del 2018**

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	10
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	14
11. Cuentas Proveedores por Pagar	14
12. Obligaciones Financieras	14
13. Obligaciones Patronales	15
14. Impuestos por Pagar	15
15. Otros pasivos Corrientes	15
16. Pasivos Largo Plazo	15
17. Patrimonio	16
18. Ingreso Por Ventas	16
19. Costos y Gastos	16
20. Impuesto a la Renta reconocidos en Resultados	17
21. Aprobación de los Estados Financieros	17

LATINSHOES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS		102,877.59	153,628.16
ACTIVOS CORRIENTES		82,686.24	106,331.42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		5,507.35	2.37
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		52,107.07	70,497.67
INVENTARIOS		20,485.20	29,419.68
CRED TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		4,586.62	6,411.70
ACTIVO NO CORRIENTE		20,191.35	47,296.74
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		18,891.35	19,755.10
DIFERIDOS		0.00	26,241.64
INVERSIONES		0.00	0.00
OTROS ACTIVOS		1,300.00	1,300.00
PASIVO Y PATRIMONIO		102,877.59	160,446.22
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES		99,340.08	113,156.10
CUENTAS PROVEEDORES POR PAGAR		44,360.36	46,509.73
OBLIGACIONES FINANCIERAS		22,774.90	20,111.26
OBLIGACIONES PATRONALES		17,688.50	28,213.25
IMPUESTOS POR PAGAR		7,653.91	18,321.86
OTROS PASIVOS CORRIENTES		6,862.41	0.00
PASIVOS LARGO PLAZO		647.19	11,957.80
OBLIGACIONES INST FINANCIERAS		0.00	0.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		647.19	2,555.00
PRESTAMOS COMERCIALES X PAGAR		0.00	9,402.80
PATRIMONIO		2,890.32	35,332.32
CAPITAL SOCIAL		400.00	400.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		0.00	33,600.00
RESERVAS		5.07	249.03
RESULTADOS ACUMULADOS		2,485.25	2,241.29
O.R.I		0.00	-1,158.00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		0.00	-6,818.06

INFORME FINANCIERO LATINSHOES CIA LTDA POR EL AÑO 2018



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

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	309,407.98	222,123.69
VENTAS NETAS	309,299.69	221,324.14
OTROS INGRESOS	108.29	799.55
COSTOS	215,973.44	143,447.85
COSTO DE VENTAS	215,973.44	143,447.85
GASTOS	89,754.84	83,458.10
ADMINISTRACION Y VENTAS	83,366.70	78,743.18
DEPRECIACIONES	2,467.00	3,636.25
FINANCIEROS	3,921.14	1,078.67
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	3,679.70	-4,782.26
PROVISIONES POR RESULTADOS		
15% TRABAJADORES	551.95	0.00
IMP A LA RENTA	688.10	2,035.80
INGRESO POR IMPUESTO A LA RI	0	0
UTILIDAD EJERCICIO	2,439.64	-6,818.06

LATINSHOES CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		Resultados Acumulados		Resultados Acumulados	Total Patrimonio
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Act Financieros Disponibles para la vta	Otros Superavit por Revaluacion	Ganancias Acum	(-) Perdid as Acum		
Saldo inicial al 01 de enero del 2017	400.00		5.07	0.00	0.00	0.00	45.61	0.00	2,439.64	2,890.32
Utilidad del Ejercicio							0.00	0.00		
Saldo Final al 31 de diciembre ddel 2017	400.00		5.07	0.00	0.00	0.00	45.61	0.00	0.00	450.68
Ajuste Revalorizacion Propiedad planta y equipo						0.00				
Otros Ajustes		33,600.00	243.96			-1,158.00	2,195.68	0.00	0.00	34,881.64
Utilidad del Ejercicio							0.00	0.00	-6,818.06	-6,818.06
Saldo Final al 31 de diciembre ddel 2018	400.00	33,600.00	249.03	0.00	0.00	-1,158.00	2,241.29	0.00	-6,818.06	28,514.26

LATINSHOES CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	10,982.28	-14,023.83
Clases de cobros por actividades de operación	278,424.45	203,733.09
Cobros procedentes de ventas	278,424.45	203,733.09
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	-267,442.17	-217,756.92
Pagos a proveedores por bienes y servicios	-281,525.18	-229,445.36
Otras entradas y salidas de efectivo	14,083.01	11,688.44
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Otras entradas y salidas de efectivo	-14,938.66	-30,741.64
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9,460.68	39,260.49
Préstamos a Largo plazo	0.00	9,402.80
Otras entradas y salidas de efectivo	9,460.68	29,857.69
Incremento (Disminución) Neto del Efectivo y Equivalente	5,504.30	-5,504.98
EFECTIVO Y EQUIVALNETES AL INICIO DEL PERIODO	3.05	5,507.35
EFECTIVO Y EQUIVALNETES AL FINAL DEL PERIODO	5,507.35	2.37

