

LATINEG S.A

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

## 1. ENTIDAD QUE REPORTA

LATINEG S.A. (la Compañía) fue constituida el 1 de septiembre de 2016, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su actividad económica principal es el comercio al por mayor y menor de partes, piezas accesorios para vehículos y automotores en general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, calle Maldonado S34-370 y Manglar Alto.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros individuales, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas en las fechas correspondientes en las que fueran convocados.

**Bases de medición:** los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación:** La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

**Estimaciones y juicios contables:** la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones y juicios contables, que se ven implementadas en las políticas contables de la compañía, que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes, de todos los ingresos y los gastos registrados.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales, de acuerdo al giro del negocio y el mercado. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los que se muestran en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas escenarios.

La administración, certifica que ninguna de estas estimaciones tienen un efecto importante en los estados financieros de la compañía, considerando que hablamos de una empresa relativamente nueva.

**Empresa en marcha:** los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

**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 sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos 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 vencimientos superior a dicho período.

### Nuevas normas

Estas normas NIIF NIC entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017

Norma	Título	Fecha	Efectiva
NIC 7 (modificada)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de Mejorar, la información proporcionada a los usuarios.	1 de enero del 2017	
NIC 12 (modificada)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017	

Estas normas NIIF NIC incorporarse a partir del 1 de enero del 2018, que a pesar de que la administración ha concluido que al aplicar las mismas, no tendrían ninguna consecuencia revelador en la preparación de los estados financieros si consideramos el ejercicio económico actual.

Norma	Título	Fecha Efectiva
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos Financieros; reemplaza la NIC 39	1 de enero del 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NIIF 2 (modificada)	Aclara, sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de los pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones.	1 de enero del 2018
NIC 28 y NIIF 10 (Modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas Operaciones si se trata de negocios o activos.	Sin Fecha definida

## 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Estas políticas contables, se han venido aplicando en cada período al momento de realizar las transacciones para al final obtener los estados financieros.

### **Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros no derivados:** La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar, anticipos a empleados, préstamos a particulares, partes relacionadas, y anticipos a proveedores, en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Los riesgos que la compañía tiene especialmente por las condiciones de mercado y son de: Crédito, liquidez, operacional.

**Pasivos financieros:** La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancela o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir (flujos de efectivo) en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

**Deterioro de activos financieros no derivados:** Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del

reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Pasivos financieros no derivados:** La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**Deterioro de activos no financieros:** El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del

mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

**Determinación del valor razonable:** Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

**Cuentas por cobrar:**- Las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

**Otros pasivos financieros:**- El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**Efectivo y equivalentes:** incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Inventarios:** se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de

realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

**Propiedad, planta y equipos:**

**Reconocimiento y medición.**- son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados.

**Costos posteriores.**- Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

**Depreciación.**- La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los edificios se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada.

La vida útil estimada de los edificios para el período actual es 30 años.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**Capital social:** Las acciones ordinarias y nominativas son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos:** los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de gastos:** los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Costos financieros:** Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

#### **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente-** se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

**Impuesto a la renta diferido-** es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

### 3. **RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

#### **Beneficios a los empleados**

**Beneficios a corto plazo.**- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable; los pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Las cuentas de Balance al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en dólares están conformados como sigue:

	AÑO 2016		AÑO 2017	
<b>ACTIVOS</b>	<b>11,823</b>	<b>100.00%</b>	<b>163,818</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>	<b>16,331</b>	<b>97.57%</b>	<b>219,261</b>	<b>4.83%</b>
<b>4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo en dólares</b>				
Caja - Bancos Provinciales	87,869	83.19%	126,489	11.82%
Bancos del Extranjero		0.00%		0.00%
<b>Total</b>	<b>87,869</b>	<b>83.19%</b>	<b>126,489</b>	<b>11.82%</b>
<b>5 Cuentas y Documentos por cobrar</b>				
Cheques Retenidos		0.00%		0.00%
Cuentas de Relaciones		0.00%	842,439	81.14%
Artículos a Empleados		0.00%	0	0.00%
Pagos recibidos por anticipado		0.00%	0	0.00%
Préstamos otorgados		0.00%	0	0.00%
Otros Préstamos		0.00%	24,672	3.80%
Reserva para incumplimiento			(1,411)	-0.81%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>865,700</b>	<b>85.12%</b>

Las cuentas por cobrar son las facturas emitidas y que están con un vencimiento de hasta 120 días plazo, las cuales no generan riesgo después de su vencimiento.

