

**MOVILIZAECUADOR S.A**

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Sec.3.24 (a) La actual Sociedad Anónima MOVILIZAECUADOR S.A, se constituyó con la denominación de Sociedad Anónima SYSFACT S.A, mediante escritura pública de 26 de enero del 2015, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 154 de 10 de febrero del 2015. Posteriormente presenta cambio de denominación a MOVILIZAECUADOR S.A. y reforma al estatuto de la compañía SYSFACT S.A, otorgada ante notario público el 04 de noviembre del 2015, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SCVS.IRC.UJ.2015.0598M.

El objeto social es dedicarse a la compra- venta de títulos valores para sí y/o para terceros, sin que ello implique actividad financiera bajo ninguna modalidad, mediante la recepción de carteras de cualquier tipo para disponer libremente de ellas, principalmente la realización de operaciones de factoring con o sin recurso, y las actividades complementarias de las misma, tales como tramitar y gestionar su cobranza por medio de asistencia operativa y legal, las de investigación y clasificación de clientela, precalificación y calificación de potencial clientes sujetos de crédito, calificación o evaluación tanto de bienes muebles como inmuebles, contabilización de deudores y, en general, cualquier otra actividad que tienda a favorecer la administración, evaluación, seguridad y financiación de los créditos nacidos en el tráfico mercantil nacional o internacional que le sean cedidos, para lo cual deberá aceptar y ejercer comisiones, agencias, brindar servicios en las diferentes áreas relacionadas directa o indirectamente con su objeto social, podrá también representar empresas tanto nacionales o extranjeras. Con el fin de cumplir con su objeto social la Compañía podrá prestar servicios de asesoría en los campos jurídicos, contables, financieros, tecnológicos, consultorías y asesoramiento en general, adquirir derechos reales o personales, contratar todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la Ley y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital, transferencia o la compra o venta de acciones o participaciones.

Sec.3.24 (a) Es una Sociedad Anónima radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, Plaza Gutiérrez 3-29 y República.

**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 29 marzo del 2018

**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 se reconocerán 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 26 de enero del 2015, 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).

Sec.35.6 Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada, considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación, no de otros afectos.

**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, 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 varios servicios, cuentas por cobrar cartera, 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.

**(C) 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, estableciendo previamente 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, menos los valores residuales 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, menos su valor residual.

Sec. 17.21 (a,b,c) Las vidas útiles estimadas para los períodos 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 2017 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

**(d) 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.

**(e) 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 **(f) 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. 109 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje del 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.

**(g) 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	2016	2017
Caja	75,51	194,43
Caja Chica	75,51	194,43
<b>Bancos</b>	<b>36.027,31</b>	<b>19.124,90</b>
Banco del Pichincha CTA. CTE	17.042,15	7.356,74
Banco del Pichincha CTA. AHO	8.036,94	2.538,27
Produbanco CTA. CTE	965,28	965,28
Banco del Pichincha CTA. CTE – RECAUDACION	9.982,94	8.264,61
<b>TOTAL</b>	<b>36.102,82</b>	<b>19.319,33</b>

### Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

#### Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Sec. 4.2.b	2016	2017
<b>Activos Financieros</b>		
<b>Activos Financieros Disponibles para la Venta</b>	<b>398.172,36</b>	<b>1.526.306,21</b>
Cartera Automotriz	398.172,36	1.526.306,21
<b>Activos Financieros Mantenedidos Hasta el vencimiento</b>	<b>187.335,93</b>	<b>1.732.413,29</b>
Cartera Automotriz	187.335,93	1.732.413,29
<b>(-) Provisión por Deterioro</b>	<b>-8.716,00</b>	<b>-8.716,00</b>
(-) Provisión 1%	-8.716,00	-8.716,00
<b>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados</b>	<b>0,00</b>	<b>1.393.105,77</b>
De Actividades Ordinarias que generan interés	0,00	816.187,98
De Actividades Ordinarias que no generan interés	0,00	576.917,79
<b>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<b>51.915,31</b>	<b>120.642,39</b>

