

## **1. Constitución y objeto**

La compañía LATINA EXPORT CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública el 4 de abril de 2000, fue aprobada la constitución de la compañía LATINA EXPORT CIA. LTDA., ante el Dr. Jaime Aillon Albán Notario Cuarto del cantón Quito.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

- 1.- Confección de ropa deportiva en general.

## **2. Bases de presentación y preparación de estados financieros**

Descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros de la compañía se presentan a continuación.

### **Bases de presentación**

Los estados financieros de la compañía LATINA EXPORT CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración.

### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

### **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

### **Clasificación de saldos en corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se presentan en función de su vencimiento, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### **Instrumentos financieros**

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

#### **Activos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial dichas partidas de propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada correspondiente de cada partida.

#### **Método de Depreciación**

El valor del costo del activo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, los mismos que son revisados al final del año, resultado que cada efecto en cualquier cambio registrado sobre la base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Los cálculos de depreciación utilizados en las partidas de propiedad planta y equipo son los siguientes:

Edificios	5%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

#### **(b) Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

## **2.1 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **2.3 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.4 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía. La empresa no ha distribuido dividendos a sus accionistas estos valores los mantienen acumulados con el fin de mantener liquidez necesaria en el caso de posibles bajas drásticas en sus ingresos regulares.

### **2.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

### **2.6 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

##### *(a) Riesgos de mercado*

Riesgo de precio y concentración:

##### *(i) Riesgo de precio:*

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:  
Banco Internacional.

##### *(c) Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

#### 3.2 Administración del riesgo de capital -

**LATINA EXPORT CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**4. Efectivo y sus Equivalentes**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Caja Chica	-	500
Banco Internacional	-	1.885
Banco Produbanco	2.978	1.557
<b>Total</b>	<b>2.978</b>	<b>3.942</b>

**5. Cuentas y documentos por cobrar.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Cuentas por cobrar	238.394	256.429
Préstamos empleados	80	555
Anticipo proveedores	0	900
<b>Total</b>	<b>238.474</b>	<b>257.884</b>

**6. Inventarios.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Inventario de Materia Prima	5.764	97.412
Inventario de Mercadería	89.873	301.624
<b>Total</b>	<b>95.637</b>	<b>399.036</b>

**7. Impuestos Anticipados.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Ret. Impuesto a la Renta en ventas	867	505
Crédito Trib. Imp.Rta.	4.703	4.703
Crédito tributario en compras	9.118	10.262
Crédito tributario pagado Ret. Fuente	3.073	2.448
<b>Total</b>	<b>17.760</b>	<b>17.918</b>

**8. Propiedad, Planta & Equipo.**

LATINA EXPORT CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Equipos de Computación	27.352	27.352
Muebles y Enseres	4.162	4.162
Vehículos	125.455	125.455
Equipo y maquinaria	49.480	49.070
<b>Total</b>	<b>206.450</b>	<b>206.039</b>
(-) Depr. Acum. Equipos de Computación	-13.456	-13.456
(-) Depr. Acum. Muebles y Enseres	-2.958	-2.958
(-) Depr. Acum. Vehículos	-34.653	-34.653
(-) Depr. Acum. Equipo y maquinaria	-18.322	-18.322
<b>Total</b>	<b>-69.389</b>	<b>-69.389</b>
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b>137.060</b>	<b>136.650</b>

Se ha determinado que la empresa no ha realizado las depreciaciones correspondientes al 31 de diciembre de 2019, conforme lo determina la NIIF 16, el cálculo correcto sirve para determinar la inversión que la compañía tiene en sus propiedades, planta y equipo así como los cambios producidos sea por compra o venta de los mismos.

**9. Pasivos Financieros - Proveedores.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
Cuentas por pagar proveedores	377	21.160
Importaciones por pagar	14.759	14.759
Anticipo clientes	700	200
Tarjeta de crédito banco internacional	426	2.339
Sueldos por Pagar	4.245	4.676
IESS Aporte X pagar planillas	385	416
IESS prestamos quirografarios	71	-
Desahucio	669	-
IESS Prestamo Hipotecario por pagar	174	-
Impuestos por pagar	9	15
Beneficios sociales por pagar	-	2.329
Otros por pagar	-	1.066
<b>Total</b>	<b>21.816</b>	<b>46.960</b>

**10. Otras cuentas y documentos por pagar.**

LATINA EXPORT CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Prestamo x pagar Jung Kim	153.024	146.388
Cuentas x Pagar Socios	190.578	478.669
Prestamos por pagar Sra Shin	29.000	29.000
<b>Total</b>	<b>372.602</b>	<b>654.058</b>

### 11. Patrimonio

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Capital Social	800	800
Reserva Legal	9.281	9.281
Otras reservas	53.427	53.427
Aportes para futuras Capitalizaciones	25.150	25.150
Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores	74.535	74.535
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(48.781)	(15.336)
Pérdida del Ejercicio	(16.920)	(33.445)
<b>Total</b>	<b>97.492</b>	<b>114.411</b>

### Reserva Legal.

Conforme a las disposiciones societarias vigentes la compañía deberá transferir a reserva legal no menor del 10% de la utilidad neta anual, dicha reserva no está sujeta a distribución entre sus accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede servir para capitalizar o para absorber pérdidas de las operaciones de la compañía.

### Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y podrá ser utilizado para la distribución de dividendos como también pagos como re liquidación de impuestos, etc.

### 12. Ingresos Operacionales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-19	31-Dec-18
Venta	43.429	96.946
Otros ingresos no operacionales	3.970	-
<b>Total</b>	<b>47.399</b>	<b>96.946</b>

### 13. Costos y Gastos de Administración.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

LATINA EXPORT CIA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-Dec-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<b>COSTOS</b>		
Costo de ventas	16.995	55.610
<b>Subtotal</b>	<b>16.995</b>	<b>55.610</b>
<b>GASTOS</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>		
Sueldos y Salarios	22.000	21.867
Beneficios Sociales	1.122	1.543
Servicios básicos	433	1.013
Aportes al seguro social	2.251	2.521
Horas extras	0	30
Honorarios	3.086	5.028
Promoción y publicidad	0	70
Combustible	784	2.841
Suministros y materiales	1.212	2.588
Movilización	825	3.899
Luz eléctrica	876	3.103
Impuestos Contribuciones y Otros	2.773	42
Amortizaciones	0	0
Intereses y comisiones bancarias	193	521
IVA que se carga al gasto	25	315
Servicio de seguridad	6.086	9.112
Soat - matriculas vehiculos	536	0
Servicios de alimentación	20	3.853
Mantenimientos de vehiculos	236	4.214
Bonificaciones Empleados	456	0
Teléfono	541	918
Décimo tercer sueldo	1.464	0
Décimo cuarto sueldo	716	965
Vacaciones	192	0
Fondos de reserva	968	982
Servicios Varios	52	6.085
Servicio de Internet	456	878
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Servicios ocasionales	0	52
Compras materiales varios sin facturas	0	277
Multas e intereses	22	1.553
Servicios básicos	0	507
Diferencia de centavos	0	2
<b>Total Gastos</b>	<b>47.324</b>	<b>74.782</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>64.319</b>	<b>130.391</b>

**14. Administración de riesgo financiero.**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

**14.1. Marco de Administración de Riesgos**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**14.2. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

**14.3. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**14.4. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

**14.5. Administración de Capital.**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los clientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

**15. Eventos subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos, excepto por:

- Como es de conocimiento general en nuestro país y del resto del mundo ante el brote del virus COVID-19 con expansión rápida alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una pandemia. El país se ha visto afectado y decretó medidas de prevención y control y el estado de excepción, entre otras implicaciones, implica restricción a la circulación bajo ciertas condiciones. Esta situación afectará las operaciones de la Compañía. Esta situación afecta las operaciones de la Compañía principalmente en los siguientes aspectos:
  - Reducción en la prestación de sus servicios
  - La Compañía ha activado planes de continuidad del negocio
  - Proteger la salud de sus colaboradores mediante medidas sanitarias
  - Los plazos con proveedores y acreedores se están renegociando
  - Se ha establecido planes de trabajo con sus colaboradores, así como sus sueldos y salarios
  - Préstamos a plazo fijo próximos a su vencimiento sin perspectivas realistas de reembolso o renovación; o dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo plazo.
  - Indicios de retirada de apoyo financiero por los acreedores.
  - Ratios financieros clave desfavorables.
  - Atrasos en los pagos de dividendos o suspensión de estos.
  - Incapacidad de pagar al vencimiento a los acreedores.
  - Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo.
  - Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, pasando del pago a crédito al pago al contado.
  - Incapacidad de obtener financiación para el desarrollo imprescindible de nuevos productos u otras inversiones esenciales.
  - Salida de miembros clave de la dirección, sin sustitución.
  - Pérdida de un mercado importante, de uno o varios clientes clave
  - Dificultades laborales.
  - Escasez de suministros importantes.
  - Aparición de un competidor de gran éxito.
  - Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la empresa.
  - Catástrofes sin asegurar o aseguradas insuficientemente cuando se producen.

Sr. Andrés Kim  
Gerente General  
LATINA EXPORT Cia. Ltda.

Patricio Ranger  
Contador General  
LATINA EXPORT Cia. Ltda.