



CRESAFE CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014



INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
CRESAFE CÍA. LTDA.

Cuenca, 28 de abril del 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía **CRESAFE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado a esa fecha, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CRESAFE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los Resultados de sus Operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el período terminado a esta fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía CRESAFE CIA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CONFATEL CÍA. LTDA.
SC-RNAE – No. 722

Ing. Marcelo Dávalos Aguirre
Gerente General

CONFATEL CIA. LTDA.
Sucre 660 y Borrero
(Ofic. 305 Edificio Bolívar)
Telf 2845423 SC-RNAE-722

Dra. Carmen Figueroa
Auditora
Registro CPA N° 796769

CRESAFE CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2013	NOTAS	2014
ACTIVO	745.992,17		1.573.922,14
ACTIVO CORRIENTE	717.769,03		1.552.240,85
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	255.105,92	4	45.104,33
Caja	93,80		52,05
Bancos	255012,12		31052,28
Inversiones	0,00		14000,00
ACTIVOS FINANCIEROS	440.041,95	5	1.478.291,74
Activos Financieros disponibles para la Venta	0,00		59.118,04
Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento	60.418,13		0,00
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	360.528,10		1.390.476,40
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00		7.631,07
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7.233,24		9.001,08
Otras Cuentas por Cobrar	15.583,84		17.617,28
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-3.721,36		-5.552,13
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15.693,69	6	17.834,69
Anticipos a Proveedores	15.693,69		17.834,69
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6.927,47	7	11.010,09
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6.795,85		11.010,09
Crédito Tributario a Retenciones en la Fuente	131,62		0,00
ACTIVO NO CORRIENTE	28.223,14	8	21.681,29
Muebles y Enseres	5.991,36		6.391,36
Equipo de Computación	11.305,82		21.626,41
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo	16.000,00		1.874,11
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta	-5.074,04		-8.210,59
PASIVO	605.581,26		1.393.815,04
PASIVO CORRIENTE	605.581,26		1.393.815,04
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	548.342,55	9	1.309.839,54
Locales	397.885,02		1.218.078,16
Del exterior	150.457,53		91.761,38
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.250,00		0,00
Del exterior	48.000,00		0,00
Intereses por pagar	2.250,00		0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	6.988,71	10	40.852,32

Con la administración tributaria	291,15		339,31
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0,00		12.751,06
Con el IESS	2.102,28		3.042,84
Por beneficios de ley a los empleados	4.595,28		9.093,36
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	0,00		15.611,09
Dividendos por pagar	0,00		14,66
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0,00	11	42.710,89
Prestamos	0,00		41.982,28
Interés	0,00		728,61
OTROS PASIVOS CORRIENTES	0,00	12	412,29
Otros Pasivos Corrientes	0,00		412,29
PATRIMONIO	140.410,91		180.107,10
CAPITAL	400,00	13	94.052,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00		94.052,00
RESERVAS	833,67	14	17.972,54
Reserva legal	833,67		17.972,54
RESULTADOS DEL EJERCICIO	139.177,24		68.082,56
Ganancia neta del período	131.692,49		68.082,54
Ganancias acumuladas	7.484,75		0,02
PASIVO MAS PATRIMONIO	745.992,17		1.573.922,14

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

CRESAFE CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

2013 NOTAS 2014

INGRESOS	341.873,09		386.045,64
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	336.707,85	15	377.857,86
PRESTACION DE SERVICIOS	6.575,22		3.214,32
Honorarios	6.575,22		3.214,32
INTERESES	568,31		0,00
Intereses	568,31		0,00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	329.564,32		374.643,54
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	329.564,32		374.643,54
OTROS INGRESOS	5.165,24		8.187,78
Intereses Ganados	5.165,24		8.187,78
EGRESOS	210.180,60		281.971,93
GASTOS	210.180,60	16	281.971,93
Gastos Administrativos	135.596,15		234.458,99
Gastos Operativos	47.913,17		37.405,50
Gastos de Gestión (agajas a accionistas)	3.183,53		4.525,10
Gastos Financieros	2.779,72		2.881,39
Otros Gastos	11,20		0,00
Gastos no Deducibles	20.696,83		2.700,95
UTILIDAD OPERACIONAL	131.692,49		104.073,71



