

**LETRUST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**We see what other's don't**

 **EsRoBross**  
Assurance • Tax • Advisory

  
MEMBER  
**TIAG**  
A Worldwide Alliance of Independent Accounting Firms

**LETRUST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**CONTENIDO**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Estado de situación financiera  
Estado de resultado integral  
Estado de otros resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
  - Condiciones macroeconómicas
  - Preparación de los estados financieros
  - NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
  - Estimados contables críticos
  - Activos y pasivos financieros
  - Efectivo y equivalentes al efectivo
  - Obligaciones financieras y otros pasivos financieros
  - Reconocimiento de ingresos y gastos
  - Beneficios a los empleados
  - Información por segmentos
  - Propiedades de inversión
  - Principales riesgos que enfrenta la compañía
  - Riesgo de crédito
  - Riesgo de liquidez
  - Riesgo de mercado
  - Riesgo de capital
  - Provisiones
  - Documentos y cuentas por cobrar
  - Deterioro de cartera
  - Muebles y Equipos
  - Deterioro del valor de activos no corrientes
  - Provisión para beneficios a empleados de largo plazo

- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Activos por impuestos corrientes
- E.) Activos fijos
- F.) Propiedad de inversión
- G.) Documentos y cuentas por pagar
- H.) Otras obligaciones corrientes
- I.) Obligaciones financieras
- J.) Documentos y cuentas por pagar largo plazo
- K.) Beneficios a empleados de largo plazo
- L.) Ventas
- M.) Gasto de ventas y administración
- N.) Participación de los trabajadores
- O.) Impuesto a la renta
- P.) Revisión fiscal
- Q.) Participación de los accionistas
- R.) Transacciones con partes vinculadas
- S.) Compromiso y contingencias
- T.) Evento subsecuente

**Abreviaturas usadas:**

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
IVA	Impuesto al valor agregado

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de  
**LETRUST S.A.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de LETRUST S.A. (en adelante "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LETRUST S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de LETRUST S.A., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en Inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración de la compañía es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de LETRUST S.A., correspondientes al año 2016, fueron auditados por otros auditores quienes, en su informe de 28 de abril de 2017, emitieron una opinión sin salvedades.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2017 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.



RNAE- No. 476 - Ecuador

Guayaquil, abril 16 de 2018



Henry Escalante Roha, CPA  
Socio  
EsRoBross - TIAG International  
Registro No. 11145

**LETRUST S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	183.159	38.784
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	373.352	82.035
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	452.813	628.611
	<u>1.009.324</u>	<u>749.430</u>
<b>Activo no corriente:</b>		
Muebles y equipos (Nota E)	266.936	124.432
Propiedades de inversión (Nota F)	5.330.820	5.592.451
	<u>5.597.756</u>	<u>5.716.883</u>
<b>Total activo</b>	<u>6.607.080</u>	<u>6.466.313</u>

  
Arq. Carlos Enrique Martínez Torres  
Gerente General

  
Ing. Mildred Acuña Briones  
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros consolidados

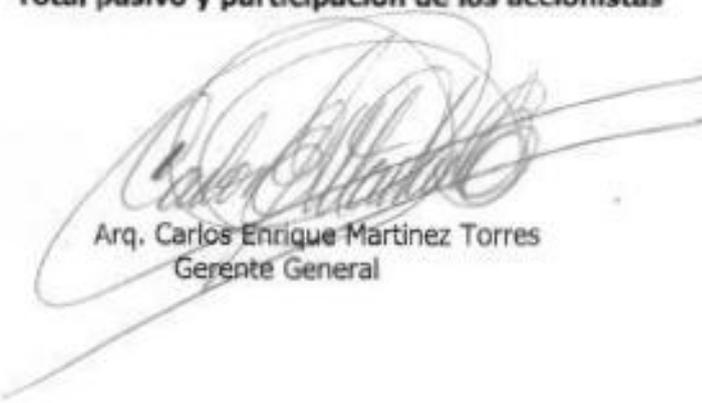
# LETRUST S.A.

