LATINCOMPANY S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información general sobre la Compañía

LATINCOMPANY S.A. fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador, el 25 de Marzo del 2003 por la Superintendencia de Compañía.

La compañía tiene su domicilio fiscal en el cantón Guayaquil, en la Av. De las Américas, en el C.C. Aeroplaza, Local 9.

La Administración Tributaria le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992292296001, la actividad principal es la venta al por mayor de esencias y concentrados.

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuándo estos vencen.

2. Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 22 de abril del 2016.

b. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. Moneda funcional y de presentación

La compañía de acuerdo con la establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Uso de estimados y juicios La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. Instrumentos financieros

Activos Financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía procede a la baja del activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo.

b.i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

c. Deterioro

Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

d. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de esencias y concentrados en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

e. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses de financiamientos y comisiones pagadas.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo comprende depósitos en cuenta corriente en bancos nacionales de libre disponibilidad sin restricción alguna al 31 de diciembre del 2015:

	2015
Valor en Bancos	54.531,14
Total de Efectivo y equivalentes al efectivo	**54.531,14**

5. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2015, los Activos por Impuestos Corrientes comprenden el Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente y Retenciones de Iva.

6. Impuestos por pagar

Impuesto a la renta anual

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%.

7. Capital

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

8. Costo de venta

Al 31 de diciembre del 2015 la composición del costo de venta fue:

	2015
Importaciones de bienes	523.832,83
Inventario Inicial de productos terminados	296.893,67
(-) Inventario final de productos terminados	-317.909,15
Total de Costo de Venta	**502.817,35**

9. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2015 a la fecha de aprobación para emisión de las notas explicativas no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los Estados Financieros.

Ludeña Valdiviezo Alfredo Efraín
Gerente General

Pilligua Pincay Walter Fabián
Contador