Las notas son parte integrante de los Estados Financiero

CRSAFE CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	30401	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	94052,00	17972,54	0,02	0,00	68082,54	0,00	180107,10
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	833,67	139177,24	0,00	0,00	0,00	140410,91
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	833,67	139.177,24				140410,91
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	93652,00	17138,87	-139177,22	0,00	68082,54	0,00	39696,19
Aumento (disminución) de capital social	990201	93652,00						93652,00
Prima por emisión primaria de acciones	990203							0,00
Dividendos	990204			-94107,55				-94107,55
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205		17138,87	-9574,14		-7564,73		0,00
Otros cambios (15% trabajadores e Impuesto a la Renta 2013 y 2014)	990209			-35495,53		-28426,44		-63921,97
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210					104073,71		104073,71

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

P

CRESAFE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-210001,59
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-213406,89
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1384629,04
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	377857,86
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	8187,78
Otros cobros por actividades de operación	95010105	998583,4
Clases de pagos por actividades de operación	950102	1484044,68
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-1182278,34
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-19794,41
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-281971,93
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-113991,25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	3405,3
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	3405,3
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-210001,59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	255105,92
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	45104,33
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	104.073,71
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-317480,6
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-1139347,92
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	90043,74

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-1384,75
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	753224,3
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-20015,97
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-213.406,89

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

P

CRESAFE CÍA. LTDA.**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****1. INFORMACIÓN GENERAL**

- Sec.3.24 (a) La actual Compañía Limitada CRESAFE CIA. LTDA., se constituyó con la denominación de CRESAFE CIA. LTDA., mediante escritura pública de 28 de agosto de 2012, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.DIC.C.12. 687 de 31 de agosto de 2012, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 641.de 26 de septiembre de 2012.

El objeto social es dedicarse a la compra de cartera, sin que ello implique actividad financiera. También se dedicara a la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, la representación de empresas comerciales, agropecuarias, industriales, tanto nacionales como internacionales. Además podrá dedicarse a la importación, distribución, venta al por mayor o menor de maquinaria industrial, automotriz, agrícola, naval, de la construcción, aeronáutica, caminera, así como de sus componentes. Podrá prestar servicios de asesoría en los campos económico, inmobiliario financiero, empresarial y prestar servicio de asesoría en proyectos. Se dedica a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente representante de personas naturales y jurídicas; también se dedicara, a la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas

El 24 de noviembre del 2014, ante el Notario Público Séptimo del Cantón Cuenca, se eleva a Escritura Pública el aumento del capital social y se reforma el estatuto social, con un valor actual de USD 94.052,00, dividido en noventa y cuatro mil y dos participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

- Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, calle Octavio Díaz 8-34 y Juan José Flores.

2. BASES DE ELABORACIÓN**a) Declaración de cumplimiento**

- Sec. 3.3 Los estados financieros están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- Sec. 4.1 Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 21 de marzo del 2015.

b) Base de Medición

Sec. 2.34 Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo
(a) histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

Sec. 3.23 Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América
(d) USD, que es la moneda funcional del Ecuador.

d) Uso de estimaciones y juicios

Sec.10.1 Y La preparación de los estados financieros requiere que la administración
10.15 de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.

Sec. 10.17 Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada período y en cualquier período futuro afectado.

(e) Cambios en las políticas contables**(i) General**

Sec.10.8 A partir de su constitución el 28 de agosto de 2012, la Compañía ha mantenido sus políticas contables, básicamente en la presentación de los estados financieros, aplicando el Plan de cuentas expedido por la Superintendencia de Compañías.

(ii) Presentación de estados financieros

Sec. 35.3 La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país, el 1 de enero de 2012 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera (ESF), de resultados integrales (ERI), de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario (ECP) y el de flujo del efectivo (EFE).

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Sec. 10.2 Las políticas contables establecidas por la Compañía, serán la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para la mejor presentación y comprensión de los usuarios.

a) Efectivo y sus equivalentes

Sec. 7.2 El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago.

