

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas para el año 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Latamautos Corporación S.A. (en adelante “Latam y/o La Compañía”) es una subsidiaria poseída íntegramente (99,99%) por LatAm Autos Limited de Australia (Casa Matriz). Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 25 de septiembre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 2014. La duración de la Compañía es de 99 años.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de desarrollo de software especializado 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

La actividad principal de la Compañía constituye principalmente el desarrollo y mantenimiento de la página web para uso de las subsidiarias de la Corporación a través de las siguientes marcas:

<u>Marca</u>	<u>País</u>	<u>Compañía</u>
Patio Tuerca	Ecuador	Avisoriaweb S.A.
Patio Tuerca	Panamá	Latam Autos Panamá S.A.
Todoautos	Perú	Latam Autos Perú S.A.C.
AutoFoco	Argentina	Anuntis Segunda Mano Argentina S.A.
Seminuevos	México	Latamautos México S. de R.L. de C.V.

Latam se especializa principalmente en la administración de diversos portales de internet con el objetivo de promocionar la venta de vehículos usados por parte de terceros.

La Compañía forma parte del grupo de empresas denominado “LatAm Autos”. Cada una de las entidades que conforman el referido grupo tiene como objetivo generar rentabilidad desarrollando economías de escala.

Las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en forma importante de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo (véase nota 15).

La Compañía mantiene suscrito un contrato con su Casa Matriz y Avisoriaweb S.A., mediante el cual, la Compañía principalmente factura por uso de la plataforma web desarrollada por la entidad. Las Partes fijarán el costo anualmente en base a lo establecido en los contratos.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

4. Cambios en políticas contables

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos (1)
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1)

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (2)

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.

(2) Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

- *Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)*

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

- *Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)*

En septiembre de 2019, el IASB emitió el documento “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia”, que modificó a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7. Una entidad aplicará estas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La Compañía considera que la aplicación de esta reforma no generará efectos significativos, la administración prevé adoptar la misma en las fechas especificadas para su aplicación.

5. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por beneficios post - empleo (jubilación patronal y bonificación por desahucio) que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

b) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuidad del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios,

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio, según sea el caso.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- Vida útil de instalaciones, muebles y equipos y activos intangibles

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido al avance tecnológico, obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipos, instalaciones y activos intangibles.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de la muebles, equipos, instalaciones y activos intangibles.

- Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios post - empleo

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de diversos factores que se determinan sobre una base actuarial utilizando una variedad de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo (utilidad) por pensiones incluyen la tasa de descuento, mortalidad y la consideración de incrementos futuros en salarios. Cualquier cambio en estos supuestos afectará el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año. Esta tasa de interés se utiliza para determinar el valor presente de las salidas de efectivo requeridas para liquidar las obligaciones por pensiones futuras esperadas. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la Compañía considera la tasa de descuento de conformidad con la NIC 19 "Beneficios a empleados" que se expresan en la moneda en que los beneficios serán

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los plazos relacionados con la obligación por pensiones

d) Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía., es una entidad con antecedentes de empresa en marcha y podrán cumplir con sus obligaciones y cuentan con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas acumuladas de la Compañía ascienden a US\$ 988.341, las mismas que superan el 50% de su capital más reservas, situación que es considerada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros como una causal de liquidación técnica, no obstante, existe el compromiso por parte de sus accionistas y administradores de apoyar y mantener en el futuro previsible las operaciones normales de la Compañía.

En tal virtud, los accionistas efectuaron aportes para compensar pérdidas futuras y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 4.034.418 (US\$ 4.436.563 en el año 2018) con lo cual se superaría la mencionada situación. Durante el año 2019 se han compensado pérdidas por US\$ 861.237 (US\$ 781.065 en el 2018).

e) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de los servicios por el uso de la plataforma web desarrollada por la Compañía a sus principales clientes que corresponden a LatAm Autos Limited - Australia (Casa Matriz) y Avisoriaweb S.A.. El ingreso es reconocido sobre la base del contrato suscrito con las compañías antes indicadas.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño, el precio es fijado en función de un análisis de precios de transferencia basado en el costo incurrido por la Compañía para proveer los servicios acordados.

