

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 Calle Galte S9-41 y Rodrigo de Chávez 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 2016 la Compañía posee 2 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 2016. La preparación de los presentes estados financieros se ha efectuado conforme con las NIIFs.

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 2016.

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 aquellos 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.

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.

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 un valor residual del 10% para propiedad, planta y equipo.

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.

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

2.8. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable, el mismo que se revela en el balance general.

2.9. Impuestos

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

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 periodo, para el año 2016 es del 22%.

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.

2.10 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.

2.11 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

Notas explicativas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2016

general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

2.13 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.

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

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.

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 periodo, 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 2016 no existe pérdida por deterioro 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 2015 y 2016, es como sigue:

	2015	2016
Caja	30,00	30,00
Bancos	(1.090,00)	493,87
TOTAL	(1.060,00)	523,87

6 Cuentas por cobrar

Detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2016, es como sigue:

	2015	2016
Anticipo proveedores		
Anticipo impuesto a la renta	-	-
Crédito fiscal IVA	-	-
Clientes	11.497,53	7.159,99
Deudores Varios	3.079,78	3.221,21
TOTAL	14.577,31	10.381,20

7 Mobiliario y equipo

Un detalle del movimiento del mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2016, es como sigue:

	2015	2016
Maquinaria y equipo	-	-
Muebles y enseres	-	-
Equipo de cómputo	2.703,07	2.703,07
	-	-
Menos-Depreciación-Acumulada	(1.492,51)	(2.231,11)
TOTAL	1.210,56	471,96

8 Otros activos no corrientes

Al finalizar el periodo 2016 no existen activos no corrientes.

10 Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2015 y 2016, es como sigue:

	2015	2016
Participación trabajadores	-	-
Beneficios empleados	429,69	481,00
aportes y descuentos al IESS	600,57	504,94
Sueldos por Pagar	12.679,50	13.408,98
TOTAL	13.709,76	14.394,92

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.

12 Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2016, es como sigue:

	2015	2016
Proveedores varios	1.705,74	2.194,30
SRI por Pagar	314,33	208,39
Otras	-	-
TOTAL	2.020,07	2.402,69

13 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa vigente para el impuesto a la renta, se calcula en un 22%. 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 2015 y 2016, es como sigue:

	2015	2016
Alquiler y venta de fotos y films	38.708,00	34.427,96
TOTAL	38.708,00	34.427,96

16 Transacciones y saldos con relacionadas

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

17 Contingencias y Eventos Subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas, tampoco eventos subsecuentes.



Nelly Calle Macancela
CONTADORA
REG. 28002
RUC: 1712027679001