

FINANMED S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

En Dólares de los Estados Unidos de América

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 23 de enero del 2008 e inscrita en el registro mercantil el 25 de febrero del 2008, cuyo Objeto Social es brindar servicio de cobranza extrajudicial y judicial de cartera y créditos propios y de terceros.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros de acuerdo a las normas antes indicadas han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la revalorización de edificaciones y 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.

La preparación de los Estados financieros de conformidad con las NIIF's requiere que la Administración de 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 resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente en dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos.

FINANMED S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos los descuentos o rebajas comerciales.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos como ingresos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

f) Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Activo	Tasa %
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de Computación	33%



FINANMED S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vehículos

20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

j) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

k) Sobregiros

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

l) Provisiones

FINANMED S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

m) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año y los pagos son deducidos de la provisión.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera al cierre del 2015:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Banco Pichincha cta cte 33948171-04	1,698	11,706
Banco Internacional Cta. Cte. 298148	1,397	-
	3,095	11,706

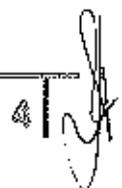
NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Los Activos Financieros al 31 de diciembre del 2015, constituyen lo siguiente:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Cientes Locales	971	971
Cuentas por Cobrar SALUMED	111,568	78,968
Anticipos por liquidar	84,167	58,500
Anticipos de Sueldo	1,853	-
Deudores Varios	14,234	11,427
Ctas por Cobrar Ing Bruno Ullauri	480,731	571,781
Ctas por Cobrar Sra Susana Paredes	40,698	27,864
Cuentas por Cobrar Pablo Straka	67,896	-
	802,118	749,511

No se han definido plazos ni intereses por la mora en la recaudación de los valores pendientes de cobro.

NOTA 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS



FINANMED S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo correspondiente a estas cuentas presentan los siguientes saldos:

Descripción de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Anticipo proveedores	115,628	112,157
	115,628	112,157

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo correspondiente a estas cuentas de activo presentan los siguientes saldos

Descripción de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Retenciones en la Fuente Recibidas	3,640	4,364
Crédito Tributario IR Ejercicios Anteriores	6,320	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	1,120	5,654
	11,080	10,018

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2015, constituyen lo siguiente:

Descripción de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Muebles Y Enseres	2,212	2,212
Equipos Computacion	4,058	4,058
Depreciación Muebles y Enseres	(1,734)	(1,513)
Depreciación Equipo De Computación	(4,058)	(4,058)
	479	700

NOTA 8. IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con las inversiones en la subsidiaria y la asociada son insignificantes.

El Grupo no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, ya que, sobre la base de años anteriores y las expectativas futuras, la gerencia considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las que las futuras deducciones fiscales puedan ser utilizadas.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, constituyen lo siguiente:

5 | 

FINANMED S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Proveedores Locales	4,770	5,516
	4,770	5,516

Las cuentas por pagar no devengan ninguna tasa de interés.

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Las obligaciones con Instituciones Financieras al cierre del 31 de diciembre del 2015, son como siguen:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Sobregiros Banco Internacional	-	6,050
	-	6,050

NOTA 11. OBLIGACIONES CORRIENTES:

Las obligaciones corrientes al cierre del 31 de diciembre del 2015, son como siguen:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Retención en la Fuente - Empleados	1,817	1,598
IVA en Ventas Por Pagar	1,432	2,561
Retenciones en la Fuente Por Pagar	27	82
Retenciones de IVA por Pagar	-	61
Impuesto Renta de la Empresa	118	2,670
Aporte Personal IESS	1,397	1,045
Aporte Patronal IESS	1,796	1,334
Sueldos y Salarios	4,727	9,732
Décimotercer Sueldo	6,140	140
Décimocuarto Sueldo	354	870
Participación 15% Utilidades	14	1,995
	17,822	22,087

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS:

Otras Cuentas por Pagar a Relacionadas al 31 de diciembre del 2015, son como siguen:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Cuentas por Pagar Viennatone	583,473	456,998
Cuentas por Pagar Susana Paredes	80,000	80,000
	663,473	536,998



FINANMED S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 13. OTRAS CUENTAS CORRIENTES POR PAGAR

Los anticipos de clientes recibidos al 31 de diciembre del 2015, son como siguen:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Otras Cuentas por Pagar	18,842	294,995
Pagos Recibidos Por Identificar	220,995	909
	239,837	295,904

NOTA 14. PATRIMONIO

Capital Participaciones

Al 31 de diciembre de 2015 las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 800 de US\$ 1 cada una.

NOTA 15. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos de operación al 31 de diciembre del 2015 son como siguen:

Descripcion de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Servicios Administración Cartera	182,000	131,088
Otros Ingresos Generales	10,068	1,103
	192,068	132,191

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

7 | 

FINANMED S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Descripción de cuenta	Saldo 2015	Saldo 2014
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	122,984	75,583
Aportes a la Seguridad Social	33,181	15,482
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	6,854	897
Honorarios, Comisiones y Dietas a PN	12,056	11,459
Mantenimiento y Reparaciones	2,200	100
Transporte	-	28
Gastos de Gestión	-	102
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	-	9
Notarios y Registradores de la Propiedad o	615	853
Suministros y Materiales	64	478
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	221	786
Otros Gastos por Bienes	6,984	83
Otros Gastos por Servicios	-	10,096
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,361	1,942
Otros Gastos Financieros	4,997	162
Gastos No Deducibles	457	828
	191,976	118,888

NOTA 17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía en el año 2015 no tiene operaciones con sus partes relacionadas que excedan los límites dispuestos en cada periodo fiscal.

Así también las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2015.

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 28 de Marzo del 2016.

Luis Eduardo Bedoya Castellanos

RUC 1711767010001

CPA Reg, 17-3566