Los servicios son facturados de acuerdo con los contratos existentes acordados con los clientes, sin embargo, cualquier monto que no se haya facturado al final de un período de informe se presenta en el estado de situación financiera como

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

cuentas por cobrar, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de estos montos se realice por lo cual no presenta activos o pasivos por contratos.

f) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

g) Instalaciones, muebles y equipos

Son reconocidos como instalaciones, muebles y equipos aquellos bienes que se usan para la generación de beneficios económicos y que tienen una vida mayor a un año.

Las instalaciones, muebles y equipos se registran al costo de adquisición incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. Estos activos se miden al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro (si hubiere)

Los desembolsos incurridos después de que se haya puesto en operación los muebles, equipos e instalaciones para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran.

La depreciación se reconoce sobre la base del método de línea recta. El gasto por depreciación se registra con cargo a los resultados de período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. Las vidas útiles estimadas son como sigue:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y enseres y equipos	10
Instalaciones	5
Equipo de cómputo	3

Los estimados de vida útil, y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados. y de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía (véase nota 5-i).

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Una partida de instalaciones, muebles y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de las instalaciones, muebles y equipos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

h) Activos intangibles de vida definida

Software adquirido

El software adquirido se registra al costo de adquisición incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar el activo en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía. El software adquirido se mide al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro (si hubiere).

Software desarrollado internamente

Los gastos por el desarrollo de software o el mejoramiento de los servicios de los portales web de la Corporación son reconocidos como activos intangibles cuando se incurren.

Los costos que se atribuyen directamente a la fase de desarrollo se reconocen como activos intangibles en la medida en que cumplan con los siguientes requisitos de reconocimiento:

- Los costos pueden medirse confiablemente
- El proyecto es técnica y comercialmente viable
- La Compañía pretende y tiene suficientes recursos para completar el proyecto
- La Compañía cuenta con la capacidad de usar o vender el activo intangible
- El activo intangible generará probables beneficios económicos futuros.

Los costos de desarrollo que no cumplan con estos criterios para la capitalización se llevan a resultados conforme se incurren.

El software desarrollado internamente se presenta al costo histórico menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro si hubiere.

Los activos intangibles de vida definida, se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Los valores residuales y vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte. Las siguientes vidas útiles son aplicadas.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Software adquirido	3
Software desarrollado internamente	3

El software desarrollado internamente y que no ha sido concluido no se amortiza.

i) Deterioro de activos de larga duración

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga duración pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del periodo, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

j) Instrumentos financieros

Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurre la transacción.

Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar - comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar - comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ("Etapa 1"); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar - comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar - comerciales que no tienen un componente de financiación significativo y concluyó que no existen cambios en los montos previamente registrados.

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

Clasificación y medición de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, generadas en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del período de reporte.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

I) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- **Décimo tercer sueldo.** - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Descanso vacacional

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Bono al personal

Los bonos a empleados son determinados por la administración y se registran de acuerdo con el rendimiento de cada uno de los empleados de la Compañía; se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan.

Beneficios post - empleo y por terminación

La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

Compañía tiene los siguientes planes de beneficios post - empleo:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Compañía no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Compañía estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes debidamente calificados localmente para el efecto, los

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, debido a que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Compañía.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas y el análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

Las ganancias o pérdidas actuariales del período que surgen de las nuevas mediciones por efecto de los ajustes por experiencia y por los cambios en los supuestos financieros se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual o pasado por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación fue como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa. No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

n) Capital social, aportes para compensación de pérdidas futuras y resultados acumulados

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, los aportes para compensación de pérdidas futuras y los resultados acumulados.

El capital social representa las acciones comunes, pagadas y en circulación emitidas. Se contabilizan al costo de la emisión de las acciones.

