

SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y  
CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Quito, 26 de abril de 2017

## **INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA**

**A los Accionistas de SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, y las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero así como sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

### **Base de la Opinión**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, bajo estas normas, se detalla en la sección “Responsabilidad del Auditor en esta Auditoría Externa”, presentada más adelante en este informe. Somos independientes respecto de la Compañía; hemos actuado con integridad, aplicado objetivamente nuestro juicio profesional y mantenido el escepticismo profesional de acuerdo al Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar conclusiones y una base para nuestra opinión.

### **Empresa en Marcha**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados considerando que la empresa está y seguirá en marcha; el uso de esta consideración es

adecuada, cuando la administración no tiene la intención ni está obligada a liquidar a la Compañía ni a cesar sus operaciones. Como parte de nuestra auditoría externa de los estados financieros, concluimos que el uso por la administración de la base de que habrá continuidad en las operaciones, en la preparación de los estados financieros de la Compañía, es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha y, en consecuencia, ninguna se revela en los estados financieros. Sobre la base de esta auditoría externa, tampoco hemos identificado tal incertidumbre material.

Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

### **Responsabilidad de la Administración de los Estados Financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, así como de los controles internos que la administración determine necesarios para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o por error.

### **Responsabilidad del Auditor en ésta Auditoría Externa**

Los objetivos de nuestra auditoría externa son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría externa que incluya nuestra opinión.

Una garantía razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA detecte siempre una declaración errónea material cuando esta exista. Las declaraciones erróneas pueden surgir por fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, influyen en las decisiones económicas que han tomado los usuarios en base a los estados financieros.

Como mencionamos anteriormente, de acuerdo con las NIA, ejercimos un juicio profesional objetivo y mantuvimos un escepticismo profesional durante la planificación y el desempeño de la auditoría externa; en ésta logramos:

- Identificar y evaluar los riesgos de declaración errónea material de los estados financieros, ya sea por fraude o por error; diseñar y ejecutar

procedimientos de auditoría externa que respondan a dichos riesgos, y obtener pruebas suficientes y apropiadas para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea material resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión intencional, declaración falsa o la anulación del control interno.

- Obtener la comprensión del control interno relevante para la auditoría externa con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de sus revelaciones, proporcionadas por la administración.
- Evaluar la presentación general de los estados financieros y de las notas: su estructura, contenido y revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, y logran una presentación razonable.

Tenemos la obligación de comunicar a la administración, el alcance, el calendario y los hallazgos significativos de auditoría externa, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Evaluaremos el cumplimiento de las normas de carácter tributario en el Informe de Cumplimiento Tributario, así como el cumplimiento e implementación de las políticas, procedimientos y mecanismos de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, de ser el caso, conforme a lo que disponga la normativa aplicable.



Economista Verónica Rocío Bravo Cartagenova  
Av. 6 de Diciembre N34-360 y Portugal  
Edificio Corporativo Zyra, oficina 803  
Quito – Ecuador  
593-93-1411375,  
[vrbc@hotmail.com](mailto:vrbc@hotmail.com)  
Registro Nacional de Auditores Externos (RNAE) No. 1034

## CONTENIDO

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31-12-2016

**SON RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE  
SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y  
CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.**

<b><u>BALANCE GENERAL</u></b>	<b>6</b>
<b><u>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</u></b>	<b>7</b>
<b><u>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</u></b>	<b>8</b>
<b><u>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</u></b>	<b>9</b>
<b><u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</u></b>	<b>10</b>

**BALANCE GENERAL****SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.****USD**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	361.803	83.094
Inversiones Corrientes	4	410.000	318.872
Cuentas y documentos por cobrar	5	2.591.313	1.064.324
Impuestos	6	3.798	-
Pagos anticipados y Otros		58.005	24.101
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.424.919</b>	<b>1.490.391</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos		424.677	424.677
Edificios		485.186	485.186
Adecuaciones e Instalaciones en Curso		193.549	-
Muebles y enseres		120.240	71.470
Maquinaria y equipo		325.296	264.000
Vehículos		196.462	109.411
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>1.745.411</b>	<b>1.354.743</b>
Depreciación acumulada		(331.249)	(208.360)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	7	<b>1.414.162</b>	<b>1.146.383</b>
Inversiones no corrientes	8	500.391	429.123
Activos por Impuestos Diferidos		46.591	51.819
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.961.144</b>	<b>1.627.325</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.386.063</b>	<b>3.117.716</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones laborales y con el IESS	9	273.054	238.956
Obligaciones con el IESS		38.684	33.152
Obligaciones fiscales por pagar		108.958	97.629
Cuentas y documentos por pagar	10	122.833	36.630
Obligaciones con instituciones financieras	11	1.187.507	880.804
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.731.035</b>	<b>1.287.170</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	2.048.139	539.253
Préstamos de accionistas		352	5.302
Provisiones No Corrientes	13	297.023	227.856
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.345.514</b>	<b>772.411</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.076.549</b>	<b>2.059.581</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	338.816	338.816
Aportes futura capitalización	15	73.300	73.300
Reservas		11.313	11.313
Otros resultados integrales		309.863	309.863
Resultados acumulados		324.843	8.030
Resultados del ejercicio		251.378	316.812
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.309.514</b>	<b>1.058.135</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.386.063</b>	<b>3.117.716</b>

