

LATAMAUTOS CORPORACIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. Operaciones

Latamautos Corporación S.A. es una subsidiaria de LatAm Autos Limited de Australia (Casa Matriz) fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 25 de septiembre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 2014. El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de computación e informática que incluyen las actividades de digitación y procesamiento de datos, desarrollo de software, de comunicaciones, transmisión electrónica de datos, desarrollo y administración de páginas web, servicios a través de internet y todas las demás actividades relacionadas. El plazo de duración de la Compañía es de 99 años.

La estructura accionaria de la Compañía es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor</u>
LatAm Autos Limited	24.975	99,9%	US\$24.975
LatAm Autos Holdings Limited	<u>25</u>	0,01%	<u>25</u>
			US\$ <u>25.000</u>

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas - PYMES.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros 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.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros son las siguientes:

2.3 Efectivo en caja y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en bancos locales.

2.4 Propiedades y equipo

- 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.4.2 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- 2.4.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Activos intangibles

- 2.5.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- 2.5.2 Activos intangibles generados internamente - desembolsos pro investigación y desarrollo** - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento.

Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

- 2.5.3 Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no

excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

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

2.6.1 Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - 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 impositivos. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.7.2 Participación a trabajadores – La Compañía 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.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

2.11.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

2.11.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.12 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 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.

2.12.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2015, son como sigue:

Detalle	2015
Caja chica	200
Banco del Pichincha C.A.	877
Total	1.077

4. Cuentas por cobrar relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2015, son como sigue:

Detalle	2015
Cuentas por cobrar relacionadas del exterior	2.339.452
Cuentas por cobrar locales	11.391
Total	2.350.843

5. Muebles, Equipos e Instalaciones

Un detalle y movimiento del saldo de los muebles, equipos e instalaciones al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Detalle	Saldos al 31/12/2014	Depre - ciación	Adiciones	Ajustes	Ventas	Reclasi- ficación	Saldos al 31/12/2015
Costo:							
Instalaciones	41.061		53.842			1.699	96.602
Muebles y enseres			50.533	(2.180)		16.841	65.194
Maquinaria y equipo			1.872				1.872
Equipo de computación	30.398		101.585	(1.775)	(1.299)		128.909
Construcciones en curso	18.540					(18.540)	-
	89.999	-	207.832	(3.955)	(1.299)		292.577
Depreciación acumulada:							
Instalaciones		(16.855)				(78)	(16.933)
Muebles y enseres		(5.213)		120		78	(5.015)
Maquinaria y equipo		(47)					(47)
Equipos de computación	(439)	(28.154)		501	112		(27.980)
	(439)	(50.269)	-	621	112	-	(49.975)
Total	89.560	(50.269)	207.832	(3.334)	(1.187)		242.602

Los activos fijos se deprecian por el método de línea recta y en función de los porcentajes establecidos en las disposiciones tributarias vigentes y según criterio de la administración representan adecuadamente el tiempo en el cual se generará beneficios económicos futuros. Los porcentajes de depreciación son como sigue:

<u>Clase de activo</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Instalaciones	20%

6. Activos Intangibles

Un detalle y movimiento del saldo de los activos intangibles al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Detalle	Saldos al 31/12/2014	Adiciones	Amortización	Ajuste	Saldos al 31/12/2015
Costo:					
Desarrollo plataformas Web	116.750	624.377		(46.329)	694.799
Licencias software		35.082			35.082
	116.750	659.459	-	(46.329)	729.881
Depreciación acumulada:					
Desarrollo plataformas Web			(83.431)		(83.431)
Licencias software			(7.102)		(7.102)
	-	-	(90.533)	-	(90.533)
Total	116.750	657.760	(90.533)	(46.329)	639.348

Es política de la Compañía capitalizar como activos intangibles únicamente los costos de nómina del personal directamente involucrado en el desarrollo de la plataforma tecnológica. Dicha capitalización se efectúa en función de la asignación de las horas reales incurridas en cada proyecto que permite el desarrollo y mejora de la respectiva página web.

7. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras

Un resumen de los saldos de las cuentas por pagar, es el siguiente:

Detalle	2015
Comerciales:	
Proveedores locales	264.736
Compañías relacionadas	38.775
Otras	
Garantía de arriendos	15.800
Retenciones e impuestos por pagar	13.475
Otras	12.363
Total	345.149

8. Beneficios a Empleados a Corto Plazo y Gastos de Nómina

El saldo de los pasivos por beneficios empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

Detalle	2015
Aportes IESS por pagar	30.982
Préstamos por pagar	5.231
Fondos de reserva x pagar IESS	677
Sueldos por pagar	66
Décimo cuarto por pagar	9.749
Décimo tercero por pagar	10.900
Vacaciones	27.732
Total	85.337

Un detalle de los gastos de nómina al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

Detalle	2015
Sueldos	718.539
Décimo tercer sueldo	58.598
Décimo cuarto sueldo	12.980
Fondo de reserva	10.553
Aporte patronal IESS	89.035
Vacaciones	19.736
Otros bonos	4.950
Suma	914.391

9. Beneficios a Empleados a Largo Plazo

El saldo de la provisión para beneficios a empleados largo plazo al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Detalle	2015
Jubilación patronal	6.925
Desahucio	2.297
Total	9.222

- **Provisión por jubilación patronal**

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidos, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal.

- **Bonificación por desahucio**

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

10. Impuesto sobre las ganancias

Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables. Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria del año 2015 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Valor</u>
Perdida del ejercicio	(510.431)
Más: Gastos no deducibles	103.671
Pérdida tributaria	(406.780)
Impuesto a la renta causado 22%	
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	1.800
Gasto de impuesto a la renta corriente, el mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto causado	
Menos: Retenciones en la fuente	4.874
Saldos a favor del contribuyente	4.874

- La composición de los gastos no deducibles incluidos en la conciliación tributaria es como sigue:

Detalle de gastos no deducibles	Valor
Intereses y multas que deba pagar el sujeto pasivo por el retraso en el pago de impuestos	712
Costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados (véase numeral 3.8)	96.650
Valores registrados en costos o gastos que no se sometieron a retención en la fuente	6.271
Retenciones de impuesto a la renta e IVA asumidas por el contribuyente como gasto	38
Total	103.671

- La Compañía mantiene créditos tributarios no compensados de los años 2014 y 2015 por US\$ 4.874. Debido a la situación actual de la falta de generación de beneficios económicos futuros la recuperación de dichos créditos tributarios es incierta.

Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

11. Ingresos

Un resumen de los ingresos de la Compañía, es como sigue:

Detalle	2015
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	2.339.452
Otros ingresos	152.889
Suma	2.492.341

12. Gastos por su naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015 se compone como sigue:

Detalle	2015
Gastos de nómina	905.642
Honorarios	592.765
Otros gastos	431.277
Gasto de conectividad	339.610
Gasto de publicidad	319.354
Arriendo de oficinas	273.944
Depreciaciones y amortizaciones	140.180
Suma	3.002.772