Los otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

Aportes para compensación de pérdidas futuras

Comprende los aportes efectuados por los accionistas para la compensación de pérdidas acumuladas. Se contabilizan al valor de la aportación efectuada por el accionista

Resultados acumulados

Incluye pérdidas del ejercicio y de años anteriores, que no han sido objeto de absorción por parte de los accionistas.

o) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha elegido el método directo para reportar los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación, así como ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: El efectivo en caja y bancos está compuesto por las disponibilidades en caja y por los depósitos monetarios que se mantiene en bancos. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

que se aproxima a su valor razonable de mercado, puesto que no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

p) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Todos los demás pasivos son clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

q) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

6. Riesgo de instrumentos financieros

Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones se gestionan para generar retornos duraderos.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

Análisis del riesgo de mercado

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

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Los servicios de uso de la plataforma web que presta Latam son desarrollados únicamente para las empresas del grupo más no para terceros independientes. Por lo tanto, el riesgo de mercado está en función del giro del negocio del grupo, el cual es ofertar un espacio en las plataformas electrónicas para la promoción de vehículos, un cambio positivo o negativo en dicho segmento de mercado puede afectar a las actividades y crecimiento de Latam al existir un mercado competitivo en el Ecuador, la Compañía al especializarse en el sector automotriz mantiene su estabilidad en el mercado.

Riesgo de moneda

El riesgo de tipos de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. Sin embargo, la Compañía opera en el mercado ecuatoriano y no está expuesta a este riesgo por operaciones con monedas extranjeras, debido a que las transacciones locales y del exterior se realizan en dólares estadounidense, cuya moneda es la de circulación legal en el Ecuador.

Sensibilidad de los precios

La Compañía no está expuesta al riesgo de precios, puesto que los servicios de uso de la plataforma web son prestados únicamente para su Casa Matriz y Avisoriaweb S.A. mas no para terceros independientes, por lo tanto, la sensibilidad del precio es determinado por un margen sobre el costo, el cual se establece de común acuerdo entre las partes, mediante los respectivos contratos.

Análisis de riesgos de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bancos (nota 13)	237.613	237.506
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (nota 14)	1.773.438	2.628.418

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal según las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo de crédito de la Compañía.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Efectivo y depósitos mantenidos en bancos

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios, y solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio para efectivo bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales y extranjeras de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Pichincha (1)	AAA-	AAA-

(1) Calificación de riesgos emitida por Bank Watch Rating S.A. y Pacific Credit Rating

Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía es, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía ha adoptado una política de riesgo, bajo la cual se analiza el crédito a otorgarse a clientes. La mayor parte de los clientes de la Compañía cancela al contado.

La Compañía monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de sus clientes, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Compañía es tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura con falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos por las inversiones en los activos intangibles. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el período analizado.

La liquidez de la Compañía en estos primeros años ha sido financiada principalmente por la Casa Matriz, para lo cual ha provisto de los fondos suficientes para efectuar las inversiones requeridas en el desarrollo de los distintos proyectos.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos hasta tres meses como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	144.007	399.896

Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos productivos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Casa Matriz, basados en sistemas de reportes internos y externos.

7. Medición a valor razonable

a) Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo de los activos y pasivos financieros de la Compañía es como sigue:

Valor Razonable	2019	2018
Activo según estado de situación financiera:		
Efectivo en caja y bancos	237.613	237.506
Total	237.613	237.506

Costo amortizado	2019	2018
Activo según estado de situación financiera:		
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar	1.773.438	2.628.418
Total	1.773.438	2.628.418

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Otros pasivos financieros	2019	2018
Pasivo según estado de situación financiera:		
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	144.007	399.896
Total	144.007	399.896

b) Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

c) Estimación del valor razonable

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo que expiran en menos de noventa días desde el día de la medición inicial, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar - comerciales y cuentas por pagar - comerciales corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

d) Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

e) Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

f) Definición de cobertura

La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados con la definición de cobertura.