ISRAEL ESTIBENSON FLORES PALLASCO  
Contador GeneralRAMIRO AUGUSTO ESTRELLA CARRERA  
Gerente General

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

### SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.

USD	2016	2015
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ingresos operacionales	5.156.224	4.076.597
Ingresos no operacionales	48.001	43.650
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5.204.225</b>	<b>4.120.247</b>
<b>Menos: GASTOS DE VENTA</b>		
Sueldos y salarios	1.314.572	993.786
Aportes a la seguridad social	223.074	172.379
Beneficios sociales e indemnizaciones	358.004	276.701
Beneficios a empleados	112.792	97.800
Honorarios profesionales	345.985	168.576
Mantenimiento y reparaciones	328.967	119.244
Arriendo operativo	79.404	82.981
Comisiones	87.458	70.859
Transporte	74.691	112.619
Gastos de viaje	109.648	71.527
Servicios básicos	314.402	208.572
Servicios entre sociedades	169.392	150.035
Depreciaciones y amortizaciones	131.501	104.021
Deterioros	81.383	86.707
Gastos de gestión	23.732	27.293
Otros	275.761	321.710
<b>Menos: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Sueldos y salarios	183.719	161.777
Aportes a la seguridad social	36.176	30.754
Beneficios sociales e indemnizaciones	53.142	50.800
Beneficios a empleados	15.762	1.395
Honorarios profesionales	32.384	29.935
Honorarios por servicios ocasionales	1.437	-
Arrendamiento operativo	32.538	63.873
Servicio entre sociedades	39.836	37.095
Gastos de gestión	5.285	5.584
Impuestos, contribuciones y otros	44.943	15.164
Otros	15.818	19.237
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	246.498	119.631
Otros gastos no operacionales	6.912	13.624
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>4.745.214</b>	<b>3.613.678</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>459.010</b>	<b>506.570</b>
Participación a trabajadores (15%)	(68.852)	(75.985)
Impuesto a la renta de la compañía	(133.553)	(165.590)
Ingresos por impuestos diferidos	(5.227)	51.819
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>251.378</b>	<b>316.812</b>

ISRAEL ESTIBENSON FLORES PALLASCO  
Contador General

RAMIRO AUGUSTO ESTRELLA CARRERA  
Gerente General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.**

**USD**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>COMPONENTES DEL PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al 1 de enero	338.816	126.700
Aumento de Capital Aportes Futura Capitalización		126.700
Aumento de Capital Resultados Acumulados	-	85.416
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>338.816</b>	<b>338.816</b>
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>		
Saldo al 1 de enero	73.300	200.000
Transferencia aumento de capital	-	(126.700)
Aporte para futura capitalización	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>73.300</b>	<b>73.300</b>
<b>RESERVAS</b>		
Saldo al 31 de diciembre	11.313	10.891
Transferencia a Reservas	-	423
<b>Total Reservas al 31 de diciembre</b>	<b>11.313</b>	<b>11.313</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Saldo al 1 de enero	309.863	-
Superávit Revaluación PPE	-	309.863
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>309.863</b>	<b>309.863</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
Saldo al 1 de enero Transferencia de ejercicio	8.030	8.922
Transferencia Resultados Acumulados	316.812	84.947
Transferencia a Reservas	-	(423)
Transferencia aumento de capital	-	(85.416)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>324.843</b>	<b>8.030</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
Saldo al 1 de enero	316.812	84.947
Transferencia Resultados Acumulados	(316.812)	(84.947)
Resultado del Ejercicio	251.378	316.812
	<b>251.378</b>	<b>316.812</b>
Saldos al 1 de enero	1.058.135	431.460
Movimientos netos del período	251.378	626.675
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.309.514</b>	<b>1.058.135</b>