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 Tránsito

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>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas y Fondos	0.00	4,207.07
Entidades financieras locales	2.37	1,300.28
Total Partida	2.37	5,507.35

6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes Nacionales	69,948.52	44,616.84
Clientes Exterior	0.00	0.00
Otras cuentas por Cobrar	549.15	7,490.23
Total Partida	70,497.67	52,107.07

7.- INVENTARIOS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima Nacional	14,547.13	15,398.35
Producto Terminado Bodega	2,661.10	2,920.46
Produccion en Proceso M.P.	636.25	851.23
Produccion en Proceso C.I.F.	883.22	883.22
Produccion en Proceso MOD.	431.94	431.94
Otros Inventarios	10,260.04	0.00
Total Partida	29,419.68	20,485.20

8.- CRED TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones por Renta	6,202.47	4,503.88
Crédito Tributario	209.23	82.74
Total Partida	6,411.70	4,586.62

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

COSTO HISTORICO	Saldo al 01 de enero del 2018	Adiciones	Avalúo 2018	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Muebles	1,400.00	0.00	0.00	1,400.00
Maquinaria y Equipos	18,750.00	4,500.00	0.00	23,250.00
Equipo de computo	1,988.66	0.00	0.00	1,988.66
Total Partida	22,138.66	4,500.00	0.00	26,638.66

DEPRECIACION ACUMULADA	Saldo al 01 de enero del 2018	Avalúo 2018	DEPRECIACION ANUAL	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Muebles	418.67	0.00	279.97	698.64
Maquinaria y Equipos	2,120.29	0.00	2,727.13	4,847.42
Equipo de computo	708.35	0.00	629.15	1,337.50
Total Partida	3,247.31	0.00	3,636.25	6,883.56
				0.00

10.- DIFERIDOS

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arriendos	en	1.300,00	1.300,00
Garantía			
Diferidos		26,241.64	
Total Partida		26,241.64	1,300.00

11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales		46,509.73	44.360.36
Total Partida		46,509.73	44.360.36

12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones		20,111.26	22,774.90
Financieras			
Total Partida		20,111.26	22,774.90

13.- OBLIGACIONES PATRONALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados	0	3,041.65
I.E.S.S	24487.25	12,093.92
Beneficios Sociales	3726	2,000.98
Total Partida	28,213.25	17,136.55

14- IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta del Año	2,035.80	688.11
Impuestos por Pagar	16,286.06	6,965.80
Total Partida	18,321.86	7,653.91

15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación Trabajadores	0.00	551.95
Otros Pasivos Corrientes	0.00	6,862.41
Total Partida	0.00	7,414.36

16.- PASIVOS LARGO PLAZO

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	1,227.00	425.28
Desahucio	1,328.00	221.91
	2,555.00	647.19

17- PATRIMONIO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital social	400.00	400.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	33,600.00	0.00
Reserva Legal	249.03	5.07
Resultados acumulados	2,241.29	2,485.25
O.R.I	-1,158.00	
Perdida del ejercicio	-6,818.06	
Total Partida	28,514.26	2,890.32

18.- INGRESOS POR VENTAS

El desglose de las ventas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas bienes	221,324.14	309,299.69
Otros Ingresos	799.55	108.29
	222,123.69	309,407.98

19.- COSTOS Y GASTOS

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

COSTOS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas	143,447.85	215,973.44
GASTOS		
Administrativos y de ventas	78,743.18	83,366.70
Depreciaciones	3,636.25	2,467.00
Financieros	1,078.67	3,921.14
	83,458.10	89,754.84

20.- 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 2018.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable	-4,782.26	3,679.70
(-)15% Participación Trabajadores	0.00	-551.95
(+) Gastos no deducibles	4,615.02	17,433.42
(-) Pago Trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
(-) Amortización Pérdidas Tributarias	0.00	0.00
Base Imponible	-167.24	20,561.17
Impuesto a la Renta	2,035.80	688.11
Anticipo Imp. Renta Año	0.00	2,036.80

21.- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la compañía el 12 de marzo del 2019 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 2018

