

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

| | | |
|-----|---|--------|
| 1. | Información general | - 10 - |
| 2. | Políticas contables significativas | - 10 - |
| 3. | Estimaciones y juicios contables | - 16 - |
| 4. | Gestión del riesgo financiero | - 17 - |
| 5. | Instrumentos financieros | - 18 - |
| 6. | Efectivo | - 19 - |
| 7. | Cuentas por cobrar clientes no relacionados | - 19 - |
| 8. | Otras cuentas por cobrar | - 20 - |
| 9. | Portafolio cartera comprada | - 20 - |
| 10. | Impuestos corrientes | - 21 - |
| 11. | Propiedad y equipo | - 21 - |
| 12. | Activos intangibles | - 22 - |
| 13. | Obligaciones bancarias | - 23 - |
| 14. | Cuentas por pagar comerciales | - 23 - |
| 15. | Otras cuentas por pagar | - 24 - |
| 16. | Beneficios empleados corto plazo | - 24 - |
| 17. | Participación a trabajadores | - 24 - |
| 18. | Transacciones con partes relacionadas | - 25 - |
| 19. | Beneficios empleados post-empleo | - 25 - |
| 20. | Ingresos | - 27 - |
| 21. | Gastos administrativos | - 27 - |
| 22. | Impuesto a la renta | - 27 - |
| 23. | Precios de transferencia | - 29 - |
| 24. | Capital social | - 30 - |
| 25. | Reservas | - 30 - |
| 26. | Resultados acumulados | - 30 - |
| 27. | Eventos subsecuentes | - 30 - |
| 28. | Aprobación de los estados financieros | - 31 - |

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.

1. Información general

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 10 de abril del 2007, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Para el cumplimiento de su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la asesoría y tramitación legal a personas naturales y a todo tipo de personas jurídicas, nacionales o extranjeras, públicas y privadas, sobre trámites que se realicen ante diversos organismos como también a la prestación de servicios de cobranza y tele mercadeo.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A.** es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Activos financieros disponibles para la venta

Constituyen derechos a recibir efectivo. Este activo financiero se clasifica como un activo financiero disponible para la venta, puesto que no cumple las condiciones de ser considerado como valor razonable, no cumple las definiciones de activo financiero mantenido para negociar y no es una inversión mantenida hasta el vencimiento o préstamo o cuenta por cobrar.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos. Al 31 de Diciembre del 2014 no se ha dado de baja ningún activo financiero.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Propiedad y equipo

Los muebles, instalaciones, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

| Grupo | Tiempo |
|------------------------|---------------|
| Muebles y enseres | 10 años |
| Maquinaria y equipo | 10 años |
| Equipo de oficina | 10 años |
| Equipo contra incendio | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Equipos de cómputo | 3 años |
| Vehículos | 5 años |

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

| Grupo | Tiempo |
|----------|--------|
| Software | 3 años |

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de

cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía cambió la política de contabilización de los anticipos recibidos de clientes como instrumentos financieros corrientes de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), los mismos que durante los periodos 2013 y 2012 fueron presentados en los pasivos no corrientes pese a su vencimiento inferior a un año de conformidad con la Resolución No.08.G.DSC.10 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para Entidades que aplican las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en la que se clasifica los pasivos diferidos distinto a pasivos corrientes, razón por la cual los estados financieros fueron reestructurados en esos periodos.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no podrían igualar a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito para el pago de sus servicios únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están principalmente compuestas por clientes corporativos de gestión de cobranza, telemarketing y gestión de trámites hipotecarios.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así

como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

| | |
|------------------------------------|-------------|
| Capital de trabajo | USD\$48,018 |
| Índice de liquidez | 1.04 veces |
| Pasivos totales / patrimonio | 3.5 veces |
| Deuda financiera / activos totales | 4% |

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 2012, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

| | <i>Nota</i> | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|--|-------------|------------------------|----------------|--------------------|
| | | 2014 | 2013 | 2013 |
| Activos financieros: | | | | |
| Costo amortizado: | | | | |
| Efectivo y bancos | 6 | 136.684 | 142.027 | 24.783 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 7 | 550.032 | 433.347 | 335.589 |
| Cuentas por cobrar | | | | |
| Otros activos financieros | 8/9 | 573.537 | 305.192 | 260.235 |
| Total | | 1.260.253 | 880.566 | 620.607 |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Costo amortizado: | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 14/15 | 1.023.258 | 681.394 | 531.599 |
| Cuentas por pagar | | | | |
| Préstamos | 13 | 66.406 | 122.783 | 29.199 |
| Total | | 1.089.664 | 804.177 | 560.798 |

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|--------------|-----------------|----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Bancos | 136.184 | 141.627 | 24.383 |
| Cajas | 500 | 400 | 400 |
| Total | 136.684 | 142.027 | 24.783 |

