

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO 2017

(1) Información general

a) Descripción del Negocio.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., se constituyó mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías en la resolución del 05 de Noviembre de 2004, N° G.I.J.0006258, e inscrita en el Registro Mercantil con Fecha 01 de Diciembre del 2004. Registro Mercantil número 21.755. Exp. 117571.

Su actividad principal es la Asesoría empresarial y Gestión de Cobranzas de Carteras comerciales tercerizadas

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., tiene su domicilio fiscal en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, on las calles: Orellana 200 y Panamá, Edificio Panamá Piso 2.

La base para la medición de los Estados Financieros será el Costo Histórico.

Durante el año 2017, se realizaron operaciones comerciales, por lo cual se presentan ingresos por operaciones continuas por \$1,562,477.18 que representan una disminución del 6.8% en relación al ejercicio anterior, causados principalmente por la inestabilidad política y el manejo de las finanzas públicas, la reestructuración de las provincias de la costa que afectadas por el terremoto de Abril 2016, no han podido desarrollar y levantar su nivel en cuanto a pagos, la escasez de circulante durante los meses de elecciones y otros motivos que colateralmente afectan en la decisión de pago de los deudores.

Los gastos operacionales fueron de \$1,782,431.29 al cierre del ejercicio 2017, incremento necesario para cumplir los pronósticos y prestar el servicio.

Los gastos financieros necesarios para el desarrollo y apalancamiento del capital de trabajo e inversiones de capital fue de \$33,796.33, en el 2017.

En el presente año se realizó tres inversiones de capital, a) adquiriendo cartera castigada al Banco de Guayaquil por \$76,332.86 en julio 2017; b) Se adquirió a Banco de Guayaquil por \$19,288.24 en dic 2017; c) Se adquirió a la empresa Unicomer S.A. cartera por \$95,333.06 en feb 2017. Se estima que el próximo año se vean rendimientos por estas inversiones que se figuren en el Balance General. Una vez recuperado los valores invertidos, se reconocerá en ingresos los rendimientos.

El capital autorizado de la compañía es de DIEZ MIL SEISCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. El capital suscrito de la compañía es de DIEZ MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, divididas en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

La información que se revela en los Estados Financieros de LATICOBSA S.A., cumple con los conceptos y principios generales de la norma contable vigente NIFF, según su Sección 2 para Pymes.

b) Situación Actual País

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0,90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0,20% que representa una disminución del -1,32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4,6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0,60 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mos o fracción de mes para sujetos que no declaran al SRI, la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

[Firma manuscrita]

Declaración Explícita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 06 de Marzo del 2018, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Activos y pasivos financieros o instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de esto y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las compañías sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por cobrar.- Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta-
- Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a QUANTA TECHNOLOGY LLC, tales como mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detallan a continuación:

1. Mercado.

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

2. Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando, se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar

el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no

tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Pasivos Financieros.

Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

El artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, dispone que la tarifa del impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraisos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el período fiscal. Para establecer esta composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año; así cuando la composición societaria correspondiente a paraisos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma: a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraisos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se le aplicará la tarifa del 25% del impuesto a la renta; y, b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 22% del impuesto a la renta.

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a saldos que se mantienen en las cuentas de la compañía, los cuales están disponibles a la vista, no teniendo restricción alguna que limite su uso.

4) Cuentas por Cobrar Clientes

El detalle de las cuentas por cobrar clientes al 31 de dic 2017, es como sigue:

Fecha	Número de Factura	Cliente	RUC	Cientes al 31 dic 2017
01-dic-2017	3216	YANBAL ECUADOR S.A	0990340234001	2.407,03
05-dic-2017	3217	ORIFLAME DEL ECUADOR S.A	1791301102001	5.174,11
06-dic-2017	3222	PRODUCTOS AVON ECUADOR	1791170032001	28.728,54
08-dic-2017	3225	YANBAL ECUADOR S.A	0990340234001	4.573,73
08-dic-2017	3226	YANBAL ECUADOR S.A	0990340234001	22.046,29
07-dic-2017	3227	GRUPO TRANSBEL S.A.	1791412540001	2.547,70
07-dic-2017	3228	GRUPO TRANSBEL S.A.	1791412540001	1.158,10
08 dic 2017	3229	YANBAL ECUADOR S.A	0990340234001	5.191,36
20 dic-2017	3232	PRODUCTOS AVON ECUADOR	1791170032001	30.166,75
21 dic 2017	3233	PYCCA S.A.	0990000530001	2.164,20
13 dic 2017	3235	YANBAL ECUADOR S.A	0990340234001	2.859,63
18-dic-2017	3236	UNICOMER DE ECUADOR S.A	1790895548001	17.012,13
18-dic-2017	3237	UNICOMER DE ECUADOR S.A	1790895548001	866,06
21-dic-2017	3238	CRECOSCOP S.A	0990008604001	3.452,13
21-dic-2017	3239	CRECOSCOP S.A	0990008604001	334,56
30-dic-2017	3243	ALMACENES DE PIMSA S.A.	0990011214001	32.104,33
SUMAN				161.082,15

5) Otras Cuentas por Cobrar Clientes

a) Operaciones efectuadas por compra de Carteras vendidas al 31 de diciembre del 2017 y que se mantienen activas hasta su recuperación total de lo invertido.