ISRAEL ESTIBENSON FLORES PALLASCO  
Contador General

RAMIRO AUGUSTO ESTRELLA CARRERA  
Gerente General

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

### SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.

USD

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Recibido de clientes y otros	3.547.852	3.879.024
Pagado a proveedores y otros	(2.184.763)	(2.110.468)
Pago a y por cuenta de los empleados	(2.002.241)	(1.383.886)
Impuesto a las ganancias	(122.225)	(79.637)
Otras entradas de efectivo	34.257	58.496
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas</b>	<b>(727.120)</b>	<b>363.528,99</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	(389.334)	(116.546)
Otras Inversiones	(173.928)	(365.816)
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>(563.262)</b>	<b>(482.362,35)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos recibidos	5.155.525	1.167.787
Préstamos pagados	(3.339.936)	(1.004.331)
Pago por intereses	(246.498)	(120.131)
Inversiones		
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>1.569.092</b>	<b>43.325,57</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO DEL PERIODO</b>	278.709	(75.508)
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL INICIO</b>	83.094	158.602
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL</b>	361.803	83.094

ISRAEL ESTIBENSON FLORES PALLASCO  
Contador General

RAMIRO AUGUSTO ESTRELLA CARRERA  
Gerente General

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31-12-2016**

#### **SERVICIOS INTEGRALES DE COBRANZAS Y CORRESPONDENCIA ECUADOR SICCEC CIA. LTDA.**

##### **1. 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 de 2008 ante la Notaría 3 del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 08 de diciembre de 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, a 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 domicilios 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; realizar actividades de capacitación; investigar y 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

###### **2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## **2.3 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras de hasta 3 meses de plazo.

## **2.5 Cuentas y Documentos por Cobrar**

Son importes relacionados con el curso normal de operación de la empresa; según su origen se los clasifica en:

**Cuentas por Cobrar Clientes.-** Esta cuenta se originan de la prestación de servicios de cobranza, actividad principal de la empresa. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se la clasifica como activo corriente. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

**Documentos por Cobrar.-** Esta cuenta se origina en la compra de cartera a instituciones financieras como son el Banco de Guayaquil, el Banco Finca, la Mutualista Pichincha y la Fundación Alternativa. La composición de la cartera es nacional, pero en su mayoría la concentración de los clientes que pertenecían a estas instituciones se ubica en Quito como primera plaza, luego Guayaquil, Sierra Centro, Sierra Norte, Sierra Sur y Oriente.

**Deterioro Acumulado del Valor de Cuentas y Documentos por Cobrar.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas y documentos por cobrar, el importe de esta cuenta aumentase y se registra el respectivo gasto. Cuando la cuenta o documento por cobrar es definitivamente incobrable, se reduce la cuenta de deterioro del valor y se da de baja la cuenta o documento por cobrar. Para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará el deterioro del valor por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

## **2.6 Propiedades y equipos**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<b>Tipo de bienes</b>	<b>Número de años</b>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor neto en libros y se incluyen en el estado de resultado integral en el rubro "Utilidad o pérdida en venta de activos".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **2.7.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto, sobre la utilidad gravable, del 22%, ó del 25% si más del 50% del capital social corresponde a socios ubicados en paraísos fiscales; y se puede reducir en 10 puntos porcentuales, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su

devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **2.7.2 Impuesto a la renta diferido**

Surge de la posibilidad que tiene la empresa de poder pagar menor impuesto a la renta en el futuro o de tener que pagar más impuesto a la renta en el futuro, en el primer caso se trata de un activo por impuesto a la renta y en el segundo, de un pasivo por impuesto a la renta diferido. Esto se debe a las diferencias temporarias entre la base contable y la base fiscal.

Un activo por impuesto diferido (AID) es la cantidad de impuesto a la renta que se dejará de pagar en períodos futuros, relacionado con diferencias temporarias deducibles, amortización de pérdidas de años anteriores y compensación de créditos de años anteriores no utilizados.

Un pasivo por impuesto diferido (PID) es la cantidad de impuesto a la renta que se pagará en períodos futuros, relacionada con diferencias temporarias imponibles.

La base fiscal de un activo es el monto que será deducible tributariamente de cualquier beneficio económico gravable, al recuperar el valor neto en libros del activo. Si esos beneficios económicos no gravan, la base fiscal del activo es igual a su valor neto en libros.

La base fiscal de un pasivo es el valor en libros de ese pasivo, menos cualquier monto relacionado deducible tributariamente en períodos futuros. La base fiscal de un anticipo de clientes es su valor en libros menos ingresos relacionados que no estén gravados.