Cuentas por Cobrar Varios Servicios	51.915,31	120.642,39
Otras Cuentas por Cobrar	712,67	162,68
Préstamos a Empleados	712,67	162,68
<b>TOTAL</b>	<b>629.420,27</b>	<b>4.763.914,34</b>

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

Servicios y otros pagos Anticipos	2016	2017
Anticipo a Proveedores	1.088.961,52	1.857.233,80
Anticipo Comisiones Bancarias	133,45	316,24
Anticipo Empleados	101,79	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.089.196,76</b>	<b>1.857.550,04</b>

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

Activos por Impuestos Corrientes	2016	2017
Crédito Tributario Adquisiciones	21.951,64	22.576,69
Crédito Tributario Retenciones Fuente IVA	1.824,13	7.169,50
<b>TOTAL</b>	<b>23.775,77</b>	<b>29.746,19</b>

**8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Otros Activos Corrientes	2016	2017
Inversiones Pichincha	0,00	350.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>350.000,00</b>

(\*) Las inversiones corresponden a Certificados de depósito a plazo a 61 días, con una tasa de interés del 2.75%

Sec. 17 **9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	Sec 17.24		SALDO NIIF 2017-12- 31	Sec 17.19		Sec. 17.22		VALOR NETO NIIF 2017-12- 31
	SALDO NIIF 2017-01-31	ADICIONALES		VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	DEP. ACUM. 2017-12- 31		
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>								
Muebles y enseres	6.976,85	655,00	7.631,85	763,19	6.868,66	-1.351,74	6.280,11	
Equipo de computación	6.259,96	643,78	6.903,74	690,37	6.213,37	-4.172,20	2.731,54	

Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	19.500,00	1.800,00	21.300,00	4.260,00	17.040,00	-7.568,00	13.732,00
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>32.736,81</b>	<b>3.098,78</b>	<b>35.835,59</b>	<b>5.713,56</b>	<b>30.122,03</b>	<b>-13.091,94</b>	<b>22.743,65</b>

Sec.4.11 (d) **10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

	2016	2017
<b>Spread</b>		
Spread Cartera Automotriz	10.790,27	12.453,99
<b>TOTAL</b>	<b>10.790,27</b>	<b>12.453,99</b>

Para el Spread Cartera Automotriz, se manejan Spread de compra y Spread de venta, los dos se calculan aplicando la fórmula del valor presente; para el caso de compra con una tasa y para la venta otra tasa y la diferencia entre los dos spread es nuestro ingreso. La tasa puede ser variable eso depende de la negociación y el rango es la oferta del mercado.

Sec.4.11 (d) **11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	2016	2017
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>	<b>1.133.979,70</b>	<b>4.624.872,06</b>
Cientes compra y venta cartera	1.129.093,62	4.614.169,91
Valores recibidos en exceso	4.684,64	10.493,71
Valores en exceso créditos originación	201,44	208,44
<b>Otras cuentas y documentos por pagar</b>	<b>162.866,93</b>	<b>1.708.434,72</b>
Proveedores	40.898,17	211.295,80
Cheques posfechados	546,83	0,00
Intereses compra de cartera vendida	121.421,93	920.221,13
Seguro Desgravamen Cartera Automotriz	0,00	53.393,54
Seguro Vehicular por Pagar Cartera	0,00	523.524,25
<b>TOTAL</b>	<b>1.296.846,63</b>	<b>6.333.306,78</b>

Sec. 4.11(d) **12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	2016	2017
<b>Con la Administración Tributaria</b>	<b>1.588,80</b>	<b>1.495,28</b>
SRI por Pagar	1.588,80	1.495,28
<b>Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio</b>	<b>4.592,20</b>	<b>13.252,00</b>
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	4.592,20	13.252,00