Vendedor	Fecha Compra	Monto	Valor Pactado
Artefacta 3 - Amcolsa	26/nov/15	5.700.194,46	93.359,42
Multicobro S.A. - Artefacta - Amcolsa	28/dic/15	12.510.936,63	50.000,00
Unicomer -Artefacta 5 - Propia	16/feb/17	4.796.577,49	95.333,06
Suman		23.007.708,58	238.692,48

b) Corresponde a Préstamos efectuados a las compañías LOBRUNE S.A. Y RECAPITOMSA S.A., valores que se encuentran en juicio ejecutivo, respaldados con un pagaré firmado por la Gerencia de Recapitomsa.

Tipo	Costo	Histórico	Depreciación por Años									
			2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017			
Equipo Cómputo	6,589.09	10,184.59	23,970.09	21,039.29	21,039.29	21,039.29	32,210.79	32,210.79	32,210.79			
Muebles y Enseres	1,398.11	4,428.11	16,995.42	6,898.11	6,898.11	6,898.11	18,375.42	18,375.42	18,375.42			
Vehículos	-	-	43,741.07	43,741.07	43,741.07	199,384.90	199,384.90	199,384.90	199,384.90			
Equipos e Instalado	-	-	6,253.70	6,253.70	6,253.70	6,253.70	6,253.70	6,253.70	6,253.70			
Otros Activos	3,714.57	3,714.57	3,714.57	3,714.57	3,714.57	3,714.57	3,714.57	3,714.57	3,714.57			
Total Activos	11,701.77	18,327.27	94,674.85	81,646.74	237,290.57	259,939.38	259,939.38	259,939.38	259,939.38			
Depreciación Anual	1,343.02	5,728.06	11,914.72	21,734.36	20,329.28	32,163.84	32,163.84	32,163.84	32,163.84			
Deprec. Acumulada	9,535.88	10,878.90	16,606.96	28,521.68	50,256.01	70,585.32	102,749.16	126,913.00	126,913.00			
Total Activo	2,165.89	7,448.37	78,067.89	53,125.06	187,034.53	189,354.06	157,190.22	133,026.38	133,026.38			

6) Propiedad Planta y Equipo – Depreciación Acumulada

Suman
Crédito por Retenciones en Fuentes \$33,432.22
Crédito IVA \$ 0

AJ 31 de diciembre del 2017, el detalle es el siguiente:

6) Activos por Impuestos corrientes.

Aportes efectuados por Laticobsa a Lobruno/Dolinsa		Laticobsa	
#	Fecha	Valor	Observacion
1	08-mar-12	3,000.00	Cambiado en Efec.MLB
2	12-mar-12	9,000.00	A Cta.de Lobruno
3	21-mar-12	5,000.00	A Cta.de Lobruno
4	30-mar-12	9,000.00	A Cta.de Lobruno-Transf
5	21-mar-12	150.00	Tramites Nombramientos Recapitomsa
6	02-abr-12	6,000.00	A Cta.de Lobruno
7	13-abr-12	10,000.00	A Cta.de Lobruno
8	16-abr-12	15,000.00	A Cta.de Recapitomsa
9	04-may-12	10,000.00	A Cta.de Lobruno
10	08-ago-12	12,675.00	A Cta.de Recapitomsa
11	30-ago-12	10,000.00	A Cta.de Recapitomsa
12	17-sep-12	15,000.00	A Cta.de Recapitomsa
13	01-oct-12	10,000.00	A Cta.de Recapitomsa
13	22-oct-12	3,000.00	A Cta.de Recapitomsa
14	05-dic-12	10,000.00	A Cta.de Recapitomsa
Suman		127,825.00	

7) Otros Activos Anticipados

Corresponde al valor en Garantía por el alquiler de las oficinas de Guayaquil y Quito.

Jusadu S.A. \$900.00 (Of. Guayaquil)

Amparo Heredia \$500.00 (Of. Quito)

Suman \$1,400.00

8) Proveedores por Pagar

Corresponde al valor pendiente de pago de los servicios prestados y compra de bienes a los proveedores operativos, los cuales al 31 de diciembre del 2017 registran en la cuenta:

Proveedores por pagar \$36,007.27.

