

SICCEC CIA. LTDA.
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO	
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-13
	pág.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de

"SICCEC CIA. LTDA".

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "SICCEC CIA. LTDA.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables y las notas aclaratorias correspondientes.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esa responsabilidad incluye: el diseño y la implementación del sistema de control interno que la Gerencia considera necesario, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las mismas que establecen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Nuestra auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de hechos de fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas sean apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia sean razonables, con una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

SICCEC CIA. LTDA.

4. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, los estados financieros examinados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de "SICCEC CIA. LTDA.", al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Atentamente,

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO

SC. RNAE No. 382

Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 14 de abril del 2016

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

SICCEC CIA. LTDA.

ACTIVO		NOTAS		31 de diciembre	
ACTIVO CORRIENTE				2015	
				2014	
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	83.094	158.602		
Inversiones corrientes	4	318.872	390.001		
Cuentas y documentos por cobrar	5	1.064.324	953.457		
Deudores varios		-	114.686		
Pagos anticipados		276	36.610		
Depósitos en garantía		23.825	13.824		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.490.391	1.667.180		
ACTIVO NO CORRIENTE					
Terrenos		424.677	-		
Inmuebles		485.186	600.000		
Muebles y enseres		71.470	48.423		
Maquinaria, equipo e instalaciones		38.527	29.177		
Equipo de cómputo y software		225.472	174.982		
Vehículos		109.015	76.752		
Equipos de seguridad y vigilancia		396	396		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.354.743	929.730		
Depreciación acumulada		(208.360)	(125.419)		
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.146.383	804.311		
Otros activos	7	480.942	5.302		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.627.325	809.613		
TOTAL ACTIVO		3.117.716	2.476.793		

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente Estados Financieros de SICCEC CIA. LTDA.

Continúa...

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

SICCEC CIA. LTDA.

PASIVO Y PATRIMONIO		NOTAS	2015	2014
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones laborales	8		199,198	71,740
Obligaciones con el IESS			33,152	23,415
Obligaciones fiscales por pagar			58,969	11,675
Cuentas y documentos por pagar	9		36,630	373,970
Obligaciones con instituciones financieras	10		880,804	822,707
Provisiones para desahucio			39,758	17,698
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1,248,511	1,321,205
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con instituciones financieras	11		539,253	433,894
Préstamos de accionistas			5,302	5,302
Provisiones	12		227,855	174,929
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			772,410	614,125
TOTAL PASIVO			2,020,921	1,935,330
PATRIMONIO				
Capital social	13		338,816	126,700
Aportes futura capitalización	14		73,300	200,000
Reservas	15		11,314	6,865
Otros resultados integrales			309,863	-
Resultados acumulados			8,030	8,922
Resultados del ejercicio			355,472	198,976
TOTAL PATRIMONIO			1,096,795	541,463
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			3,117,716	2,476,793

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Fuente Estados Financieros de SICCEC Cia. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

SICCEC CIA. LTDA.

31 de diciembre			
2015	2014	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4,076,598	3,313,908	Ingresos operacionales	
43,650	31,474	Ingresos no operacionales	
4,120,248	3,345,382	TOTAL INGRESOS	
		GASTOS DE VENTA	
993,786	797,718	Sueldos, salarios y remuneraciones	
172,379	128,083	Aportes a la Seguridad Social	
276,701	274,440	Beneficios sociales e indemnizaciones	
97,800	175,258	Beneficios a empleados	
168,576	50,503	Horarios profesionales	
119,244	64,615	Mantenimiento y reparaciones	
82,981	53,481	Arrendamiento operativo	
70,859	87,076	Comisiones	
112,619	136,343	Transporte	
71,527	54,503	Gastos de viaje	
208,572	154,461	Servicios básicos	
150,035	412,427	Servicios entre sociedades	
104,021	70,334	Depreciaciones	
27,293	24,459	Gastos de gestión	
408,416	74,843	Otros	
3,064,809	2,558,544	GASTOS DE ADMINISTRACION	
161,777	123,456	Sueldos, salarios y remuneraciones	
50,800	42,166	Beneficios sociales e indemnizaciones	
29,935	27,925	Horarios profesionales y dietas	
-	39,000	Horarios por servicios ocasionales	
63,873	85,215	Arrendamiento operativo	
37,095	45,413	Servicios entre sociedades	
5,584	12,655	Gastos de gestión	
15,164	12,805	Impuestos contribuciones y otros	
51,387	74,358	Otros	
415,615	462,993	GASTOS DE ADMINISTRACION	
284,352	124,869	GASTOS NO OPERACIONALES	
3,764,776	3,146,406	Menos: TOTAL GASTOS	
355,472	198,976	RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