8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total, de recursos ajenos (1)	159.087	415.696
Menos: Efectivo en caja y bancos	237.613	237.506
Deuda neta	(77.806)	178.190
Total de patrimonio neto	3.071.077	3.666.695
Capital total (2)	2.993.271	3.844.885
Ratio de apalancamiento (3) (4)	(3%)	5%

- (1) Comprenden los pasivos con compañía relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar.
- (2) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (3) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

9. Ingresos por servicios

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, desglosados por patrón de reconocimiento de ingresos, son los siguientes:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	Servicios reconocidos a lo largo del tiempo	Servicios reconocidos en un momento determinado	Total	Servicios reconocidos a lo largo del tiempo	Servicios reconocidos en un momento determinado	Total
Prestación de servicios - Compañías relacionadas (1)	1.331.990		1.331.990	2.464.882		2.464.882
Otros ingresos (2)						
Compañías relacionadas		14.877	14.877		26.136	26.136
Terceros		183	183		5.634	5.634
Total	1.331.990	15.060	1.347.050	2.194.653	31.770	2.496.652

- (1) Los ingresos de la Compañía se generan por uso de la plataforma de tecnológica de acuerdo con el contrato firmado con la Casa matriz (véase nota 25)
- (2) Los ingresos se originan principalmente por la administración de oficinas y varios gastos relacionadas a las operaciones entre relacionadas Avisoriaweb S.A

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

10. Gastos del personal

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente fue la composición de los gastos del personal

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	650.552	777.917
Bonos	135.675	152.872
Aportes al IESS	99.146	104.405
Décimo tercer sueldo	68.109	78.987
Fondos de reserva	56.662	65.295
Jubilación patronal y desahucio (nota 23)	56.194	72.084
Vacaciones	34.811	35.051
Décimo cuarto sueldo	23.067	23.902
Indemnizaciones	20.749	71.930
Seguro médico privado	8.534	11.494
Alimentación y transporte	3.683	7.328
Otros beneficios a empleados	-	15.259
Total	1.157.182	1.416.524

El número de personal de la Compañía fue de 75 en el 2019 y 93 en el 2018.

11. Honorarios profesionales

El detalle de los gastos por honorarios profesionales por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tecnología (1)	171.446	141.822
Legales (2)	51.509	66.957
Otros	53.166	27.553
Gerencia y otros (nota 16)	-	212.407
Total	276.121	448.739

(1) El principal honorario corresponde a Servicios Rin Co Flow- Ecuador por el año 2019 y 2018 respectivamente con un saldo de US\$166.458 y US\$127.500 ver (nota 15).

(2) Los honorarios legales se originan principalmente por trámites para el registro de marcas, propiedad intelectual y asesorías.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

12. Gastos administrativos y generales

El detalle de los gastos administrativos y generales por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios básicos	60.736	90.255
Mantenimiento administrativo	45.274	50.832
Vigilancia	20.953	21.324
Contribuciones	15.801	26.391
Gastos de viajes	15.062	57.226
Otros (1)	95.307	389.696
Alojamiento de servidores	-	105
Total	253.133	635.829

- (1) Para el año 2018, incluye gastos administrativos a Avisoriaweb S.A. por un valor de US\$ 270.229 ver nota 15.

13. Efectivo en caja y bancos

La composición del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	200	200
Bancos locales	237.413	237.306
Total	237.613	237.506

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no posee restricciones para su uso.

14. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El detalle de las cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales-compañías relacionadas (nota 15)	1.768.434	2.623.571
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo y préstamos empleados	2.348	2.810
Otros	2.656	2.037
Total	1.773.438	2.628.418

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía forma parte del grupo denominado "LatAm Autos" y debido a la integración del negocio realiza transacciones con compañías y partes relacionadas, las cuales se realizan en iguales condiciones que las mantenidas por terceros. A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales y no se otorga, ni se recibe ninguna garantía.