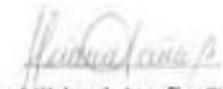
## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

### PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Pasivo corriente:</b>		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	695.584	967.748
Porción corriente obligaciones financieras (Nota I)	354.382	296.156
Otras obligaciones corrientes (Nota H)	61.454	52.201
	<u>1.111.420</u>	<u>1.316.105</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>		
Obligaciones financieras (Nota I)	1.959.462	1.873.844
Documentos y cuentas por pagar L/P (Nota J)	1.332.594	1.066.075
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota K)	3.486	0
	<u>3.295.542</u>	<u>2.939.919</u>
<b>Participación de los accionistas:</b>		
Acciones comunes, 800 a USD 1,00 cada una	800	800
Resultados acumulados	2.199.318	2.209.489
	<u>2.200.118</u>	<u>2.210.289</u>
<b>Total pasivo y participación de los accionistas</b>	<u>6.607.080</u>	<u>6.466.313</u>

  
Arq. Carlos Enrique Martinez Torres  
Gerente General

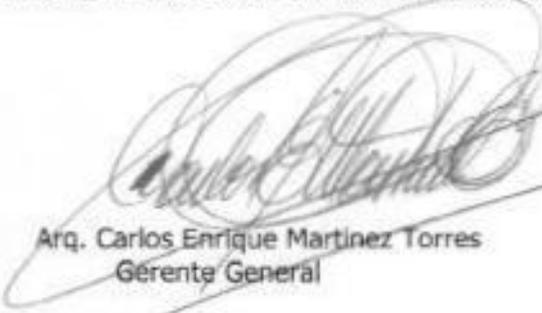
  
Ing. Mildred Acuña Briones  
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros consolidados

**LETRUST S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>INGRESOS</b>		
Ventas (Nota L)	613.674	603.020
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gasto de administración (Nota M)	389.467	440.237
<b>UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	224.207	162.783
<b>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	2.759	52.492
Gastos financieros y otros	129.360	152.989
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	97.606	62.286
Participación de los trabajadores (Nota N)	14.641	9.343
Impuesto a la renta (Nota O)	21.535	21.494
<b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	61.430	31.449



Arq. Carlos Enrique Martínez Torres  
Gerente General



Ing. Mildred Acuña Briones  
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros consolidados

# LETRUST S.A.

## ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
<b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	61.430	31.449
Ajustes por cálculos actuariales	(638)	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<u>60.792</u>	<u>31.449</u>
<b>UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:</b>		
Accionistas mayoritarios	60.184	31.134
Accionistas minoritarios	608	315
	<u>60.792</u>	<u>31.449</u>
<b>UTILIDAD POR ACCIÓN:</b>		
Acciones comunes, básica por acción	<u>75,99</u>	<u>39,31</u>

  
Arq. Carlos Enrique Martínez Torres  
Gerente General

  
Ing. Mildred Acuña Briones  
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros consolidados

**LETRUST S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Utilidades Retenidas			Total
		Reserva Legal	Superávit revaluación	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	30.867	1.752.760	394.413	2.178.040
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	31.449	31.449
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	30.867	1.752.760	425.862	2.209.489
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	61.430	61.430
Transferencia a reserva legal	0	6.143	0	(6.143)	0
Ajuste por impuestos año 2015	0	0	0	(70.963)	(70.963)
Ajuste actuarial	0	0	0	(638)	(638)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	37.010	1.752.760	409.548	2.199.318

  
 Arq. Carlos Enrique Martínez Torres  
 Gerente General

  
 Ing. Mildred Acuña Briones  
 Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros consolidados

**LETRUST S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Conciliación de la utilidad neta de operaciones continuas con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta de operaciones continuas	61.430	31.449
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	177.538	169.560
Provisión jubilación y desahucio	1.019	0
Provisión participación trabajadores	14.641	0
Provisión de impuesto a la renta	21.535	0
	<u>276.163</u>	<u>201.009</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(291.317)	124.756
(Disminución) en cuentas por pagar	(272.164)	(132.417)
Disminución en activos por impuestos	175.798	
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(26.923)	(2.023)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación.	<u>(138.443)</u>	<u>191.325</u>



Arq. Carlos Enrique Martínez Torres  
Gerente General



Ing. Mildred Acuña Briones  
Contador General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros consolidados

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Operaciones: LETRUST S.A., fue constituida como una sociedad anónima el 12 de enero de 1995 en el cantón Santa Elena e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 3 de febrero de 1995, su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador y, además, la compañía cumpliendo con la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, regulada por la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) cuenta con un oficial de cumplimiento.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2016, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2017:

(Continúa)

# LETRUST S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

#### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

#### NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

#### NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

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

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales. La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Medición inicial: los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Medición posterior: los activos y pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, excepto los activos financieros a "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo y se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Los activos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo. En relación a los pasivos financieros, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Obligaciones financieras y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

(Continúa)

# LETRUST S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados: La compañía no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Propiedades de inversión: Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se mide inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### Principales riesgos que enfrenta la compañía:

En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "A"

Riesgo de liquidez, la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos a proveedores y préstamos bancarios. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2017, la compañía concentro su apalancamiento en proveedores y compañías relacionadas, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus servicios.

