

1 Información General

LATINSTOCK ECUADOR S.A. es una sociedad anónima que fue constituida en Quito mediante escritura pública el 26 de septiembre de 1996 otorgada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón de Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 96.1.1.1 del 6 de noviembre de 1996. Para efectos tributarios se encuentra bajo el Registro Único de Contribuyentes (RUC) 1791332725001 y sus oficinas se encuentran ubicadas en la Av. 12 de Octubre N24-562 y Cordero en la ciudad de Quito-Ecuador y fue inscrita en el registro mercantil del mismo cantón bajo No 3096 el 20 de noviembre de 1996.

La actividad principal de la Compañía es el alquiler y venta de derechos de autor de fotografías y films

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía posee 4 empleados, más el Presidente Ejecutivo y Gerente General.

2 Políticas Contables Significativas

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2. Base de presentación

Los estados financieros de LATINSTOCK ECUADOR S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las notas financieras respectivas por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

2.3. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

2.4. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

2.5. Cuentas y documentos por cobrar *(continuación)*

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.6. Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los equipos de computación se deprecian a 3 años mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos,

La administración de la Compañía considera que existe un valor residual para el equipo de computación.

Retiro o venta de mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de mobiliario y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7. Activos intangibles

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles mantenidos por la Compañía, consisten en la cuota patrimonial de la Bolsa de Valores de Quito, se presentan a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo y cualquier costo directamente del activo para su uso previsto.

La cuota patrimonial es considerada como un activo intangible de vida útil indefinida por lo cual no se deprecia, pero se evalúa si existe deterioro de valor en forma anual.

LATINSTOCK ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2011

2.8. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en el balance general.

2.9. Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2012 es del 23%. y 22% (2013)

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Debido que el efecto de la reducción de la tasa para el año 2012 es del 1% y el saldo de activos por impuestos diferidos no es significativo, estos se encuentran medidos a la tasa del 24%.

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012

2.6. Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

▪ **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según la factura
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los gastos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2011

2.8. Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.9. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.14. Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

3. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

3.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

3.3 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorizaciones de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quién define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares del los EE.UU. de América.

4. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

4. Estimaciones y juicios contables críticos (continuación)

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

LATINSTOCK ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012, la Compañía, no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

4.2. Vida útil de mobiliario y equipos

La Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

5 Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2012		2011	
Caja	US\$	30,00	US\$	30.00
Bancos		3.272,29		14.564.26
	US\$	3.302,29	US\$	14.594.26

6 Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012		2011	
Anticipo proveedores	US\$	0.00	US\$	-
Anticipos impuesto a la renta		0.00		0.00
Crédito fiscal IVA		2.714,01		1.082,00
	US\$	2.714,01	US\$	1.082,00

LATINSTOCK ECUADOR S.A.**Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012****7 Mobiliario y equipo**

Un detalle del movimiento del mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Maquinaria y equipo	US\$ 0.00	US\$ -
Muebles y enseres	0.00	-
Equipo de cómputo	1.131,07	890,00
	<u>1.131,07</u>	<u>890,00</u>
Menos-Depreciación-Acumulada	(570,16)	-
	<u>US\$ 5</u>	<u>US\$ -</u>

8 Otros activos no corrientes

Corresponde al depósito en garantía por el arriendo de la oficina US\$ 595.

10 Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Participación trabajadores	US\$ 2.401,62	US\$ 5.588,00
Beneficios empleados	957,20	882,04
Aportes y descuentos al IESS	908,75	908,75
Otras bonificaciones por pagar	0.00	0.00
	<u>US\$ 4.267,57</u>	<u>US\$ 7.378,79</u>

11 Beneficios definidos de empleados

No se aplica provisión a empleados por concepto de Jubilación Patronal ya que se determina que es inmaterial la cantidad de empleados y el tiempo de servicios.

LATINSTOCK ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012

12 Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2011		2010	
Proveedores varios	US\$	19.289,71	US\$	19.312,18
	US\$	19.289,71	US\$	19.312,18

13 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (2012) y 24% (2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% (2011) y 15% (2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuestos diferidos

El periodo no genera impuestos diferidos a reconocer.

14 Patrimonio

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 800,00 dividido en 800 acciones de un dólar de los EE.UU. de América cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

15 Ingresos

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012		2011	
Aquiler y venta de fotos y films		155.583,60		157.238,61
	US\$	155.583,60	US\$	157.238,61

LATINSTOCK ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012

16 Transacciones y saldos con relacionadas

No se reconocen saldos con relacionadas en gestión comercial únicamente en transacciones con socios y mandatarios.

17 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

18 Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que afecten a la presentación de los estados financieros.

Nelly Calle Macancela
CONTADORA
REG. 28002
RUC: 1712027679001