Las transacciones realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas:</u>		
Servicios tecnológicos (nota 9 y 25):		
LatAm Autos Limited-Australia (1)	1.331.990	2.194.653
Avisoriaweb S.A. (1)	-	270.229
<hr/>		
Arrendamiento y otros (nota 12):		
Avisoriaweb S.A. (2)	19.064	26.136
Total	1.351.054	2.491.018
<hr/>		
<u>Gastos de operación:</u>		
Servicios, administración y tecnología		
Servicios Rin Co Flow S.A.-Ecuador (4) (nota 11)	178.454	127.500
Webserv S. A. (3) - Ecuador (nota 11)	-	136.166
Avisoriaweb S.A. (5) (nota 12)	-	270.229
Total	178.454	533.895

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 14):		
LatAm Autos Limited - Australia (1)	1.331.990	2.194.653
Avisoriaweb S.A. (2)	436.444	428.918
Total	1.768.434	2.623.571
<hr/>		
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar (nota 19):		
Webserv S.A.-Ecuador (3)	-	-
Servicios Rin Co Flow S.A.-Ecuador (4)	7.187	12.005
	7.187	12.005

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar		
Avisoriaweb S. A. (5)	21.599	296.158
Total	28.786	308.163

- (1) Los ingresos de la Compañía se generan por uso de la plataforma de tecnológica véase nota 25.
- (2) Los ingresos corresponden principalmente a los ingresos por administración de oficinas administrativas a Avisoriaweb S.A
- (3) Corresponde a los honorarios profesionales por la gerencia general de la Compañía, el contrato tiene una vigencia de dos años a partir del 9 de diciembre de 2016. La compañía dejó de recibir los servicios a partir de enero 2019
- (4) Corresponde a los honorarios profesionales por asesoría para el desarrollo de software. El contrato es de tiempo indefinido, no existen pagos mínimos futuros, pues el contrato para el año 2019 se encuentra en proceso de legalización.
- (5) Representa principalmente la prestación de servicios por las actividades de operación con Avisoriaweb S.A. y anticipos entregados.

Transacciones con la gerencia clave de la Compañía

La Gerencia clave de la Compañía está constituida por los miembros Directivos de influencia significativa sobre la entidad. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha generado gastos por sueldo y honorarios a la gerencia clave, durante el año 2018 ascendió ar US\$213.044.

16. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente al Crédito tributario de IVA por US\$341.224 y US\$251.118 respectivamente.

17. Instalaciones, muebles y equipos, neto

El detalle y movimiento de las instalaciones, muebles y equipos, neto al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Gasto por depreciación del año	Saldos al 31/12/2019
Costo:				
Instalaciones	109.598			109.598
Muebles y enseres	74.404			74.404
Maquinaria y equipo	2.522	26		2.548
Equipos de computación	169.350	9.816		179.166
Equipos de oficina	89			89
	355.963	9.842		365.805
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(84.618)		(22.591)	(107.209)
Muebles y enseres	(26.985)		(7.442)	(34.426)
Maquinaria y equipo	(776)		(254)	(1.030)
Equipos de computación	(157.447)		(11.048)	(168.495)
Equipos de oficina	(18)		(10)	(28)
	(269.844)		(41.345)	(311.188)
Total	86.119	9.842	(41.354)	54.617

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Gasto por depreciación del año	Saldos al 31/12/2018
Costo:				
Instalaciones	109.598			109.598
Muebles y enseres	74.404			74.404
Maquinaria y equipo	2.522			2.522
Equipos de computación	165.799	3.551		169.350
Equipos de oficina	89			89
	352.412	3.551		355.963
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(61.373)		(23.245)	(84.618)
Muebles y enseres	(19.543)		(7.442)	(26.985)
Maquinaria y equipo	(524)		(252)	(776)
Equipos de computación	(129.212)		(28.235)	(157.447)
Equipos de oficina	(10)		(8)	(18)
	(210.662)		(59.182)	(269.844)
Total	141.750	3.551	(59.182)	86.119