<b>Con el IESS</b>	<b>2.923,95</b>	<b>2.721,52</b>
Planillas por Pagar	2.923,95	2.721,52
<b>Por Beneficios de Ley a Empleados</b>	<b>13.251,25</b>	<b>21.177,65</b>
Sueldos por Pagar	7.026,60	11.458,09
Décimo Tercero por Pagar	784,61	587,91
Décimo Cuarto por Pagar	1.741,55	1.405,21
Fondos de reserva por pagar	62,48	0,00
Vacaciones por Pagar	3.257,97	7.726,44
Liquidaciones por Pagar	378,04	0,00
<b>Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>5.550,57</b>	<b>6.406,58</b>
Participación Trabajadores	5.550,57	6.406,58
<b>TOTAL</b>	<b>27.906,77</b>	<b>45.053,03</b>

Sec. 4.11(d) **13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	2016	2017
<b>Otros Pasivos Corrientes</b>		
Spread en compra de cartera	20.257,85	22.660,32
<b>TOTAL</b>	<b>20.257,85</b>	<b>22.660,32</b>

Sec. 4.11(d) **14. PASIVOS NO CORRIENTES**

	2016	2017
<b>Pasivo no Corrientes</b>		
Utilidad diferida en venta de cartera	331.009,78	495.334,15
<b>TOTAL</b>	<b>331.009,78</b>	<b>495.334,15</b>

Sec. 4.12 **15. CAPITAL SOCIAL**

	2016	2017
<b>Pasivo no Corrientes</b>		
Utilidad diferida en venta de cartera	331.009,78	495.334,15
<b>TOTAL</b>	<b>331.009,78</b>	<b>495.334,15</b>
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Sec. 4.12 (i) y 4.12 (ii) Número de participaciones autorizadas 80.400,00 pagadas	102.300,00	102.300,00
Sec.4.12(iii) Valor nominal de las participaciones ordinarias	1	1

## Sec. 4.12 16. RESERVAS

	2016	2017
Sec.4.12 (b) <b>Reservas</b>		
Las reservas se componen de la siguiente manera:		
Reserva Legal	13.796,98	14.949,59
<b>TOTAL</b>	<b>13.796,98</b>	<b>14.949,59</b>

El art. 109 reformado de la Ley de Compañías establece que de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje del 10% destinado a formar el fondo de reserva legal en este caso para el 2017 solamente se ha tomado un porcentaje del 5% por lo que en el 2018 deberá realizar la corrección del error.

## Sec. 7.4 17. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos de actividades ordinarias	2016	2017
<b>Prestación de Servicios</b>	<b>66.740,56</b>	<b>135.810,22</b>
Asesoría	66.740,56	50.000,00
Administración base de datos seguros	0,00	51.561,62
Administración base de datos legal	0,00	25.820,59
Administración base de datos dispositivos	0,00	8.428,01
<b>Intereses</b>	<b>57.391,69</b>	<b>366.790,12</b>
Intereses compra de cartera automotriz	20.111,44	33.706,07
Intereses en mora compra de cartera	37.280,25	333.084,05
<b>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>242.063,79</b>	<b>308.883,36</b>
Utilidad en Venta de Cartera	238.919,92	301.205,42
Utilidad en Compra de Cartera	3.143,87	7.677,94
<b>TOTAL</b>	<b>366.196,04</b>	<b>811.483,70</b>

## Sec. 7.4 18. OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	2016	2017
Intereses Financieros	119,80	1.120,84
Otras rentas	0,00	32,76
<b>TOTAL</b>	<b>119,80</b>	<b>1.153,60</b>

## Sec. 28.4 19. GASTOS DE PERSONAL

Gastos Personal	2016	2017
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	79.482,49	150.244,10
Aportes a la Seguridad Social	10.490,24	19.065,95
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	13.165,73	24.648,26
Gastos planes de beneficios empleados	4.797,35	8.067,36
Honorarios, comisiones y dietas	80.356,98	65.214,09
<b>TOTAL</b>	<b>188.292,79</b>	<b>267.239,76</b>