

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**INDICE**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

|        |   |
|--------|---|
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad  |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC    | Normas Ecuatorianas de Contabilidad   |
| IESBA  | Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores                      |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas   |
| PCGA   | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador                 |
| FV     | Valor razonable (Fair value)  |
| US\$   | Dólar estadounidense  |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**

31 de marzo del 2016

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que no existe nada que reportar en relación a esta información.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

# Aries

AUDITORES

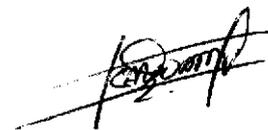
AUDIARIES Cia. Ltda.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Audiaries* Cia. Ltda.

No. de Registro en la  
Superintendencia de Compañías  
Valores y Seguros : SCV-RNAE-913

Quito, Ecuador  
31 de marzo de 2017



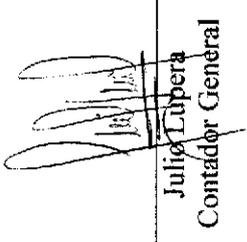
Dr. Carlos Calupiña  
No. de Licencia  
Profesional: 28524

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Activo                              | Referencia a Notas | Diciembre 31, 2016  | Diciembre 31, 2015 | Pasivo y patrimonio                      | Referencia a Notas | Diciembre 31, 2016  | Diciembre 31, 2015 |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |                    |                     |                    | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                  |                    |                     |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3                  | 112.037,28          | 152.330            | Cuentas por pagar comerciales            | 8                  | 33.115,09           | 45.178             |
| Cuentas por cobrar comerciales      | 4                  | 893.647,49          | 769.633            | Impuestos por pagar                      | 6                  | 10.267,31           | 5.080              |
| Otras cuentas por cobrar            | 4                  | 142.912,50          | 74.672             | Obligaciones acumuladas                  | 10                 | 29.477,63           | 46.247             |
| Inventarios                         | 5                  | 1.089.750,05        | 1.257.613          | Anticipos de clientes                    |                    | 49.925,33           | 49.316             |
| Anticipos de proveedores            |                    | 10.301,21           | 76.188             | Otras Provisiones                        |                    | 4.012,65            | -                  |
| Impuestos retenidos                 | 6                  | 122.140,71          | 149.705            |  |                    |                     |                    |
| <b>Total activos corrientes</b>     |                    | <b>2.370.789,24</b> | <b>2.480.141</b>   | <b>Total pasivos corrientes</b>          |                    | <b>126.798,01</b>   | <b>145.821</b>     |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |                    |                     |                    | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>               |                    |                     |                    |
| Planta y equipo                     | 7                  | 69.986,18           | 24.807             | Obligación por beneficios definidos      | 11                 | 35.498,12           | 23.445             |
|                                     |                    |                     |                    | Otras cuentas por pagar                  | 8                  | 1.424.822,76        | 1.546.933          |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |                    | <b>69.986,18</b>    | <b>24.807</b>      | <b>Total pasivos no corrientes</b>       |                    | <b>1.460.320,88</b> | <b>1.570.378</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                |                    | <b>2.440.775,42</b> | <b>2.504.948</b>   | <b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b> |                    | <b>853.656,53</b>   | <b>788.750</b>     |
|                                     |                    |                     |                    | <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>         |                    | <b>2.440.775,42</b> | <b>2.504.948</b>   |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

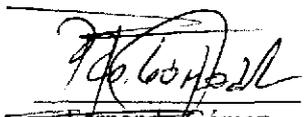
  
**Fernando Gómez**  
Gerente General

  
**Julia Tubera**  
Contador General

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>2016</u>          | <u>2015</u>           |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>OPERACIONES ORDINARIAS</b>                                |                      |                       |
| Ingresos Ordinarios  | 2.906.658            | 2.903.654             |
| Costo de Venta   | <u>(1.916.599)</u>   | <u>(1.850.939)</u>    |
| Utilidad bruta   | 990.059              | 1.052.715             |
| <b>GASTOS</b>  |                      |                       |
| De administración y ventas                                   | (870.390)            | (986.029)             |
| Financieros  | <u>(12.158)</u>      | <u>(3.501)</u>        |
| Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias                    | 107.511              | 63.185                |
| <b>INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b> |                      |                       |
| Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta              | <u>10.152</u>        | <u>90.622</u>         |
| Menos gasto por impuesto a la renta:                         |                      |                       |
| Corriente  | (52.756)             | (51.934)              |
| Diferido   | <u>-</u>             | <u>-</u>              |
| Total  | <u>(52.756)</u>      | <u>(51.934)</u>       |
| <b>UTILIDAD DEL AÑO</b>                                      | <u>64.907</u>        | <u>101.874</u>        |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                           |                      |                       |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos   | <u>-</u>             | <u>-</u>              |
| <b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>     | <u>-</u>             | <u>-</u>              |
| <b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>                      | <u><u>64.907</u></u> | <u><u>101.874</u></u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Fernando Gómez  
Gerente General