18. Activos intangibles de vida definida, neto

Un resumen y movimiento de los activos intangibles de vida definida al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Reclasifi- caciones	Ajuste	Saldos al 31/12/2019
Intangible no amortizable					
Proyectos en curso-plataformas	136.114	27.500			168.429
	136.114	27.500			168.429
Intangible amortizable desarrollado internamente					
Desarrollo plataformas Web	1.862.052	447.254			2.309.306
Desarrollo plataformas Iteraciones	960.640	134.846			1.095.487
Intangible adquirido					
Software de computación	176.851		(8.422)		168.429
	2.999.543	582.101	(8.422)		3.573.222
Amortización acumulada:					
Desarrollo plataformas Web	(1.204.901)	(435.888)			(1.640.789)
Desarrollo plataformas Iteraciones	(608.250)	(246.635)			(854.885)
Software de computación	(131.388)	(37.041)			(168.429)
	(1.944.539)	(719.564)			(2.664.104)
Total	1.191.118	(109.963)	(8.422)		1.072.733

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Reclasifi- caciones	Ajuste	Saldos al 31/12/2018
Intangible no amortizable					
Proyectos en curso-plataformas	124.228	416.391	(505.280)	100.775	136.114
	124.228	416.391	(505.280)	100.775	136.114
Intangible amortizable desarrollado internamente					
Desarrollo plataformas Web	1.242.471	363.204	269.137	(12.760)	1.862.052
Desarrollo plataformas Iteraciones	1.087.700	142.077	(269.137)		960.640
Intangible adquirido					
Software de computación	168.429		8.422		176.851
	2.498.600	505.281	8.422	(12.760)	2.999.543
Amortización acumulada:					
Desarrollo plataformas Web	(731.196)	(477.031)		3.326	(1.204.901)
Desarrollo plataformas Iteraciones	(337.269)	(270.981)			(608.250)
Software de computación	(82.575)	(48.813)			(131.388)
	(1.151.040)	(796.825)		3.326	(1.944.539)
Total	1.471.788	124.847	(496.858)	91.341	1.191.118

A continuación, se describe los principales proyectos desarrollados internamente por la Compañía y que están en operación en el año 2019 y 2018:

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

<u>Proyecto</u>	<u>Descripción</u>
Requerimientos críticos Internacionalización PTX	Proyecto que contempla todas las tareas relacionadas con la tropicalización de los portales para que se adaptarán al mercado de cada país.
Soporte Infraestructura	Proyectos que cumplen las tareas relacionadas con el funcionamiento de los portales de la infraestructura de nube con AWS. Muchas de estas tareas, buscaron formas de ahorrar dinero en hospedaje y optimizar nuestro gasto en infraestructura.
PTX Real Time para web	Proyecto que pone los portales a trabajar en tiempo real para la web, búsquedas en tiempo real de la nueva plataforma
MotorCredit	Proyecto para la colocación de cartera de préstamo de automóviles usados.
Notify Center	Sistema de notificación centralizado.

19. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de las cuentas por pagar - comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Comerciales:</u>		
Proveedores	72.219	53.747
Compañías relacionadas (nota 15)	7.187	12.005
	<u>79.406</u>	<u>65.752</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Compañías relacionadas (nota 15)	34.432	296.158
Provisiones	22.614	23.502
Tarjetas de crédito	3.867	10.796
Otros	3.688	3.688
	<u>64.601</u>	<u>334.144</u>
Total	<u>144.007</u>	<u>399.896</u>

20. Beneficios a empleados a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la siguiente es la composición de los beneficios a empleados a corto plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IESS por pagar	78.303	65.790
Sueldos por pagar	70.067	100.201
Vacaciones	52.575	73.778
Décimo cuarto sueldo	7.993	9.838
Décimo tercer sueldo	5.950	8.458
Total	<u>214.888</u>	<u>258.065</u>

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

21. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en fuente por pagar	2.616	8.645
Retenciones de IVA por pagar	1.161	2.062
Total	3.778	10.707

22. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para el impuesto a la renta en el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(1.102.656)	(872.042)
Más: Gastos no deducibles	119.795	369.239
Pérdida tributaria	(982.861)	(502.803)

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición accionaria, a fin de aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018 (caso contrario deberá aplicar la tasa del 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

El ingreso por impuesto a la renta diferido del año 2019 se detalla como sigue:

	<u>2019</u>
Impuesto a la renta diferido (beneficio)	5.880
Total	5.880

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

b) Pérdidas tributarias

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades obtenidas en los cinco períodos impositivos siguientes a razón entre el 20% y 25% de las utilidades gravables. Las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros al 31 de diciembre de 2019 ascienden a US\$ 1.909.510.

En opinión de la gerencia; no se ha reconocido activos por impuestos diferidos por este concepto, en virtud de que la recuperación de dichas pérdidas es incierta, tal como lo establece la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

c) Activos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. Un detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Concepto	2019				
	Saldo al inicio del año	Crédito tributario de IR		Reconocido en el resultado	Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio	Compensaciones		
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>					
Jubilación patronal y desahucio	10.805			5.880	16.685
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	22.972	5.786			28.758
Total	33.777	5.786		5.880	45.443

Concepto	2018				
	Saldo al inicio del año	Crédito tributario de IR		Reconocido en el resultado	Saldo al final del año
		Retenciones del ejercicio	Compensaciones		
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>					
Jubilación patronal y desahucio				10.805	10.805
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	17.512	5.460			22.972
Total	17.512	5.460		10.805	33.777

- (1) Representa el crédito tributario por las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta causado en los tres períodos impositivos subsiguiente o previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

d) Distribución de dividendos

De acuerdo con la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

La Administración opina que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

e) 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 SRI 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. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía dispone de estudios de precios de transferencia generados internamente, los cuales concluyen que las transacciones con compañías relacionadas locales y del exterior no superan los US\$ 3.000.000, la Administración considera que la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia de acuerdo con los lineamientos definidos en la LRTI.

f) Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- La tenencia de inversiones en el exterior.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- La tasa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

g) Reforma tributaria

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

Contribución única y temporal

- Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Dividendos

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravadas con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Jubilación patronal y desahucio

- A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:
 - Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

Deducciones en gastos financieros

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Retenciones en la fuente

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

h) Revisión fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019.

23. Obligación por beneficios definidos

Montos reconocidos en los estados financieros

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

En tal virtud, los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio. Adicionalmente, la Compañía registra un pasivo por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Compañía.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios post- empleo representa el valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeadas), establecido por un perito independiente debidamente calificado en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones 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. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El detalle y movimiento de las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

2019			
	<u>Pasivo</u>	Patrimonio	Efecto en el
	Obligación por	perdidas	estado del
	beneficios	actuariales no	resultado
	definidos	realizadas	integral
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	79.972		
Costo de servicios	34.644		34.644
Costo por intereses	3.402		3.402
Ganancia actuarial	(17.440)	(17.440)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(24.510)	(24.510)	
	76.068	(41.950)	38.046
Bonificación por desahucio:			
Saldo al inicio del año	43.660		
Costo de servicios	16.319		16.319
Costo por intereses	1.829		1.829
Beneficios pagados	(18.608)		
Ganancia actuarial	(116)	(116)	
	43.084	(116)	18.148
Total	119.152	42.066	56.194

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

2018

	Pasivo	Patrimonio	Efecto en el
	Obligación por	perdidas	estado del
	beneficios	actuariales no	resultado
	definidos	realizadas	integral
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	67.026		
Costo de servicios	37.450		37.450
Costo por intereses	2.696		2.696
Pérdida actuarial	809	809	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(28.009)	(28.009)	
	79.972	(27.200)	40.146
Bonificación por desahucio:			
Saldo al inicio del año	65.657		
Costo de servicios	29.334		29.334
Costo por intereses	2.604		2.604
Beneficios pagados	(22.095)		
Ganancia actuarial	(31.840)	(31.840)	
	43.660	(31.840)	31.938
Total	123.632	(59.040)	72.084

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la obligación por beneficios post - empleo corresponde a personal con una antigüedad menor a 10 años de servicio.

