

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período comprendido de 01 enero al 31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) Descripción del negocio

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., se constituyó mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías en la resolución del 05 de Noviembre de 2004, N° G.I.J.0006258, e inscrita en el Registro Mercantil con Fecha 01 de Diciembre del 2004. Registro Mercantil número 21.755. Exp.117571.

Su actividad principal es la Asesoría empresarial y Gestión de Cobranzas de Carteras comerciales tercerizadas

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la calle Orellana 200 y Panamá, Edificio Panamá Piso 2, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992381604001.

b) Situación Actual País

En el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%. La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$366 con un incremento de \$12 en relación al año anterior. El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7,2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1'000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90% en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el Patrimonio ubicado dentro y fuera del país, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará tomando como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año 2015 y Contribución sobre Bienes inmuebles y derechos representativos de Capital existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

equivalente al 1,8% del Avalúo Catastral del año 2016 sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

SECTOR ELECTRICO:

Durante el año 2016 el Ecuador inició las exportaciones de Energía Eléctrica a Colombia y Perú por 150 millones de dólares aproximadamente a consecuencia del funcionamiento de las Centrales Hidroeléctricas como: Coca-Codo Sinclair, Toachi-Pilatón, Manduriacu que esperan aportar con 2.000 megavatios promedio al sistema nacional interconectado. Adicionalmente en el futuro permitirá un ahorro de 600 millones de dólares anuales en la importación de combustibles.

(2) Principales Políticas contables

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, esto es NIFF para pymes; los balances generales al 31 de Diciembre del 2016, fueron preparados aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman los estados de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor re expresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17.

c) Efectivo

Para propósitos de elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

d) Activos Fijos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%

e) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos, costos y los gastos son registrados en base al método del devengado, es decir los ingresos cuando se realizan y los costos y gastos cuando se conocen.

f) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

g) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

h) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a saldos que se mantienen en la cuentas corrientes que se detallan, los cuales están disponibles a la vista, no teniendo restricción alguna que limite su uso.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Saldo de Efectivo y Equivalentes			
Al 31 de Diciembre 2016			
Tipo	Cuenta	Saldo	Custodio
Fondo Rotativo		150,00	Julia Gómez
Corriente	5234208	13.195,62	Banco Bolivariano
Corriente	3500184604	27.272,27	Banco Pichincha
Ahorros	17-11-001576	0,94	Cooprogreso
Corriente	1602683	34.091,87	Banco Guayaquil
Ahorros	45960523	10.755,16	Banco Guayaquil
Suman		85.465,86	

Cuentas por Cobrar Clientes

Al 31 de Diciembre del 2016, representan el saldo por cobrar a clientes por operaciones continuas.

Cliente	Subtotal	IVA	Total	2%	70%	Total Retenido	Neto
ALMACENES DE PRATI S.A.	70.382,31	9.853,52	80.235,83	1.407,65	6.897,47	8.305,11	71.930,72
GRUPO TRANSBEL S.A.	7.437,18	1.041,21	8.478,39	148,74	728,84	877,59	7.600,80
ORIFLAME DEL ECUADOR S.A.	11.216,34	1.570,29	12.786,63	224,33	1.099,20	1.323,53	11.463,10
PRODUCTOS AVON ECUADOR	109.541,37	15.335,79	124.877,16	2.190,83	10.735,05	12.925,88	111.951,28
UNICOMER DE ECUADOR S.A.	14.449,16	2.022,88	16.472,04	288,98	1.416,02	1.705,00	14.767,04
Total general	213.026,36	29.823,69	242.850,05	4.260,59	20.876,58	25.137,11	217.712,94

Otras Cuentas por Cobrar

En el 2016, se celebró contratos de compraventa de cartera castigada con la compañía Almacenes De Prati S.A, contratos que reposan en los archivos contables de la compañía y ascienden según detalle:

Cuenta por Cobrar	Fecha Compra	Monto	Valor Pactado
Lobrune - En Litigio			52.000,00
Recapitomsa - En Litigio			76.675,00
De Prati - Cartera Comprada	29/12/2016	2.218.097,98	99.814,41
Suman			228.489,41

También se revela en Cuentas por Cobrar Accionistas, el valor de \$1.862,98, correspondiente a la contribución sobre las Utilidades 2015, para la reconstrucción de Manabí y Esmeraldas promulgadas en ley del mes de mayo 2016.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden al resultado de las operaciones de Impuesto de Iva por \$796.54 y el Credito Tributario por Impuesto a la Renta \$48.926,66.