Sec.11.13 La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo a la venta de cartera y prestación de servicios y cuando tiene el derecho

contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

(b) Documentos y cuentas por cobrar

- Sec.11.5 Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable.
- Sec.11.8 (a) Los instrumentos financieros locales están compuestos por las cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar cartera, cuentas por cobrar honorarios y anticipos al personal y anticipos proveedores.
- Sec.11.21 Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

(d) Propiedad, Planta y Equipo

(i) Reconocimiento y medición

- Sec.17.15 Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada, pero no se considera el valor residual; tal como lo establece la NIC 16.
- Sec. 17.22 La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal de conformidad a las disposiciones tributarias del país.

(ii) Depreciación

- Sec.17.19 La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, considerando la vida útil y el porcentaje de depreciación.
- Sec. 17.21 (a,b,c,d) Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:
- | | |
|-----------------------|--------|
| Muebles y Enseres | 10,00% |
| Vehículos | 20,00% |
| Equipo de Computación | 33,33% |
- Sec.17.22 Los métodos de depreciación y vidas útiles fueron revisados en el periodo del 2014 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

(e) Beneficios a los empleados

- Sec.28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.
- Sec. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

(f) Ingresos por Ventas

- Sec.23.1 y 23.3 Una empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias por la venta de cartera y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo, al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido

Sec.22 (g) Patrimonio

- Sec. 22.1 El Patrimonio está constituido por las participaciones de los socios, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio, es decir son los propietarios.

- Sec. 22.3 El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los propietarios de la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa.

En aplicación del art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades liquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

(h) Impuesto a las ganancias

- Sec. 29.2 El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Sec.29.3(h) Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.
- Sec.29.6 El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas SRI, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 22% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 12% del impuesto a la renta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sec. 7.2 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Sec.7.2		2014
	Caja	52.05
	Caja Chica	52.05
	Bancos	31.052,28
	Produbanco	10154.79
	Banco Capital	19642.07
	Saibank	251.66
	Coopmego	1003,76
	Inversiones	14.000,00
	Inversiones Saibank	14.000,00
	TOTAL	45.104,33

Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Sec. 4.2.b	Activos Financieros	2014
	Activos Financieros Disponibles para la Venta	59.118,04
	Cartera Comercial	59.118,04
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1.390.476,40
	Cuenta por Cobrar x Compra de Cartera	48.921,45
	Cuentas por Cobrar Ventas de Cartera	1.341.554,95
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	9.001,08
	Cuentas por Cobrar Honorarios	9.001,08
	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	7.631,07
	Cuentas y Documentos por Cobrar Proveedores	7.631,07
	Otras Cuentas por Cobrar	17.617,28
	Préstamos a Empleados	17.617,28
	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-5.552,13
	(-) Provisión Cuentas Incobrables 1%	-5.552,13
	TOTAL	1.478.291,74

Sec. 4.11.a **6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	2014
Anticipos A Proveedores	17.834,69
Anticipo Por Pago de Cartera Vendida	1.454,38
Anticipo a Proveedores	16.295,78
Anticipo de Sueldos	84,53
TOTAL	17.834,69

Sec.4.11.b **7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	2014
Activos por Impuestos Corrientes	11.010,09
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	11.010,09
Crédito Tributario Adquisiciones	11.010,09

Sec. 17 **8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	Sec 17.24	Sec 17.19		Sec. 17.22	
	SALDO NIIF 2013-12-31	VALOR RESIDUAL	VALOR DEPRECIAR	DEP. ACUM. 2014-12-31	VALOR NETO NIIF 2014-12-31
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
(*) Muebles y enseres	6.391,36	0,00	6.391,36	-1.012,55	5.378,81
(*) Equipo de computación	21.626,41	0,00	21.626,41	-7.166,62	14.459,79
(*) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	1.874,11	0,00	1.874,11	-31,42	1.842,69
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	29.891,88	0,00	29.891,88	-8.210,59	21.681,29

(*)Es política de la empresa no determinar la aplicación del Valor Residual hasta la presente fecha en la propiedad planta y equipo, por lo que no se aplica valor residual en las depreciaciones. A partir del año 2015, emplearan el Valor Residual; lo que implicara el recalcu de los valores.