31 de diciembre		NOTAS	
2015	2014		
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero	20.000	13	
Aumento de capital	106.700		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	126.700		
APORTES FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al 1 de enero	200.000	14	
Transferencia y asignación	(126.700)		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	73.300		
RESERVAS			
Saldo al 31 de diciembre	6.865	15	
Reserva Estatutaria	-		
Reserva Legal	4.449		
TOTAL RESERVAS AL 31 DE DICIEMBRE	11.314		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	309.863		
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo al 1 de enero	8.922		
Transferencia de ejercicio anterior	198.976		
Distribución de utilidades	(118.455)		
Transferencia a reserva legal	(4.026)		
Ajustes	8.029		
Asignación aumento de capital	(85.416)		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	8.030		
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero	198.976		
Transferencia a resultados acumulados	(198.976)		
Resultados del Ejercicio	355.472		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	355.472		
TOTAL PATRIMONIO			
541.463	1.096.795		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en U.S. dólares)

SICCEC CIA. LTDA.

31 de diciembre		
2015	2014	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	3.965.731	4.202.283
Pagado a proveedores y otros	(3.856.096)	(3.231.385)
Participación a trabajadores	(29.846)	(23.483)
Impuestos por pagar	(41.315)	(31.674)
Provisiones sociales	9.737	6.085
Otros	43.650	31.474
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	91.861	953.300
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	(425.013)	(769.435)
Otros activos	(475.640)	5.302
Otros resultados integrales	309.863	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(590.790)	(774.737)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	58.097	(196.176)
Otras cuentas por pagar	127.458	37.860
Pasivos a largo plazo	158.285	94.527
Distribución de utilidades	(203.664)	166.000
Aumento de capital	212.116	34.000
Inversiones	71.129	(390.001)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	423.421	(253.790)
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(75.508)	(75.227)
Al inicio del año	158.602	233.829
A FIN DE AÑO	83.094	158.602

Continúa...

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

31 de diciembre
2015
2014

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

Resultados del ejercicio (Utilidad Neta)	355.472	198.976
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		

Depreciaciones y amortizaciones	82.941	70.333
Otros	(118.455)	-

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar	(110.867)	888.375
Pagos anticipados	36.334	(36.610)
Otras cuentas por cobrar	(10.001)	(7.764)
Varios deudores	114.686	(38.960)
Cuentas por pagar	(337.340)	(89.676)
Participación a trabajadores	9.737	(23.483)
Provisiones sociales	47.294	6.085
Obligaciones con el SRI	22.060	(31.674)
Provisión para desahucio	17.698	

Total de los cambios en activos y pasivos

Total de los ajustes	(228.097)	683.991
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(263.611)	754.324
	91.861	953.300

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 23 de octubre del 2008 ante la Notaría 3 del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 08 de diciembre del 2008. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, podrá establecer agencias, sucursales, o establecimientos en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior sujetándose a las disposiciones legales correspondientes.

La compañía ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. La compañía podrá disolverse antes del plazo de vencimiento o podrá prorrogarlo sujetándose en cualquier caso a las disposiciones legales aplicables de conformidad con lo previsto en los estatutos.

La actividad económica de la compañía se orienta a prestar servicios de cobranza tanto en forma judicial como extrajudicial por cuenta propia o ajena, así mismo prestar servicios de asesoría, consultoría y servicios afines valoración de activos y bienes en general y peritajes; realizar estudios e informes y otras actividades relacionadas con la administración del riesgo. Prestar el servicio de verificación domiciliaria y de búsquedas, incluido el suministro de informe de bienes de domicilio y comerciales que estén relacionados a la prestación de servicios de cobranza; prestar el servicio de recaudación en locales propios o a distancia; arrendar bienes corporales muebles como arrendador o arrendatario; prestar el servicio de despacho, conducción y entrega de bienes; actividades de capacitación; investigar, analizar créditos y estados de situación para personas naturales y jurídicas; para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

2. POLITICAS CONTABLES

El plan de cuentas del Sistema de contabilidad no se presenta bajo formato de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

Además, la compañía no cuenta con la documentación relacionada con la implementación de NIIF.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas: caja, bancos locales e inversiones corrientes que son utilizados en las actividades financieras de la compañía, como activos de liquidez inmediata.

2.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes por la prestación de servicios de cobranzas cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. Los Documentos por cobrar se originan de la compra de cartera a instituciones financieras locales de Quito y Guayaquil. Para la cobertura de riesgos de incobrabilidad registra la cuenta de Provisión para Cuentas Incobrables.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de Propiedades, Planta y Equipo se presentan a su costo histórico, excepto las cuentas de terrenos y edificios que se revelan a costo de avalúo efectuado por el Banco Pichincha en agosto del 2011.

Los bienes muebles se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificios	5%
Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo Médico	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	3%

2.4 CUENTAS POR PAGAR

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores, estas no causan ningún tipo de interés. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y otras obligaciones con el IESS y las provisiones para beneficios sociales a favor de los empleados.

2.5 OTRAS CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Incluye el saldo por pagar a los accionistas de la Compañía, como resultado de ciertas transacciones financieras por los accionistas.

