

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 13 – PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 10.800,00 de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social - Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

VENTAS

El detalle de los ingresos ordinarios por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	-	24,297

GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarios y beneficios sociales	-	
Gastos generales	122.49	18270.86
Costo de ventas	-	
	<u>0</u>	<u>18270.86</u>

La compañía no cuenta con empleados en este periodo por los que no se producen gastos de personal

IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no generan, ni devengan ninguna tasa de interés y cuyos saldos son:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2,725	3,571
Cuentas por cobrar:		
Comerciales	0	560
Otras		0
Pasivos Financieros		
Cuentas por pagar:		
Proveedores	2,656	2,656
Anticipo de clientes	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

La Compañía al no tener pasivos que devengan intereses no está expuesta al posible efecto de los cambios en la tasa de interés y en los gastos

ACTIVOS FIJOS

Los saldos de activos fijos al 31 de diciembre del 2014 y 2014 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciables:		
Muebles y enseres	-	-
Equipos de computación	-	-
Vehículos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

La compañía no cuenta con activos fijos pendientes para su depreciación

CUENTAS POR PAGAR – IMPUESTOS Y RETENCIONES

Los saldos de las cuentas por pagar – impuestos y retenciones al 31 de diciembre del 2014 y 2012 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	-	1,283

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

(i) Accionistas

Los accionistas son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. Los Socios proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son mercado riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y hacia adelante) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

e) Mitigación de riesgos

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa.

Los gastos se al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

h) Deterioro en el valor de activos no corrientes

La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida (propiedad, planta y equipos y plantaciones). Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

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 impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2011-2012-2014 no han existido indicios de deterioro de los activos.

i) Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual se incurren.

j) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

k) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

(i) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

(ii) Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido constituyen los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

activos están deteriorados y en el caso de que exista evidencia de que el deterioro es temporal la compañía no reconoce ninguna provisión y en el evento de que existe evidencia de que el deterioro es permanente se registra una provisión en los resultados de año.

Los castigos se disminuyen de las provisiones y los excedentes de las provisiones se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo: Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence

f) **Activos fijos**

Los activos fijos se registran al costo. El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años son como sigue:

Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los inmuebles, maquinaria y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles, maquinaria y equipo o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

g) **Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

c) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **LICENSING AMERICA LICENAM S.A.** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

o **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar se presentan netos de la estimación de una provisión en el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe. Las provisiones para el deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual y se cargan en los resultados del año en que se origina.

o **Activos financieros al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado o mantenidos hasta su vencimiento, la Compañía evalúa si existe evidencia suficiente y competente si un activo o grupo de

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015, con cifra comparativas del 2014

En Dólares de los Estados Unidos de América

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

LICENSING AMERICA LICENAM S. A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 29 de mayo del 2001, con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal en la ciudad de Quito.

Actualmente se encuentra en proceso de disolución por lo que en el año 2015 no tiene movimientos operativos.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la representación de empresas nacionales y extranjeras.

POLITICAS CONTABLES

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere

a) Declaraciones de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes),

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs requiere que la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales se describen en cada una de las políticas contables

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la revalorización de los terrenos; los activos y pasivos financieros que se reconocen a valor razonable y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se detallan las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

- Provisiones para el deterioro de activos financieros e inventarios,
- Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de la propiedad, planta y equipo
- Beneficios post empleo,
- Provisiones y pasivos acumulados.

LICENSING AMERICA LICENAM S. A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de la participacion de los empleados y trabajadores en utilidades e impuesto a la renta	-	6,026
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades		-
Utilidad antes de Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>6,026</u>
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>2,156</u>
Base tributaria	<u>-</u>	<u>8,182</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>1,800</u>
Anticipo mínimo requerido	198	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	0	1168
Retenciones en la fuente del presente ejercicio	-	(290)
Saldo del anticipo pendiente de Pago	-	350
Impuesto por Pagar	198	1228

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros adjuntos a este informe fueron aprobados en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas realizada el 29 de marzo del 2016.



Dr. Oscar Vela
GERENTE GENERAL



CBA Sonia Bastidas
CONTADORA GENERAL