## **2.8 Beneficios a los empleados**

### **2.8.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran como pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **2.8.2 Beneficios de largo plazo (provisión de jubilación patronal)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía, a partir del año 2014, contabilizó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, provisionando con cargo a los costos y gastos (resultados) del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

## **2.9 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

### **2.10.1 Prestación de servicios de cobranza**

Los servicios por la gestión de cobranza extrajudicial de las Cartera administradas de nuestros cedentes, son reconocidos cuando el servicio es prestado, en base al número de gestiones efectivas acorde a las tarifas reguladas por la Superintendencia de Bancos.

### **2.10.2 Recuperación de Cartera Comprada**

Los ingresos por gestión de recuperación de la cartera de crédito comprada es reconocida en el estado de resultados.

### 3 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Caja Chica	1.800	1.400
Bancos Locales	360.003	81.694
<b>TOTAL</b>	<b><u>361.803</u></b>	<b><u>83.094</u></b>

### 4 INVERSIONES CORRIENTES

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Inversiones Banco Pichincha	-	283.479
Inversiones Diners Club	410.000	35.394
<b>TOTAL</b>	<b><u>410.000</u></b>	<b><u>318.872</u></b>

### 5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Cuentas por cobrar no relacionados	244.303	173.445
Cuentas por cobrar relacionados	4.563	5.837
Cuentas por cobrar empleados	52.781	23.599
Documentos por cobrar	2.559.909	1.080.980
Otras cuentas por cobrar	6.430	5.753
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	(276.674)	(225.290)
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.591.313</u></b>	<b><u>1.064.324</u></b>

### 6 IMPUESTOS

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Crédito tributario, renta	-	-
Crédito tributario, IVA en compras	3.798	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.798</u></b>	<b><u>-</u></b>

		(en U.S. dólares)	
		2016	2015
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES (PT) E IMPUESTOS (IRCD)</b>		459.010,49	506.569,59
(-) Participación trabajadores (PT)	15%	<b>-68.851,57</b>	<b>-75.985,44</b>
Utilidad después de PT y antes de IRCD		390.158,92	430.584,15
(+) Partidas tributarias conciliatorias	285.082,74	Reinversión	
<b>BASE IMPONIBLE</b>		675.241,66	150.000,00
(-) Gto. Impuesto a la renta corriente (GIRC)	22%	-133.553,17	25% -165.590,38
(-) Gto. Impuesto a la renta diferido (GIRD); (+) Ingreso por IR Diferido		-5.227,27	51.818,57
<b>Utilidad neta</b>		251.378,48	316.812,34
<b>Participación Trabajadores más Impuesto a la Renta Corriente</b>		202.404,74	241.575,82
<b>Crédito tributario del impuesto a la renta a favor del contribuyente</b>			
Anticipo Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Retenciones del Impuesto a la Renta por parte de Clientes e Instituciones Financieras		88.572,91	67.070,91
Crédito Tributario renta ejercicios anteriores		0,00	34.529,42
		<b>88.572,91</b>	<b>101.600,33</b>
<b>RESUMEN:</b>			
Impuesto a la Renta Corriente (IRC) Causado		133.553,17	165.590,38
Prepago del Impuesto a la Renta Corriente		-88.572,91	-101.600,33
<b>IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE POR PAGAR</b>		<b>44.980,26</b>	<b>63.990,05</b>

## 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Terrenos	Inmuebles	Muebles y Enseres	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos de Seguridad	Adecuaciones e Instalaciones	Total
<b>Porcentaje de depreciación</b>		5%	10%	10%	33%	5%	10%		
<b>Al 1 de enero del 2016</b>									
Costo histórico	424.677	485.186	71.470	38.527	225.473	109.015	396	-	1.354.743
Depreciación acumulada	-	(27.287)	(14.716)	(8.847)	(136.147)	(21.244)	(119)	-	(208.360)
Valor en libros	<u>424.677</u>	<u>457.899</u>	<u>56.754</u>	<u>29.680</u>	<u>89.326</u>	<u>87.770</u>	<u>277</u>	<u>-</u>	<u>1.146.383</u>
<b>Movimiento 2016</b>									
Adiciones	-	-	48.770	25.746	36.171	112.983	-	193.549	417.220
Ventas / bajas	-	-	-	(1.017)	-	(25.536)	-	-	(26.553)
Depreciación	-	(24.747)	(8.859)	(4.023)	(57.947)	(27.272)	(40)	-	(122.889)
Valor al 31 de dic del 2016	424.677	433.152	96.664	50.386	67.550	147.945	238	193.549	1.414.162
<b>Al 31 de dic del 2016</b>									
Costo histórico	424.677	485.186	120.240	63.256	261.644	196.462	396	193.549	1.745.411
Depreciación acumulada	-	(52.034)	(23.575)	(12.870)	(194.094)	(48.517)	(158)	-	(331.249)
Valor en libros	<u>424.677</u>	<u>433.152</u>	<u>96.664</u>	<u>50.386</u>	<u>67.550</u>	<u>147.945</u>	<u>238</u>	<u>193.549</u>	<u>1.414.162</u>