Arrendamientos por Anticipados

Corresponde a las garantías entregadas por Alquiler de nuevas Oficinas para el traslado de las oficinas de Manta que fueron afectadas a consecuencia del terremoto del 16 de abril 2016.

Deudor	Valor
Jusado	1.400,00
Total	1.400,00

(4) Activos Fijos

El detalle de los activos fijos netos, al 31 de Diciembre del 2015 es el siguiente:

		Saldo al			Saldo al
		31/12/2015	Adiciones	Ajustes	31/12/2016
Muebles y enseres	US\$	18.375	-	-	18.375
Instalaciones y Equipos		9.968	-	-	9.968
Equipos de Computación		32.211	-	-	32.211
Vehículos		92.839	106.546	-	199.385
Subtotal		153.393	106.546	-	259.939
Depreciación Acumulada		(70.585)	(32.164)	-	(102.749)
Activos Netos	US\$	82.808			157.190

Los costos de mantenimiento y reparaciones de muebles, equipos de oficina y de computación se registran a cuentas de resultados.

(5) Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2016, corresponden a:

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Proveedores por Pagar \$67.859,00

Obligaciones Financieras

Laticobsa		Obligaciones Bancarias Al 31 de Diciembre 2016						
Fecha Prestación	Institución	Operación	Tipo	Valor Prestado	Abono	Saldo Capital por Pagar	Interés Pagado 2016	Condiciones
31-ene.-14	Cooprogreso		Vehículo	43.793,81	\$ 28.922,54	14.871,27	\$ 2.390,15	48 Meses 11,34%
28-abr.-15	Banco Bolivariano		Capital de Trabajo	10.000,00	\$ 10.000,00	-	\$ 81,06	12 Meses 11,20%
28-dic.-15	Banco Guayaquil	136473	Compra Cartera	205.772,00	\$ 67.573,39	143.198,61	15.891,30	36 meses 8,95% Anual
28-jun.-16	Banco Pichincha	2493646-00	Capital de Trabajo	35.000,00	\$ 16.983,17	18.016,83	1.662,80	12 Meses 11,88%
20-jul.-16	Banco Pichincha	918021-85	Vehículo	57.558,86	\$ 3.667,84	53.891,02	2.618,25	60 Meses 11,20%
16-sep.-16	Banco Pichincha	936254-85	Vehículo	43.186,96	\$ 3.071,88	40.115,08	1.183,90	36 Meses 11,20%
	Visa Pichincha	1981353	Tarjeta Credito	799,26		799,26		
	Banco Pichincha	22536900	Fianza	20.000,00		20.000,00		Vence 29 Jun 2017
	Subtotal			416.110,69	\$ 122.215,38	297.895,31	\$ 23.567,26	

Participación de los trabajadores

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

(7) Impuesto a la renta

La provisión de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El Art. 37 de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de Reglamento para su Aplicación reformado mediante No. 497-S de Diciembre 20 de 2008 y No. 479 de Diciembre 2 de 2008 respectivamente dispuso que a partir del año 2008, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa de 25% sobre el resto de utilidades, la cual ira bajando un dígito hasta el 22% en el 2015.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectando a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	158.711	76.852
15% participación de trabajadores (NOTA 6)	23.807	11.528

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Utilidad después de participación a trabajadores	134.904	65.324
Más gastos no deducibles	854	543
Menos Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores		
Menos deducción Incremento de empleados y por pago a trabajadores con discapacidad		3.101
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	<u>135.758</u>	<u>62.766</u>
Impuesto a la renta afectado por el 22%	<u>(29.867)</u>	<u>(13.809)</u>
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	<u>(29.867)</u>	<u>(13.809)</u>

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2016</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Saldo Inicial	20.620	14.974
Provisión del año	25.843	13.809
Pagos Efectuados	0	0
Menos retenciones del año	54.150	19.455
Saldo Final	<u>48.927</u>	<u>20.620</u>

(8) Pasivo a Largo Plazo.

Al 31 de Diciembre del 2016, corresponde a la parte de obligaciones financieras que se deben cumplir mayores a 365 días.

(9) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 2016, por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1 cada una.

(10) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

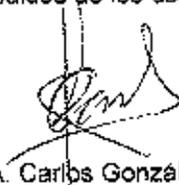
Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(11) Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(12) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe (28 de febrero del 2017) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.



CPA. Carlos González Castro
Contador