Con el objetivo de determinar la provisión para las cuentas incobrables para el año 2017 se redujeron el valor de \$ 824.76 dólares.

El movimiento de el deterioro por cuentas por cobrar se asegura de la siguiente forma entre el 2016 y 2017

Saldo inicial al 1 de enero	0		0	
Provisión por el año en cuentas	0		8,824	
Saldo final, al 31 de diciembre			8,824	

#### 6 Impuestos y pagos anticipados

Ira anticipada	0	0.00%	0	0.00%
Retenciones de los del período	1,200	1.82%	0	0.00%
Crédito Tributario de retenciones de los	600	0.37%	1,873	1.18%
Retenciones de otros impuestos año actual	0	0.00%	1,500	0.78%
<b>Total</b>	<b>1,800</b>	<b>2.77%</b>	<b>3,373</b>	<b>0.46%</b>

#### 7 Inversiones No Financieras

La empresa LATINOS S.A. no cuenta con inversiones no financieras al 31.12.2017

#### 8 Realizable

Intercambio en moneda	1,261	1.75%	6,139	0.40%
Intercambio Italiano			194,122	20.44%
<b>Total</b>	<b>1,261</b>		<b>200,261</b>	

La administración de la compañía estima que las inversiones se pagarán en un plazo máximo de 360 días, caso por lo cual se estiman recibir una prima por descuento de los intereses.

#### 9 ACTIVOS FIJOS

	% Dólar	Saldo 2017	Avaluamos	Saldo 2016
Contribuciones en Dólar	0%	0.00	0	0.00
Activo Fijo terreno	0%	0.00	0	0.00
Activo fijo muebles y enseres	10%	0.00	-870	876.90
Activo fijo equipo de computación	30%	1,987.00	-3,537	4,519.50
Activo fijo libros (material)	6%	0.00	0	0.00
Activo fijo vehículos	50%	0.00	-72,119	22,119.50
<b>Subtotal</b>		<b>1,987.00</b>	<b>-76,526</b>	<b>27,525.00</b>
(-) Depreciación Acumulada		(15.04)	-28,782	(1,411.00)
<b>Total</b>		<b>1,971.96</b>	<b>-74,161</b>	<b>26,114.00</b>

En el año en curso se depreció por el método de línea recta, los valores en libros se refieren a los Valores actuales de recuperación.

## PASIVO

## PASIVO CORRIENTE

AÑO 2016

AÑO 2017

26.812	100,00%	33.802	100,00%
34.812	126,51%	33.802	97,01%

## 10 Pasivos Financieros

La concurrencia en favor pasivos financieros concierne al los fondos de capitalización a su valor razonable según sus planes y disposiciones, no hay otros elementos que se deban amortizar utilizando el método de la línea de línea efectiva.

## 11 Proveedores Comerciales y Cuentas por pagar

Proveedores Comerciales	1.195	3,40%	14.201	42,01%
Cuentas por pagar	380	1,10%	35.110	103,85%
Reservas por pagar	380	1,10%	111	0,33%
Dividendos por pagar	1.225	3,55%	35.390	104,72%
Obligaciones Corto Plazo	75.280	221,25%	2.142	6,34%
Total	78.860	231,00%	87.054	259,95%

## PASIVO LARGO PLAZO

0	0,00%	811.189	2399,72%
---	-------	---------	----------

## 13 Pasivos financieros largo plazo

La compañía no cuenta con pasivos financieros al 2017

Total	0	0,00%	0	0,00%
-------	---	-------	---	-------

## 12 Obligaciones por pagar a largo plazo

Proveedores Largo Plazo	0	0,00%	810.200	2396,86%
Reserva para jubilación y prestaciones	0	0,00%	1.399	4,14%
Total	0	0,00%	811.599	2399,99%

La provisión para el retiro y jubilación actuarial fueron calculadas en base al método actuarial calculado por un perito independiente debidamente calificado de acuerdo al método de valores de utilidad corriente proyectado.