(Continúa)

# LETRUST S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A -- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados y el riesgo de capital. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales servicios que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Las ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos financieros	4.342.022	4.203.823
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(183.159)	(38.784)
Deuda neta	4.158.863	4.165.039
Patrimonio neto	2.200.118	2.210.289
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	6.358.981	6.375.328
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	65,40%	65,33%

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Las cuentas 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 comerciales 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.

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Muebles y equipos: Los muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios	5
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10

(Continúa)

# LETRUST S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

### NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja	300	300
Banco Bolivariano C.A.	172.404	38.484
BBP Bank C.A.	10.455	0
	<u>183.159</u>	<u>38.784</u>

(Continúa)

**LETRUST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Clientes	0	72.018
Empleados	293	0
Anticipos proveedores Nacionales	231.337	9.375
Otras cuentas por cobrar	39.203	642
	<u>270.833</u>	<u>82.035</u>
Accionistas:		
Ortega Maldonado Alfredo	102.519	0
	<u>373.352</u>	<u>82.035</u>

**NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Crédito Tributario IVA	298.158	379.200
Impuesto al valor agregado (IVA)	10.236	6.527
Retenciones IVA	72.143	159.949
Crédito Tributario IR	72.276	82.935
	<u>452.813</u>	<u>628.611</u>

(Continúa)

**LETRUST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA E – ACTIVOS FIJOS:**

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Muebles y Enseres	66.914		66.914
Equipos de Oficina	75.970	25.273	101.243
Construcciones en Proceso	0	130.139	130.139
	142.884		298.296
Depreciación acumulada	(18.452)	(12.908)	(31.360)
	124.432	142.504	266.936

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio 2017 fue de USD 12.908.796 (USD 18.452 al 31 de diciembre del 2016).

**NOTA F – PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Terreno	2.236.371	(105.000)	2.131.371
Edificio	3.535.223	0	3.535.223
	5.771.594	(105.000)	5.666.594
Depreciación acumulada	(179.143)	(156.631)	(335.774)
	5.592.451	(261.631)	5.330.820

Las propiedades de inversión corresponden a la edificación ubicada en el km 7.5 vía a la costa, arrendada a la Empresa Pública Municipal de Transito de Guayaquil, EP y a la compañía Otecel S.A.; y, además, un edificio ubicada en el km 13.5 Vía a Samborondón, arrendada a una compañía relacionada.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio 2017 fue de USD 159.086.

(Continúa)

**LETRUST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores	19.591	613
Accionistas:		
Ortega Maldonado Alfredo	2.045	2.923
	<u>2.045</u>	<u>2.923</u>
Relacionadas:		
Diteca S.A.	621.656	911.920
Equirent S.A.	39.688	39.688
Clague S.A.	6.000	6.000
	<u>667.344</u>	<u>957.608</u>
Otras	6.604	6.604
	<u>695.584</u>	<u>967.748</u>

**NOTA H – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Con la administración tributaria:		
Retenciones en la fuente Imp. Renta	3.729	1.548
Retenciones en la fuente de IVA	210	1.416
IVA por pagar ventas	10.850	12.618
Impuesto a la renta	21.536	21.494
	<u>36.325</u>	<u>37.076</u>
Con los empleados y la seguridad social:		
Beneficios sociales e IESS por pagar	10.488	5.782
	<u>10.488</u>	<u>5.782</u>
Con los empleados:		
Participación trabajadores	14.641	9.343
	<u>61.454</u>	<u>52.201</u>

(Continúa)

**LETRUST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA I – OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>BBP Bank C.A.</b>		
Préstamo hipotecario, al 6,17% de interés anual y con vencimiento en 2022	2.313.844	2.170.000
	2.313.844	2.170.000
Menos, porción corriente	(354.382)	(296.156)
	1.959.462	1.873.844

Las obligaciones financieras a largo plazo están garantizadas con las propiedades de inversión de la compañía.

**NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Compañía relacionada - Diteca S.A.	1.332.594	1.066.075
	1.332.594	1.066.075

(Continúa)

**LETRUST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Reserva para jubilación patronal:</b>		
Saldo al inicio del año	0	0
Costo laboral y financiero por servicios actuales	349	0
Costo laboral no deducible	1.410	0
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(313)	0
	<u>1.446</u>	<u>0</u>
<b>Reserva para desahucio:</b>		
Saldo al inicio del año	0	0
Costo laboral y financiero por servicios actuales	670	0
Costo laboral no deducible	1.696	0
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(326)	0
	<u>2.040</u>	<u>0</u>
	<u>3.486</u>	<u>0</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Tasa de descuento (%)	7,69	0
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	2,50	0
Tasa de incremento de pensiones (%)	2,50	0

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 1.446 y USD 2.040 por bonificación por. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro. La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	1.446	0
	<u>1.446</u>	<u>0</u>

#### NOTA L– VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Arrendamiento	613.674	603.020
	<u>613.974</u>	<u>603.020</u>

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA M – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Remuneraciones y beneficios sociales	114.115	55.859
Servicios prestados y Honorarios	26.029	12.343
Mantenimiento y Reparaciones	26.423	91.861
Depreciación	171.994	169.560
Impuestos y contribuciones	21.300	21.880
Servicios Básicos	228	1.555
Otros	29.378	87.179
	<u>389.467</u>	<u>440.237</u>

#### NOTA N – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

#### NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal establece para determinadas operaciones, la utilidad según libros difiere de la utilidad gravable. A continuación, se incluye una conciliación entre la utilidad según libros y la utilidad gravable.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidad según libros	97.606	62.286
Menos, participación trabajadores	(14.641)	(9.343)
Más, gastos no deducibles	14.924	24.552
Utilidad gravable	<u>97.889</u>	<u>77.495</u>
Impuesto a la renta causado	21.535	19.374
Anticipo de determinado	8.286	21.494
Impuesto a la renta definitivo	<u>21.535</u>	<u>21.494</u>

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Impuesto sobre la renta diferido: A la fecha, la compañía no ha determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

#### NOTA P – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

#### NOTA Q – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Ortega Maldonado Alfredo José	799	99,00	799
Ortega Grunauer Liliana Isabel	1	1,00	1
	<u>800</u>	<u>100,00</u>	<u>800</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

(Continúa)

**LETRUST S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA R – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:**

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Clague S.A. (2)</b>		
Cuentas por pagar	6.000	6.000
	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
<b>Diteca S.A. (2)</b>		
Servicio administrativo	1.650	0
Préstamo	45.152	0
N/C desmaterializada	14.779	0
Servicio de alquiler	560.075	102.887
Venta de activo fijo	0	55.108
Cuentas por pagar	1.954.250	1.977.995
	<u>2.575.906</u>	<u>2.135.990</u>
<b>Equipos y Rentas, Equirent S.A. (2)</b>		
Servicio de alquiler	0	102.887
Venta de activo fijo	0	55.108
Cuentas por pagar	39.688	39.688
	<u>39.688</u>	<u>17.683</u>
<b>Ortega Maldonado Alfredo (1)</b>		
Cuentas por cobrar	102.519	0
Cuentas por pagar	2.922	2.923
	<u>105.441</u>	<u>2.923</u>

(1) Relacionada y vinculada por accionistas comunes.

(2) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

(Continúa)

## LETRUST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA S – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

#### NOTA T – EVENTO SUBSECUENTE:

Tasa de Servicio de Control Aduanero: Se establece una tarifa de diez centavos de dólar de los Estados Unidos de América (USD 0,10) por unidad importada que se aplica sobre la base imponible constituida por el coeficiente resultante de dividir el peso neto declarado por ítem (gramos) para la unidad de control (gramos).

Sociedades de Interés Público: La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, determinó que empresas pasan a ser consideradas como Sociedades de Interés Público y dispuso que, hasta marzo 1 de 2018, cada empresa deberá "autoevaluarse" para determinar si está dentro de las 12 categorías señaladas.

Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera: Entre los principales aspectos de la Ley, tenemos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Bancarización: Se reduce de USD 5.000 a USD 1.000 para que las operaciones a través del sistema financiero puedan ser deducibles de impuesto.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.