Sec.4.11 (d) **9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	2014
Cuentas y documentos por pagar	
Locales	1.218.078,16
Proveedores	24.308,77
Cheques Posfechados	2.233,10
Cuentas por Pagar Clientes	1.183.503,23
Garantía Factoring Por Pagar	8.033,06
Del Exterior	91.761,38
Cuenta por Pagar por Compra de Cartera	50.502,72
Dividendos Por Pagar Inst. Financiera	16.417,19
Otros por Regularizar por Venta de Cartera	24.841,47
TOTAL	1.309.839,54

Sec. 4.11(d) **10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	2014
Con la Administración Tributaria	339,31
SRI por Pagar	339,31
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	12.751,06
Impuesto a la Renta por Pagar	12.751,06
Con el IESS	3.042,84
Planillas por Pagar	3.042,84
Por Beneficios de Ley a Empleados	9.093,36
Décimo Tercero por Pagar	826,83
Décimo Cuarto por Pagar	1.742,49
Vacaciones por Pagar	6.364,87
Sueldo por Pagar	159,17
Participación Trabajadores por Pagar	15.611,09
10% Empleados	10.407,39
5% Cargas	5.203,70
Dividendos por Pagar	14,66
Descuentos Personal	14,66
TOTAL	655.191,19

Sec. 4.11(d) **11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

	2014
Préstamos	41.982,28
Crédito a Mutuo	41.982,28
Intereses	728,61
Intereses por Pagar a Terceros (CM)	728,61
TOTAL	42.710,89

Sec. 4.11(d) **12. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	2014
Otros Pasivos Corrientes	412,29
Otros Pasivos Corrientes	412,29
Pasivos Transitorios	412,29
TOTAL	412,29

Sec. 4.12 **13. CAPITAL SOCIAL**

		2014
Sec. 4.12 (i) y 4.12 (ii)	Número de participaciones autorizadas 94.052 pagadas	94.052,00
Sec.4.12(iii)	Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00

	Conciliación	% Participación	2014
Sec.4.12(iv)	Ligia Flores	40,00%	37.621,00
	Sebastián Moreno	40,00%	37.621,00
	Jhoana Carrasco	10,00%	9.405,00
	Rosana Durazno	10,00%	9.405,00
	TOTAL		94.052,00

Sec. 4.12 **14. RESERVAS**

		2014
Sec.4.12 (b)	Reservas	
	Las reservas están descompuestas de la siguiente manera:	
	Reserva Legal	17.972,54
	TOTAL	17.972,54

Sec. 7.4 **15. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	2014
Ingresos	
Ingresos de actividades ordinarias	377.857,86
Prestación de Servicios	3.214,32
Honorarios	3.214,32
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	374.643,54
Utilidad en Venta de Cartera	361.479,78
Spread por Factoring	13.163,76
Otros ingresos	8.187,78
Intereses Financieros	8.187,78
Intereses Ganados	8.187,78
Intereses en Inversiones	936,90
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorro	7.250,88
TOTAL	386.045,64

Sec. 28.4 16. GASTOS

Gastos	2014
Gastos Administrativos	234.458,99
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	152.858,09
Aportes a la Seguridad Social	19.084,78
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	20.909,46
Gasto Planes de Beneficios de Empleados	3.000,00
Arrendamiento Operativo	5.570,00
Promoción y Publicidad	1.444,84
Gastos de Gestión (Agasajos Accionistas)	3.020,44
Gastos de Viaje	15.837,96
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	2.744,01
Depreciaciones	6.505,48
Uniformes	3.483,93
Gastos Operativos	37.405,50
Mantenimiento y Reparaciones	6.258,50
Comisiones	24.674,40
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	35,00
Impuestos, Contribuciones y Otros	674,30
Otros Gastos	3.932,53
Provisión	1.830,77
Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas)	4.525,10
Navidad	4.525,10
Gastos Financieros	2.881,39
Intereses	925,06
Comisiones	1.919,67
Otros Gastos Financieros	36,66
Gastos No Deducibles	2.700,95
Gastos No Deducibles Oficina	1.613,19
ND Servicios Básicos	1.087,76
TOTAL	281.971,93