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Produbanco | 106.121 | 25.424 | 159.144 |
| Diners | 80.312 | 41.076 | - |
| Yanbal | 70.598 | 27.654 | - |
| SISS | 61.662 | 84.302 | - |
| Cartera facturas AGA | 50.666 | 50.277 | 42.535 |
| Equifax | 29.962 | - | - |
| Mutualidad Pichincha | 20.758 | 48.267 | 95.252 |
| Banco Territorial | 14.369 | - | - |
| Ofocol | 153 | 74.999 | - |
| Varios | 119.697 | 85.614 | 42.313 |
| Provisión cuentas incobrables | (4.266) | (4.266) | (3.655) |
| Total | 550.032 | 366.847 | 335.589 |

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 120 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|-------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| De 60 a 90 días | 436 | - | - |
| De 90 a 120 días | - | - | - |
| De 120 días en adelante | 17.404 | 50.426 | 41.957 |
| Total | 17.840 | 50.426 | 41.957 |

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|---|-----------------|--------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Saldo al inicio | 4.266 | 3.655 | 3.655 |
| Pérdidas por deterioro reconocida en el período | - | 611 | - |
| Total | 4.266 | 4.266 | 3.655 |

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Cuenta por cobrar otros | 19.514 | 263.849 | 214.744 |
| Mantos | 27.590 | 18.335 | 22.483 |
| Garantía arrendo | 13.008 | 13.008 | 13.008 |
| Garantía de cumplimiento clientes | - | 10.000 | 10.000 |
| Total | 60.212 | 305.192 | 260.235 |

9. Portafolio cartera comprada

Al 31 de diciembre los saldos de portafolio de cartera se detallan a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|-----------------------------|-----------------|----------|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Cartera Telefónica 1 | 105.150 | - | - |
| Cartera Banco Internacional | 247.213 | - | - |
| Cartera Telefónica 2 | 57.635 | - | - |
| Cartera Telefónica 3 | 60.947 | - | - |
| Cartera Telefónica 4 | 42.380 | - | - |
| Total | 513.325 | - | - |

Corresponde a cartera deteriorada generada en otras entidades, que fue adquirida con un descuento aproximado del 90% y cuya recuperación se descuenta directamente de la cartera y los costos generados de la gestión se registran en el estado de resultados.

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|---|-----------------|----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Activos por impuestos corrientes | | | |
| Impuesto a la renta | 98.162 | 121.046 | 69.849 |
| Total activos por impuestos corrientes | 98.162 | 121.046 | 69.849 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | | |
| Impuesto a la renta | 79.539 | 94.075 | 27.623 |
| Impuesto al valor agregado | 13.119 | 13.740 | 11.631 |
| Total pasivos por impuestos corrientes | 92.658 | 107.815 | 39.254 |

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

| Descripción | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Equipo de cómputo | 424.198 | 363.642 | 282.944 |
| Adeguaciones e instalaciones | 204.343 | 195.062 | 187.495 |
| Herramientas y enseres | 96.753 | 93.109 | 88.588 |
| Equipo de oficina | 78.589 | 77.467 | 69.549 |
| Vehículos | 38.384 | 38.384 | 38.384 |
| Maquinaria y equipo | 34.691 | 34.691 | 34.279 |
| Equipo contra incendios | 9.100 | 9.100 | 8.200 |
| Depreciación acumulada | (478.076) | (374.357) | (263.030) |
| Total | 407.982 | 437.098 | 446.409 |

| 2014 | | | | |
|------------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Descripción | Saldo al inicio del año | Adiciones | Venta / Baja | Saldo al final del año |
| Muebles y enseres | 93.109 | 6.120 | (2.476) | 96.753 |
| Equipo de cómputo | 363.642 | 75.688 | (15.132) | 424.198 |
| Equipo de oficina | 77.467 | 1.426 | (304) | 78.589 |
| Adecuaciones e instalaciones | 195.062 | 10.784 | (1.503) | 204.343 |
| Equipo contra incendios | 9.100 | - | - | 9.100 |
| Motocicleta y equipo | 34.691 | - | - | 34.691 |
| Vehículos | 38.384 | - | - | 38.384 |
| Total | 811.455 | 94.018 | (19.415) | 886.058 |
| Depreciación acumulada | (374.357) | (120.246) | 16.527 | (478.076) |
| Total | 437.098 | (26.228) | (2.888) | 407.982 |

| 2013 | | | |
|------------------------------|-------------------------|----------------|------------------------|
| Descripción | Saldo al inicio del año | Adiciones | Saldo al final del año |
| Muebles y enseres | 89.588 | 4.521 | 93.109 |
| Equipo de cómputo | 282.944 | 80.698 | 363.642 |
| Equipo de oficina | 69.549 | 7.918 | 77.467 |
| Adecuaciones e instalaciones | 187.495 | 7.567 | 195.062 |
| Equipo contra incendios | 8.200 | 900 | 9.100 |
| Motocicleta y equipo | 34.279 | 412 | 34.691 |
| Vehículos | 38.384 | - | 38.384 |
| Total | 709.439 | 102.016 | 811.455 |
| Depreciación acumulada | (263.030) | (111.327) | (374.357) |
| Total | 446.409 | (9.311) | 437.098 |