## 8 INVERSIONES NO CORRIENTES

	(en U.S. dólares)	
	2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
Inversiones de capital	352	5.302
Fideicomiso Montebello	500.039	423.821
<b>TOTAL</b>	<b>500.391</b>	<b>429.123</b>

## 9 OBLIGACIONES LABORALES

	(en U.S. dólares)	
	2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
Sueldos y salarios por pagar	6.362,37	11.070,20
Beneficios sociales por pagar	128.481,62	82.794,56
Obligaciones con terceros	8.828,55	29.347,34
<b>TOTAL</b>	<b>143.673</b>	<b>123.212</b>

## 10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	(en U.S. dólares)	
	2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
Cuentas por pagar proveedores	24.666	27.765
Recaudaciones cartera Administrada	-	8.865
Documentos por pagar cartera bancaria	98.167	-
<b>TOTAL</b>	<b>122.833</b>	<b>36.630</b>

## 11 OBLIGACIONES (CORRIENTES) CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	(en U.S. dólares)	
	2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0159050 (cartera)	-	19.302
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0128633 (cartera)	-	56.542
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0168270 (cartera)	-	75.000
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0169352 (cartera)	133.499	133.554
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0188537 (cartera)	63.285	57.814
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0109149 (cartera)	69.747	63.717
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0121342 (cartera)	-	58.777
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0130149 (cartera)	-	411.620
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0130777 (cartera)	64.340	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0142505 (cartera)	107.386	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0158502 (cartera)	117.503	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0179958 (cartera)	81.123	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0192616 (cartera)	106.302	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0193924 (cartera)	61.782	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 2672726 (cartera)	15.335	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0197969 (cartera)	200.310	-
Préstamo Mutualista Pichincha (cartera comprada)	166.893	-
Interés Bancario por pagar	-	4.478
<b>TOTAL</b>	<b>1.187.507</b>	<b>880.804</b>

## 12 OBLIGACIONES (NO CORRIENTES) CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0128633 (cartera)	-	9.975
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0169352 (cartera)	-	133.499
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0188537 (cartera)	39.646	102.931
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0109149 (cartera)	69.714	139.461
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0121342 (cartera)	-	153.386
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0130777 (cartera)	89.046	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0142505 (cartera)	180.418	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0158502 (cartera)	232.856	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0179958 (cartera)	185.860	-
Préstamo Mutualista Pichincha (cartera comprada)	779.706	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0192616 (cartera)	277.398	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 0193924 (cartera)	161.231	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 2672726 (cartera)	32.266	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.048.139</u></b>	<b><u>539.253</u></b>

El plazo de las operaciones de crédito a largo plazo varían entre los 7 meses y los 33 meses.

Las tasas de interés vigentes para las operaciones de crédito varían entre el 8,94% y el 9,76% anual.

La garantía es la misma cartera por cobrar.

## 13 PROVISIONES NO CORRIENTES

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Provisión para jubilación patronal	282.371	227.856
Provisión para despido intempestivo	14.651	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>297.023</u></b>	<b><u>227.856</u></b>

## 14 CAPITAL SOCIAL

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Ramiro Estrella Capital Social	3.388	3.388
3-101-635783 Capital Social	335.428	335.428
<b>TOTAL</b>	<b><u>338.816</u></b>	<b><u>338.816</u></b>

## 15 APORTES FUTURA CAPITALIZACION

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Ramiro Estrella Aportes para futura capitalización	733	733
3-101-635783 Aportes para futura capitalización	72.567	72.567
<b>TOTAL</b>	<b><u>73.300</u></b>	<b><u>73.300</u></b>

## **PARTES RELACIONADAS**

	<b>(en U.S. dólares)</b>
Al 31 de diciembre registra:	<b>2016</b>
Cuentas por Cobrar Relacionados	4.563
Cuentas por Pagar Relacionados	352
Operaciones de Gasto Partes Relacionadas	<u>222.048</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>226.963</u></u></b>

## **CONTINGENTES**

La empresa considera que no existen contingentes que puedan afectar los estados financieros presentados.

## **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.