Hipótesis actuariales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía registró la provisión por las obligaciones por beneficios post empleo basado en las siguientes hipótesis actuariales y sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado":

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	M/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	22.19%	17.47%

Los cambios en las premisas actuariales antes indicadas pueden tener un efecto significativo en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando cada año la valuación actuarial.

Análisis de sensibilidad

La Compañía ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

	2019		2018	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
	<u>aumento /disminución</u>	<u>aumento /disminución</u>	<u>aumento/ disminución</u>	<u>aumento /disminución</u>
Tasa de descuento:				
-0,50%	8.002	2.379	8.766	2.176
0,50%	(7.205)	(2.148)	(7,863)	(1.958)
Tasa de incremento salarial:				
-0,50%	(7.422)	(2.318)	(8.102)	(2.136)
0,50%	8.185	2.539	8.971	2.346

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

24. Patrimonio de los accionistas

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía es de US\$25.000, dividido en veinte y cinco mil acciones ordinarias, pagadas y en circulación de un dólar (US\$1) cada una, con un derecho a voto y dividendos por acción.

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
LatAm Autos Holdings PTY Limited	Australiana	25	0.10%
LatAm Autos PTY Limited	Australiana	24.975	99.90%
Total		25.000	100.00%

b) Aportes para compensación de pérdidas futuras

Corresponden a los aportes efectuados por Latamautos Limited Australia para compensación de pérdidas futuras. En el 2019 se compensó US\$861.237 correspondiente a la pérdida del año 2018; en el año 2018 se compensó US\$ 781.065 correspondiente a la pérdida del año 2017.

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

c) Restricciones a las utilidades

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Además, de acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo de 2015, las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieron en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

25. Compromisos

LatAm Autos PTY Limited (Casa Matriz) y Avisoriaweb S.A. mantiene un contrato mediante el cual, la Compañía provee servicios administrativos y de naturaleza operativa que incluye el uso de la plataforma web desarrollada por la entidad. Las partes fijarán el costo anualmente basados en un análisis de precios de transferencia más el margen definido en el contrato. El 1 de enero del 2019, se celebró un adendum al contrato, mediante el cual, las partes dejan sin efecto el contrato firmado el 27 de diciembre del 2017 en lo relacionado a Avisoriaweb S.A., por el período de un año. El contrato original, puede ser renovado por acuerdo de las partes, una vez que finalice el período de suspensión.

Rincon Flow S.A.: corresponde a un contrato celebrado el 31 de diciembre del 2015 por un plazo de 3 años, mediante el cual, Rincon Flow S.A provee servicios de asesoría tecnológica a la Compañía principalmente para el desarrollo de activos intangibles. Al 31 de diciembre de 2018, no existen pagos mínimos futuros, el contrato fue renovado durante el año 2019.

26. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Los cambios en los pasivos de la Compañía que surgieron de las actividades de financiamiento en el año 2019 y 2018 es como sigue:

	2019			
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Flujos de efectivo</u>		<u>Saldo al final</u>
		<u>Nuevos préstamos</u>	<u>Pagos de efectivo</u>	<u>Cambios distintos al efectivo</u>
<u>Relacionadas</u>				
LatAm Autos PTY Limited	4.463.563	459.092		(861.237) 4.034.418

Latamautos Corporación S.A.

(Una subsidiaria de LatAm Autos Limited - Australia)

27. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de COVID-19, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

28. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de **Latamautos Corporación S.A.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados para su publicación por la Administración financiera el 28 de abril del 2020, y serán aprobados de manera definitiva por la Junta General de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. En opinión de la Administración los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Estefanía Briceño
Apoderada Especial



Jairo Ante Pérez
Contador General