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía mantiene como garantía una prenda industrial de equipo por un monto de USD \$193.240.

12. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|------------------------|-----------------|---------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Software | 373.575 | 339.883 | 330.486 |
| Amortización acumulada | (323.094) | (278.038) | (216.548) |
| Total | 50.481 | 61.845 | 113.938 |

| 2014 | | | | |
|------------------------|-------------------------|-----------------|---------------|------------------------|
| Descripción | Saldo al inicio del año | Adiciones | Rectificación | Saldo al final del año |
| Software | 339.883 | 40.692 | (7.000) | 373.575 |
| Amortización acumulada | (278.038) | (51.330) | 6.274 | (323.094) |
| Total | 61.845 | (10.638) | (726) | 50.481 |

| 2013 | | | |
|------------------------|-------------------------|---------------|------------------------|
| Descripción | Saldo al inicio del año | Adiciones | Saldo al final del año |
| Software | 330.486 | 9.397 | 339.883 |
| Amortización acumulada | (216.548) | (61.490) | (278.038) |
| Total | 113.938 | 52.093 | 61.845 |

13. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

| | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|---|-----------------|----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| <i>Corresponde a préstamo con el Banco Promérica cuya tasa asciende a 17.51% anual.</i> | | | |
| Corto plazo | 53.357 | 56.377 | 4.755 |
| Largo plazo | 13.049 | 66.406 | 24.444 |
| Total | 66.406 | 122.783 | 29.199 |

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2014, 2013 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

| Descripción | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|--|-----------------|---------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Proveedores servicios | 26.942 | 62.259 | 162.493 |
| Proveedores de propiedad, equipo y otros | 15.350 | 10.408 | 100.588 |
| Proveedores de bienes | 8.978 | 4.718 | 833 |
| Total | 51.270 | 77.385 | 263.914 |

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 45 días desde la fecha de la factura.

15. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

| Descripción | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Anticipo clientes | 221.347 | 441.229 | 248.412 |
| Cuentas por pagar accionistas | 560.537 | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 190.104 | 162.780 | 19.273 |
| Total | 971.988 | 604.009 | 267.685 |

Cuentas por pagar accionistas corresponden a préstamos, con vencimientos mensuales, con un plazo que varía entre 10 y 18 meses, a una tasa de interés del 12%.

16. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|--|-----------------|----------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Salarios por pagar | 45.962 | 32.993 | 24.032 |
| Participación trabajadores [Ver nota 17] | 43.822 | 51.819 | 21.030 |
| Salario cuarto sueldo | 35.998 | 23.030 | 18.571 |
| Salario tercer sueldo | 12.650 | 10.167 | 7.821 |
| Impuestos por Pagar | 158 | 2.600 | 5.705 |
| Gratuas | 4.539 | 1.190 | 1.787 |
| Total | 143.129 | 121.799 | 78.946 |

17. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al inicio del año | 51.819 | 21.030 |
| Provisión del año | 43.822 | 51.819 |
| Pagos efectuados | (51.819) | (21.030) |
| Saldos al fin del año | 43.822 | 51.819 |

18. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014, 2013 y 2012

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013:

| Detalle | 2014 | | | | |
|---|---------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| | Carlos Solano | José Morillo | Joaquín Morillo | Abelardo Pachano | Luis Pachano |
| Entrenamiento recibido por servicios a terceros | 6.736 | 23.163 | 10.719 | 14.289 | 10.719 |
| Poros realizados | - | 57.579 | 175.600 | 236.133 | 175.600 |
| Préstamos recibidos | - | 98.748 | 331.469 | 441.755 | 331.469 |

| Detalle | 2013 | | |
|---|-------------------------|--------------|---------------|
| | Gestión Externa (Chile) | José Morillo | Carlos Solano |
| Entrenamiento recibido por regalías y servicios | - | 17.480 | - |
| Poros realizados | 67.109 | 98.903 | 168.421 |
| Vócher recibidos | - | 53.290 | 140.878 |

Préstamos con Accionistas

AL 31 de diciembre del 2014 se mantiene obligaciones con los accionistas con una tasa del 12% anual y vencimientos en el año 2015.