2.6 PATRIMONIO

Esta constituido por el capital social de los accionistas, otras reservas que no tienen base legal por lo cual se ajusta en el periodo de examen. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

2.7 INGRESOS

Los ingresos por venta de servicios hospitalarios son reconocidos en el Estado de Resultados sobre la base de facturas emitidas en el ejercicio.

2.8 COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos en la contabilidad, una vez que se causan o se efectúan las transacciones de gastos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre registra:

Caja chica	2015	2014
Bancos locales	1.400	106
TOTAL	83.094	158.602

4. INVERSIONES CORRIENTES

Inversiones Banco Pichincha	220.001	-
Inversiones Diners Club	35.393	-
Otras	-	170.000
TOTAL	318.872	390.001

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas por cobrar no relacionados	173.445	106.735
Cuentas por cobrar relacionados	5.837	250
Cuentas por cobrar empleados	23.599	15.413
Documentos por cobrar	1.080.980	967.009
Otras cuentas por cobrar	5.753	2.634
Deterioro de cuentas por cobrar	(225.290)	(138.584)
TOTAL	1.064.324	953.457

6. OTROS ACTIVOS

Inversiones no corrientes	429.123	5.302
Activos por impuestos diferidos	51.819	-
TOTAL	480.942	5.302

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta un detalle de la evolución:

ACTIVOS	01/01/2015	ADICIONES	BAJAS	DEPRECIAC.	31/12/2015
Terreno	-	424.677	-	-	424.677
Edificio (Edif. 10 de Agosto)	600.000	-	(114.814)	(27.287)	457.899
Muebles y enseres	48.423	23.047	-	(14.716)	56.754
Maquinaria y equipo	29.177	9.350	-	(8.847)	29.680
Equipo de computo	174.982	50.490	-	(136.147)	89.325
Vehículos	76.752	32.263	-	(21.244)	87.771
Equipo de seguridad	396	-	-	(119)	277
TOTAL	929.730	539.827	(114.814)	(208.360)	1.146.383

8. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre registra:

Sueldos y beneficios sociales por pagar	93.866	59.710
Utilidades por pagar 15%	75.985	-
Obligaciones con terceros	29.347	12.030
TOTAL	199.198	71.740

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas por pagar	27.765	32.797
Recaudaciones	8.865	33.370
Documentos por pagar por cartera bancaria	-	307.803
TOTAL	36.630	373.970

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamo Banco Guayaquil 0159050 CP	19.302	109.474
Préstamo Banco Guayaquil 0128633 CP	56.542	51.282
Préstamo Banco Pichincha 2048055 CP	-	18.835
Préstamo Banco Guayaquil 2048059 CP	-	342.541
Préstamo Banco Guayaquil 0168270 CP	75.000	177.000
Préstamo Banco Guayaquil 0169352 CP	133.554	122.142
Interés bancario por pagar	4.478	1.433
Préstamo Banco Guayaquil 188537 CP	57.814	-
Préstamo Banco Guayaquil 109149 CP	63.717	-
Préstamo Banco Guayaquil 0121342 CP	58.777	-
Préstamo Banco Guayaquil 0130149 CP	411.620	-
TOTAL	880.804	822.707

11. OBLIGACIONES (NO CORRIENTES) CON INST. FINANCIERAS

Al 31 de diciembre registra:

Préstamo Banco Guayaquil 0159050	-	19.302
Préstamo Banco Guayaquil 0128633	9.975	66.517
Préstamo Banco Pichincha 2048055	-	81.022
Préstamo Banco Guayaquil 0169352	133.499	267.053
Préstamo Banco Guayaquil 0188537	102.931	-
Préstamo Banco Guayaquil 0109149	139.462	-
Préstamo Banco Guayaquil 0121342	153.386	-
TOTAL	539.253	433.894

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre registra:

(en U.S. dólares)	
2015	2014
227,855	174,929
227,855	174,929
TOTAL	
Provisión para jubilación patronal	

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 el estudio actuarial al 31 de diciembre 2015 revela la provisión para jubilación patronal, ésta se reconoce cuando se devenga independientemente del momento de pago. Igualmente la Compañía debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral mediante la bonificación por desahucio. Las reservas contables anotadas servirán de base para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos. Esta información es actualizada anualmente para los ajustes correspondientes.

13. CAPITAL SOCIAL

Ramiro Estrella	3.388	1.267
Empresa 3-101-635783 (SE-Q-00003955) Costa Rica	335.428	125.433
TOTAL	338.816	126.700

Constituido por un capital de trescientos treinta y ocho mil ochocientos dieciséis participaciones sociales, de un dólar de los estados unidos de américa de valor nominal, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

14. APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Estrella Carrera Ramiro	733	2.000
Empresa 3-101-635783 S.A.	72.567	198.000
TOTAL	73.300	200.000

15. RESERVAS

Reserva legal (1)	10.578	6.129
Reserva facultativa	736	736
TOTAL	11.314	6.865

(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

16. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.