## PATRIMONIO

-4.300	-100,00%	16.218	100,00%
--------	----------	--------	---------

## 13 Capital social

Capital social	800	4,94%	800	4,94%
Total	800	4,94%	800	4,94%

El capital social suscrito y pagado de la compañía es de 1.000 acciones, conformado por acciones ordinarias y nominales de 1 dólar cada una.

## 14 Aporte a futuras capitalizaciones

Aporte a futuras capitalizaciones	0	0,00%	0	0,00%
Total	0	0,00%	0	0,00%

## 15 Reserva Legal

Reserva Legal	0	0,00%	0	0,00%
Total	0	0,00%	0	0,00%

La ley de compañías establece, el agoreamiento de un valor de reserva al 10% de la utilidad neta anual como reserva legal, hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado; la reserva legal no podrá ser distribuida a los socios o accionistas, sin embargo esta reserva podría ser utilizada para abarcar pasivos futuros o utilizarla la misma para sueldo la empresa realice un aumento de capital.

## 16 Reserva facultativa

Reserva Facultativa	0	0,00%	0	0,00%
Total	0	0,00%	0	0,00%

## 17 Pérdidas acumuladas

Pérdidas acumuladas	0	0,00%	(1.791)	-10,44%
Total	0	0,00%	(1.791)	-10,44%

## 18 Ganancias/pérdida del Periodo

2017	87,345
------	--------

Los ingresos por las operaciones durante los años 2016 y 2017 se detallan como el detalle que se presenta a continuación:

## 19 Ingresos Operacionales

	0	100.00%	1,347,824	100.00%
Ventas netas	0		1,317,821	100.00%
<b>Total</b>	<b>0</b>		<b>1,317,821</b>	<b>100.00%</b>
Costo de ventas	0		995,251	75.89%
<b>Utilidad operacional</b>	<b>0</b>		<b>326,473</b>	<b>24.91%</b>

Los gastos operacionales durante los años 2016 y 2017 se detallan como el detalle que se presenta a continuación:

## 20 Egresos operacionales en ventas

	204,382	316,364	13.49%
Comisión, comisiones y honorarios extras		70,363	5.21%
Agencia personal		1,328	0.50%
Seguros y prestaciones		5,480	2.00%
Provisiones por pérdidas y siniestros		479	0.35%
Mantenimiento y reparación		11,823	0.89%
Reservas y Provisiones		5,874	0.43%
Compañías y honorarios		4,278	0.32%
Gastos legales		3,761	0.28%
Transporte y Gastos		14,155	1.05%
Utilidad Tributaria y gastos		3,010	0.22%
Varios gastos varios		4,915	0.36%
Depreciaciones		2,244	0.16%
Servicios básicos		1,281	0.09%
Varios Gastos en actividades varias		3,138	0.23%
<b>Total</b>	<b>204,382</b>	<b>316,364</b>	<b>13.49%</b>

## 20 Egresos operacionales en Administrativos

Comisión y honorarios		39,549	2.93%
Agencia personal		3,675	0.27%
Seguros y prestaciones		4,031	0.29%
Provisiones por pérdidas y siniestros		229	0.01%
Servicios profesionales		18,177	1.33%
Transporte y comisiones		2,783	0.20%
Seguros y Contribuciones		1,131	0.08%
Actividades Finales		11,670	0.86%
Costo de Gastos		1,457	0.10%
Depreciaciones		1,394	0.10%
Varios Administrativos		11,899	0.88%
Varios Administrativos y gastos		3,341	0.24%
Mantenimiento y reparación		3,439	0.25%
Gastos en actividades		5,713	0.42%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>275,558</b>	<b>17.20%</b>

## 21 Ingresos Financieros

Ingresos recibidos por préstamos			0.00%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>

## 22 Comisiones y gastos Financieros

Gastos financieros comisiones e intereses pagados a instituciones financieras receptoras		18,816	1.40%
Gastos financieros comisiones e intereses pagados a instituciones financieras emisoras			0.00%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>18,816</b>	<b>1.40%</b>