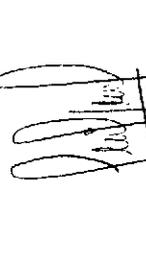
  
\_\_\_\_\_  
Julio Lopera  
Contador General

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| Referencia<br>a Notas              | Capital   | Reserva<br>Legal | Utilidades<br>Distribuibiles | Utilidades Retenidas     |                   | Total      |
|------------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|
|                                    |           |                  |                              | Utilidades<br>Acumuladas | Resultados<br>NIF |            |
| Saldos al 1 de enero del 2015      | 32.250,00 | 16.125,00        | 643.067,79                   | (4.566,46)               |                   | 686.876,33 |
| Resultado integral del año         | -         | -                | 101.873,65                   | -                        |                   | 101.873,65 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 32.250,00 | 16.125,00        | 744.941,44                   | -                        |                   | 788.749,98 |
| Resultado integral del año         | -         | -                | 64.906,55                    |                          |                   | 64.906,55  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 32.250,00 | 16.125,00        | 809.847,99                   | -                        |                   | 853.656,53 |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

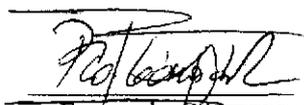
  
 Fernando Gómez  
 Gerente General

  
 Julio Lupeta  
 Contador General

**LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | <u>2016</u>     | <u>2015</u>      |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>   |                 |                  |
| Recibido de clientes  | 2.750.027       | 3.106.931        |
| Pagos a proveedores y a empleados   | (2.727.156)     | (3.247.308)      |
| Intereses pagados   | (12.158)        | (3.501)          |
|   | <u>10.713</u>   | <u>(143.878)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación   |                 |                  |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>   |                 |                  |
| Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo  | (51.006)        | (8.072)          |
|   | <u>(51.006)</u> | <u>(8.072)</u>   |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión   |                 |                  |
| <b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>  |                 |                  |
| Incremento o Disminución de obligaciones financieras  | -               | -                |
|   | <u>-</u>        | <u>-</u>         |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento  |                 |                  |
| Incremento (disminución) neto de efectivo   | (40.293)        | (151.950)        |
| Efectivo al principio del año   | 152.330         | 304.280          |
| <b>Efectivo al fin del año</b>  | <u>112.037</u>  | <u>152.330</u>   |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b> |                 |                  |
| Utilidad neta del año   | 64.907          | 101.874          |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:                                  |                 |                  |
| Provisión Cuentas Incobrables   | (35.014)        | (59.119)         |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio   | 12.053          | 10.144           |
| Depreciación  | 5.827           | 6.386            |
| Impuesto a la renta   | 52.756          | 51.934           |
| Participación Trabajadores  | 20.764          | 37.575           |
|   | <u>121.293</u>  | <u>148.793</u>   |
| Cambios en el capital de trabajo  |                 |                  |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar   | (156.632)       | 203.277          |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar   | (68.286)        | 114.631          |
| Inventarios   | 167.863         | (458.747)        |
| Obligaciones acumuladas   | (37.533)        | (20.301)         |
| Otras provisiones   | 4.013           |                  |
| Impuestos   | (20.005)        | (131.531)        |
|   | <u>10.713</u>   | <u>(143.878)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación   |                 |                  |

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Fernando Gómez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Julio Lupera  
Contador General

## **LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

#### **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR, fue constituida el 1 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 abril de 2008 en la ciudad de Quito, su objeto social entre otros son:

La importación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de: aparatos eléctricos, equipos y accesorios informáticos, cableado estructurado, programas de computación (software), internet y correo electrónico (e-mail), asesoría en la adquisición de software para empresas particulares con asesoría y servicio técnico.

Telecomunicaciones y comunicación social en lo relacionado con: importación, venta, exportación, instalación y pruebas de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministro de baterías y motores generadores para el sistema de telecomunicaciones, mantenimiento y fiscalización de sistemas de redes y canalización telefónica.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -  
a.1 Declaración de cumplimiento –**

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**a.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de la Empresa LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

### b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a doce meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, cuando se presentan.

### c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

### d) Planta y equipo -

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

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.