9) Obligaciones Bancarias

Se expone cuadro explicativo de las obligaciones bancarias pendientes que al 31 de diciembre 2017, ascienden a \$238,188.22. (incluye el pasivo a largo plazo por Obligaciones bancarias)

Obligaciones Bancarias Al 31 de Diciembre 2017						
Fecha	Institución	Operación	Tipo	Valor	Abono	Saldo Capital
31 dic-14	Cuoprogreso		Vehículo	\$43,793.81	\$41,547.64	\$2,246.17
28-dic-15	Banco Guayaquil	136423	Compra Cartera	\$205,772.00	\$130,982.63	\$74,789.37
28-jun-16	Banco Pichincha	2493646-00	Capital de Trabajo	\$35,000.00	\$35,000.00	
20 jul-16	Banco Pichincha	918071-85	Vehículo	\$50,988.45	\$13,845.92	\$37,142.53
16 sep-16	Banco Pichincha	936254-85	Vehículo	\$43,186.96	\$16,754.94	\$26,432.02
24-oct-17	Banco Guayaquil	AD-0139003	Compra Cartera	\$79,000.00	\$1,921.13	\$77,078.87
14-nov-17	Banco Guayaquil		Capital de Trabajo	\$10,200.00	-	\$10,200.00
	Visa Pichincha	1981353	Tarjeta Crédito	\$799.26		\$799.26
	Banco Pichincha	22536900	Finanza	\$20,000.00	\$20,000.00	
	Suman			\$497,740.48	\$259,552.26	\$238,188.22
						\$21,713.25
						Vence 29 Jun 2017
						\$0.00
						36 Meses 8.95%
						\$589.21
						36 Meses 11.20%
						\$3,840.07
						60 Meses 11.20%
						\$5,556.42
						12 Meses 11.88%
						\$629.14
						36 Meses 8.95% Anual
						\$10,055.25
						\$1,013.16
						48 Meses 11.34%
						\$2,246.17
						\$1,013.16
						Pagado 2017
						Interes
						Condiciones

a) PRESTAMOS DE TERCEROS \$43,741.07 (Largo Plazo)

Por acuerdo entre las partes, queda registrado el valor de descuento a J.Santamaria por el vehículo Ford Edge 2013, deuda que la Junta de accionistas acordó cancelar transpasando el vehículo, el cual a la fecha del presente informe no ha sido cancelado.

b) IE55 por Pagar,- Corresponde a las siguientes planillas del mes de Dic.2017

			
Obligaciones IE55 al 31 Dic 2017			
#	Fecha	Valor	Observacion
1	15-nov-16	608,47	Planilla Fondos Dic.2017
2	14-dic-16	10.742,79	Planilla Aportes Dic.2017
3	17-dic-16	25,58	Planilla Ajuste
4	31-dic-16	3.312,46	Planilla Prestamos Dic.2017
		14.689,30	Suman

c) Otros Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre corresponde a valores por IVA y Retenciones pendientes de Pago, las cuales fueron canceladas en el mes de enero 2018.

d) Participación de Trabajadores

Al 31 de diciembre corresponde al 15%, correspondiente a las utilidades de los trabajadores por el ejercicio 2017 por \$17.994.03. En los archivos de la empresa y en el ministerio de lo laboral constan las respectivas actas de cálculo y pago.

e) Provisiones Acumuladas por Pagar

			
Provisiones al 31 Dic2017			
#	Fecha	Valor	Observacion
1		36.308,12	Vacaciones Pendientes Pago 2017
2		16.779,73	Provision Desahucio 2017
3			
4			
5			
		53.087,85	Suman

f) Recuperaciones de Cartera

Unicomer S.A. por \$45.397.00 Valores recuperados de la inversión por la cartera vencida comprada por \$95.333.06. Se estima que en el 2018 exista ingresos por ganancia de capital.



11) DEL PATRIMONIO \$314.249.28

Capital Social es de 10.000,00 USD, Es aportado por los accionistas u socios, se encuentra pagado en su totalidad. Las afectaciones al patrimonio se revelan con mayor detalle en el anexo de evolución patrimonial.

ACCIONISTAS DE LATICOBSA AÑO 2017			
Accionista	Cédula	Aporte	%
Maria Torres Baquerizo	0909032625	3336	33.36%
Nathalie Viteri Jimenez	0916047061	3332	33.32%
Santamaria Orellana Johanna	0915526719	3332	33.32%
Total		10000	100%

Reserva Legal \$400.00

Reserva Facultativa \$150.000.00

Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores \$78.007.22, valor a disposición de los accionistas por el ejercicio anteriores.

Utilidad del Ejercicio \$75.842.06, valor a disposición de los accionistas por el ejercicio 2017.

INFORMACION SOBRE JUICIOS, ESTIMACIONES, CONTINGENCIAS.

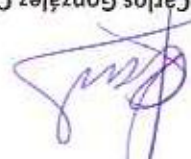
LATICOBSA S.A., se constituyó mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías en la resolución del 05 de Noviembre de 2004, N° G.I.J.0006258, e inscrita con el número 21.755 en el Registro Mercantil con Fecha 01 de Diciembre del 2004, Exp.117571.

A la fecha del presente informe, se mantiene el juicio Ejecutivo en contra de la compañía Recapitomasa -- Dolce Incontro como se informa en la nota 5. Adicional al juicio indicado, no se conocen otros eventos como juicios, litigios, contingencias y otros que puedan afectar el desenvolvimiento del negocio en marcha.

FECHA DE APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas con Fecha 24 de Abril del 2018.

Atentamente



CPA. Carlos Gonzalez Castro
Contador