## 22 Otros no operacionales

Otros ingresos no operacionales		95	0.01%
Otros gastos no operacionales			0.00%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>95</b>	<b>0.01%</b>

## 23 Utilidad contable antes de participación

Utilidad Operacional	0	326,473	24.91%
(+) Partidas conciliatorias netas	0		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>326,473</b>	<b>24.91%</b>
Base imponible de utilidad de impuesto a la renta	0	85,805	6.38%
Impuesto a la renta del ejercicio fiscal	0	17,879	1.33%
Retenciones del 1. renta del año	0	7,505	0.57%

## 23 Utilidad después de participación e impuesto a la renta

	0	67,325	5.04%
--	---	--------	-------

La compañía registra el IVA para el pago de los empleados y trabajadores, así como el impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 y 2016, donde cumplimiento a la ley, como se muestra a continuación:

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exonerador de los retenciones, antes el anticipo retiene podrá ser recuperado previo la presentación del retenciones o compensación que vez autorizada el Servicio de Rentas Internas.

## 24 Transacciones con partes relacionadas

Los rubros y cuentas relacionadas al cierre de los ejercicios fiscales del 2016 y 2017 con partes relacionadas, se detallan en los cuadros normales sobre las bases y el estado de la siguiente manera:

### Préstamos de Balcónmetro

Intereses		182,830
Balvendero Rodríguez María del Carmen		175,871
Charles Cordero Palencia Fernando	70,000	185,673
Charles Balvendero Juan Sebastián		11,623
Charles Balvendero Luis Esteban		11,623
Rsa		300,000
CYS GROUP		25,000
Charles Balvendero S.A		13,000
<b>Total:</b>	<b>70,000</b>	<b>767,000</b>

## 24 Compromisos y Contingencias

La Administración de la Compañía sostiene que no existen cambios de importancia respecto a las contingencias que comprometen activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017. Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias pasivas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de pasivas de 2017 pasivas significativas al 31 de diciembre de 2017.

## 25 Gestión de riesgos

La Compañía está sujeta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros, estos se refieren a los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía sostiene que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

**Riesgo de mercado** - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del activo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

**Riesgo de la tasa de interés** - La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

**Riesgo del tipo de cambio** - La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activas y pasivas en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está sujeta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

**Riesgo de precios** - La compañía, revisa regularmente los precios de sus productos, en los inventarios de la compañía LATINEG S.A, considerando que existe estabilidad de los precios durante los últimos años sobre todo por la dolarización que se mantiene en el ECUADOR y expresamos que no hay cambios significativos, por lo tanto consideramos no necesario dar la exposición.

**Riesgo de crédito** - Es el riesgo de que la empresa contraparte, cuando no cumple sus obligaciones financieras, o en los contratos comerciales que producen una pérdida financiera, para mitigar el riesgo la compañía hace un examen exhaustivo de los clientes, y regulaciones estrictas en cartera.

Respecto al riesgo crédito de los saldos de bienes y prestaciones financieras, se gestionó de acuerdo a los procedimientos, para asegurar sus ingresos.

**Riesgo de liquidez** - Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda hacer y cubrir sus flujos de efectivo con fuentes de financiamiento viables, para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de excedentes en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

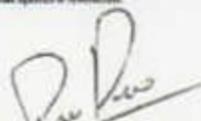
Activos Financieros	0-90	91-99	91-999	1000
Dividendos y capitalización de efectivo	100,000			
Cuentas y documentos por cobrar	145,000	145,000	145,000	145,000
<b>Total</b>	<b>245,000</b>			
Pasivos Financieros	0-90	91-99	91-999	1000
Préstamos				
Cuentas por pagar	83,000			
<b>Total</b>	<b>83,000</b>			

## 25 Eventos posteriores a la fecha de los Estados Financieros

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 29 de enero 2018 (fecha de la Junta), la Administración sostiene que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelaciones.



JUAN CEVALTRAN YEPEZ  
GERENTE GENERAL  
LATINEG



PATRICIO SAGUMA PACHECO PACHECO  
CONTADOR  
LATINEG