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.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Ítem                     | Vida útil (en años) |
|--------------------------|---------------------|
| Maquinaria y herramienta | 10                  |
| Muebles y enseres        | 10                  |
| Equipos de computación   | 3                   |
| Equipo de oficina        | 10                  |

**e) Costos por préstamos –**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**f) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias**

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y a la entrega de la mercadería en el Departamento de Distribuciones y exigibilidad de la comisión por servicio en el Departamento de Representaciones.

**g) Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**h) Deterioro del valor de los activos**

Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

**i) Beneficios a empleados**

**i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos 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.

El actuario contratado por la Entidad para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Gerencia de la Entidad. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando la tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

**i.2. Participación de los trabajadores en las utilidades –**

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**j) Préstamos**

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

**k) Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

**l) Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**m) Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

| <u>NIIF</u>                          | <u>Título</u>  | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| NIIF 9                               | Instrumentos financieros   | Enero 1, 2018  |
| NIIF 15                              | Ingresos procedentes de contratos con clientes                                       | Enero 1, 2018  |
| NIIF 16                              | Arrendamientos   | Enero 1, 2019  |
| NIIF 2                               | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones               | Enero 1, 2018  |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto | Fecha a ser determinada  |
| Modificaciones a la NIC 7            | Iniciativa de revelación   | Enero 1, 2017  |
| Modificaciones a la NIC 12           | Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas         | Enero 1, 2017  |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera.

#### Composición:

|                               | Diciembre 31,  |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
| Caja General                  | 600            | 600            |
| Banco y entidades financieras | 111.437        | 151.730        |
| Total                         | <u>112.037</u> | <u>152.330</u> |

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**Composición:**

|   | Diciembre 31,    |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>              |                  |                  |
| Cientes no relacionados                             | 1.031.501        | 872.473          |
| Provisión cuentas dudosas                           | (43.720)         | (43.720)         |
| Provisión deterioro de cartera                      | <u>(94.133)</u>  | <u>(59.119)</u>  |
| Total   | <u>893.647</u>   | <u>769.633</u>   |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Otras cuentas por cobrar:</b>                    |                  |                  |
| Compañías Relacionadas locales                      | 43.527           | 43.291           |
| Compañías Relacionadas exterior                     | 83.179           | 9.356            |
| Garantías   | 11.813           | 15.150           |
| Otras   | <u>4.393</u>     | <u>6.875</u>     |
| Total   | <u>142.913</u>   | <u>74.672</u>    |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Cambios en la provisión para cuentas dudosas</b> |                  |                  |
| Saldos al comienzo del año                          | (102.839)        | (43.720)         |
| Provisión del año                                   | <u>(35.014)</u>  | <u>(59.119)</u>  |
| Total   | <u>(137.853)</u> | <u>(102.839)</u> |

## NOTA 5 - INVENTARIOS

|                                   | Diciembre 31,    |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
| Inventario de Producto Terminados | 663.858          | 1.172.928        |
| Inventario en Tránsito            | 442.844          | 101.714          |
| Otros Inventarios                 | 78               | -                |
| Provisión para Obsolescencia      | <u>(17.030)</u>  | <u>(17.030)</u>  |
| Total                             | <u>1.089.750</u> | <u>1.257.613</u> |

## NOTA 6 - IMPUESTOS RETENIDOS Y POR PAGAR

|   | Diciembre 31, |               |
|---|---------------|---------------|
|   | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
| <b>Activos por impuesto corriente:</b>                    |               |               |
| Crédito tributario IVA                                    | -             | 40.888        |
| Crédito tributario retenciones IVA                        | -             | 8.124         |
| Impuestos retenidos                                       | 52.855        | 80.664        |
| Impuesto a la salida de divisas                           | <u>69.286</u> | <u>20.029</u> |
| Total   | 122.141       | 149.705       |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>                  |               |               |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones  | 6.428         | 1.799         |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 3.840         | 3.281         |
| Total   | <u>10.267</u> | <u>5.080</u>  |

## NOTA 7 - PLANTA Y EQUIPO

### Composición:

|                          | Diciembre 31,  |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
| Maquinaria y herramienta | 17.303         | 2.425          |
| Muebles y enseres        | 25.067         | 11.744         |
| Equipos de oficina       | 40.153         | 19.473         |
| Equipos de computación   | 20.896         | 18.772         |
|                          | <hr/>          | <hr/>          |
|                          | 103.419        | 52.413         |
| Menos:                   |                |                |
| Depreciación acumulada   | (33.432)       | (27.606)       |
|                          | <hr/>          | <hr/>          |
| Total                    | <u>69.986</u>  | <u>24.807</u>  |
| <b>Movimiento:</b>       |                |                |
| Saldo al 1 de enero      | 24.807         | 23.121         |
| Adiciones netas          | 51.006         | 8.072          |
| Depreciación del año     | <u>(5.827)</u> | <u>(6.386)</u> |
|                          | <hr/>          | <hr/>          |
|                          | <u>69.986</u>  | <u>24.807</u>  |

## NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y RELACIONADAS

### Composición:

|                                       | Diciembre 31, |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
|                                       | 2016          | 2015          |
| <b>Cuentas por pagar comerciales:</b> |               |               |
| Proveedores locales no relacionados   | 33.115        | 41.563        |
| Proveedores locales relacionados      | -             | -             |
| Otras cuentas pagar no relacionados   | -             | 3.614         |
| Total                                 | <u>33.115</u> | <u>45.178</u> |

### Largo Plazo

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>            |                  |                  |
| Cuentas por Pagar no relacionados exterior | 380.653          | 368.734          |
| Cuentas por pagar Socios (1)               | 972.402          | 1.150.091        |
| Cuentas por Pagar relacionados exterior    | <u>71.768</u>    | <u>28.108</u>    |
| Total                                      | <u>1.424.823</u> | <u>1.546.933</u> |

(1) Cuentas por pagar al Socio Leonardo Rodríguez, sobre la cual no se ha definido plazo de pago.

## NOTA 9 – IMPUESTOS

### Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

**NOTA 9 – IMPUESTOS**  
(Continuación)

|   | Diciembre 31,   |                   |
|---|-----------------|-------------------|
|   | <u>2016</u>     | <u>2015</u>       |
| <b>Utilidad según estados financieros antes de impuesto</b>   |                 |                   |
| a la renta  | 117.663         | 153.807           |
| Gastos no deducibles  | 122.138         | 82.255            |
| Ingresos exentos  | -               | -                 |
| Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad) | -               | -                 |
| <b>Utilidad gravable</b>                                      | <u>239.801</u>  | <u>236.062</u>    |
| Impuesto a la renta causado 22% (1)                           | <u>52.756</u>   | <u>51.934</u>     |
| <br>  |                 |                   |
| Anticipo calculado (2)  | <u>25.021</u>   | <u>25.132</u>     |
| <b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>     | <u>52.756</u>   | <u>51.933,63</u>  |
| <br>  |                 |                   |
| <b>Movimiento de la provisión de impuesto a la renta</b>      |                 |                   |
| Saldos al comienzo del año                                    | -               | -                 |
| Provisión del año   | 52.756          | 51.933,99         |
| Compensación de retenciones (ISD y Renta)                     | <u>(52.756)</u> | <u>-51.933,99</u> |
| <b>Saldos al fin del año</b>                                  | <u>-</u>        | <u>-</u>          |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2015).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$. 25,021 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$. 52,756 Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 52,756 equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, por lo que son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

## **NOTA 9 – IMPUESTOS (Continuación)**

### **9.3 Aspectos Tributarios**

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
- El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:
- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.

## NOTA 10 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

### Composición:

|                              | Diciembre 31, |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
| Participación a trabajadores | 20.764        | 37.575        |
| Beneficios sociales          | 8.714         | 8.672         |
|                              | <hr/>         | <hr/>         |
| Total                        | <u>29.478</u> | <u>46.247</u> |

### Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

|                            |                 |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldos al comienzo del año | 37.575          | 21.067          |
| Provisión del año          | 20.764          | 37.575          |
| Pagos                      | <u>(37.575)</u> | <u>(21.067)</u> |
|                            | <hr/>           | <hr/>           |
| Total                      | <u>20.764</u>   | <u>37.575</u>   |

## NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos 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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

|                            | Diciembre 31, |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
| Jubilación Patronal        | 24.385        | 18.541        |
| Bonificación por Desahucio | 11.113        | 4.904         |
| Total                      | <u>35.498</u> | <u>23.445</u> |

**Los movimientos de las provisiones fueron como sigue:**

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al comienzo del año | 23.445        | 13.301        |
| Provisión del año          | 12.053        | 10.144        |
| Pagos                      | -             | -             |
| Total                      | <u>35.498</u> | <u>23.445</u> |

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

**Aspectos Técnicos**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

## NOTA 12- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

|                                       | Diciembre 31, |             |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
|                                       | <u>2016</u>   | <u>2015</u> |
| Venta de producto                     | -             | -           |
| Compra de inventario                  | -             | -           |
| Asesoría en distribución de logística | -             | -           |
| Reembolso de gastos                   | -             | -           |
| Servicios administrativos             | 71.768        | 75.824      |

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo.

No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

## NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 32.250 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

## NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## NOTA 15 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR en marzo 29 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR, serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.