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante los años 2014, 2013 y 2012 ascienden a USD\$ 225.340, USD\$220.221 y USD\$215.100 respectivamente.

19. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

| Descripción | 31 de Diciembre | | 01 de Enero |
|---------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Jubilación patronal | 62.089 | 37.032 | 37.827 |
| Desvalúo | 23.723 | 13.771 | 8.800 |
| Total | 85.812 | 50.803 | 46.627 |

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Saldos al comienzo del año | 37.032 | 37.827 |
| Costo de los servicios del periodo corriente | 30.849 | 12.294 |
| Costo por intereses | - | 1.445 |
| Reversión de reservas | (5.792) | (14.534) |
| Saldos al final | 62.089 | 37.032 |

Discapacidad

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--|---------------|---------------|
| Saldos al comienzo del año | 13.771 | 8.800 |
| Costo de los servicios del periodo corriente | 10.996 | 6.944 |
| Costo por intereses | 930 | 540 |
| Reversión de reservas | (1.974) | (2.513) |
| Saldos al final | 23.723 | 13.771 |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014, 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| | % | % |
| Tasa de conmutación actuarial (*) | 8.68% | 8.68% |
| Tasa de incremento salarial | 4.5% | 4.5% |

(*) Esta tasa de commutación resulta de considerar que, probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa del 4.5%; y, por otro lado la tasa de descuento promedio (bonos del gobierno), es el 8,68% anual. Esta tasa resulta de ponderar geométricamente las tasa de interés de los bonos del gobierno del Ecuador, de largo plazo entre 8 y 12 año, en el mercado nacional e internacional.

20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Cobranzas | 1.873.022 | 1.535.976 |
| Telemercadeo | 884.973 | 607.989 |
| Cartera castigada | 449.587 | 367.384 |
| Gestionamiento | 325.029 | 234.153 |
| Cartera de facturas | 202.561 | 190.802 |
| Autorización de cheques | 164.934 | 103.551 |
| Otros | 2.720 | 21.988 |
| Total | 3.902.826 | 3.061.843 |

21. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

| Descripción | 2014 | 2013 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos administración y ventas | 1.345.217 | 2.399.328 |
| Otros gastos operacionales | 2.272.404 | 368.637 |
| Total | 3.617.621 | 2.767.965 |

El incremento en los gastos del período 2014 con respecto al período 2013 corresponde en un 75% al gasto por nómina del área operativa de la Compañía, el cual corresponde principalmente a la gestión de recuperación de la cartera adquirida, en la cual se asumen los riesgos de recuperación y beneficios en su totalidad y se espera generar beneficios en los siguientes períodos.

22. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| Descripción | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad según libros antes de impuesto a la renta | 248.325 | 293.638 |
| Más gastos no deducibles | 83.110 | 61.573 |
| Menos ingresos exentos | - | (1.884) |
| Más gastos incurridos para generar ingresos exentos | - | 32 |
| Menos beneficio por personal discapacitado | - | (1.921) |
| Utilidad atribuible a trabajadores por ingresos exentos | - | 238 |
| Base imponible | 331.435 | 351.726 |
| Impuesto a la renta calculado por el 22% | 72.916 | 77.380 |
| Anticipo calculado | 21.336 | 16.432 |
| Impuesto a la renta corriente registrado en resultados | 72.916 | 77.380 |

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 77.380 | 27.623 |
| Provisión del año | 70.911 | 77.380 |
| Pagos efectuados / compensación de retenciones | (77.380) | (27.623) |
| Saldo final | 70.911 | 77.380 |

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$21.336; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$72.916. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$72.916 equivalente al impuesto a la renta generado.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

23. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

24. Capital social

Al 31 de diciembre del 2011 el capital suscrito y pagado consistía en 50.000 acciones de US\$1 como valor nominal unitario.

GESTIÓN EXTERNA GESTIONA GTX S.A. efectuó un incremento de capital, por un monto de USDS 100.000 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue el 2 de diciembre de 2012.

Al 31 de diciembre del 2012, 2013 y 2014 el capital suscrito y pagado consiste en 150.000 acciones de US\$1 como valor nominal unitario.

25. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

26. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Con fecha 31 de marzo del 2013 la Compañía resolvió absorber las pérdidas obtenidas en la adopción por primera vez de las NIIF por un monto de USD \$30.504.

Utilidades retenidas:

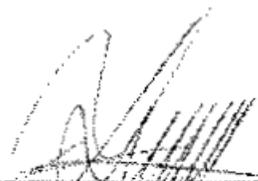
El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

27. Eventos subsequentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 26 de febrero del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Carlos Solano de la Sosa
Gerente General



Aracely Zapata Segovia
Contadora General