

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICOBANZAS S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período comprendido de 01 enero al 31 de diciembre del 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) Descripción del negocio

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICOBANZAS S.A., fue constituida en Ecuador en Noviembre 4 de 1999 e inscrita en el registro mercantil el 16 de Diciembre de 1999 en el Cantón Guayaquil. Su actividad principal consiste en las actividades de asesoramiento administrativos.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la calle Pedro Carbo # 112 entre Junín – Urdaneta Edificio SEGUIRESA, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992109351001.

b) Situación Actual País

La economía del Ecuador en el 2012, se espera que continúe creciendo, aunque no al mismo ritmo de 2011. El Banco Central calcula que el PIB crecerá un 6.35%, la Revista Ekos estima entre un 4.5 y 4.7%, y el FMI, un 3.8%.

Ecuador vivirá un año electoral muy conflictivo. La pugna de poderes por inestabilizar el gobierno y sus políticas impuestas y las condiciones legales se dieron favoreciendo la permanencia de Rafael Correa en el poder, podría suceder que la oposición encuentre la fórmula necesaria para desmontar el aparato construido en los cinco años anteriores y cambiar el rumbo del país. La confrontación podría ser dura y la campaña afectará a la economía sin ninguna duda.

Los signos positivos son que el Estado seguirá recibiendo fuertes cantidades de dinero por el precio internacional del petróleo, que continuará creciendo; de sus volúmenes exportados, que Petroecuador se encargará de aumentarlos en varios miles de barriles por día, según lo esperado; y, del aumento de las recaudaciones tributarias, que se prevé como efecto de la ley que entró en vigencia en enero. Es posible que también haya ingresos por la nueva y potencialmente grande exportación minera y ahorros significativos en los subsidios, vía racionalización de los precios de los combustibles o cambio de algunos productos de menor octanaje por otros más costosos.

Los signos negativos surgirán posiblemente de la continuación de la política de gasto público desmesurado; del consecuente incremento de la demanda del Estado y los consumidores, que se satisfará más que proporcionalmente con productos importados, afectando gravemente a la balanza comercial; y, del posible aumento de la ya frondosa burocracia, tradicionalmente realizado en épocas electorales. Sin embargo, el Gobierno calcula que su déficit, sobre un Presupuesto de más de 27 mil millones de dólares, estará en el orden de los 4 mil millones y tendrá un financiamiento adecuado.

Es posible que el Gobierno, basado en sus enormes recursos, continúe poniendo énfasis en atender a los sectores sociales más pobres y en desarrollar infraestructura visible por la ciudadanía, a fin de lograr su voto en las próximas elecciones. Incluso se ha mencionado por el Presidente su interés de actuar en rubros poco atendidos, como el de la reforma agraria y la agricultura de consumo interno.

El costo mensual de la canasta básica superará los USD 600. La inflación mantendrá los niveles del año 2011, de alrededor del 5% anual. Esto, como consecuencia de la cantidad de dinero que circulará en el país y de la eventual escasez de algunos alimentos, pues se ha anunciado que

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICOBANZAS S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

habrá muchos meses de fuerte invierno en la Costa.

El sector privado comercial y de la construcción, como resultado de la política de gasto público, tendrá un buen año. Habrá grandes empresas que ganarán mucho dinero vía los contratos de obra pública o el dinamismo del consumo.

El sistema financiero, especialmente la banca, continuará beneficiándose, aunque no con el dinamismo del año 2011, de la fuerte circulación de dinero en el país y del acostumbramiento de la gente al "crédito fácil" que surge de la posesión de las tarjetas de crédito. Si bien los bancos tendrán que abandonar por presión legal algunas actividades que venían desarrollando, sus operaciones se beneficiarán de la creciente demanda estatal y privada. Las cooperativas ganarán terreno en este mercado.

La generación de empleo y la consecuente reducción del subempleo y el desempleo seguirán siendo preocupaciones nacionales. Esto, debido a que el Estado llegará al límite de sus posibilidades de generar plazas de trabajo, dado el peso total y relativo que la burocracia tiene en el Presupuesto fiscal; y, a que el sector privado, inducido por la creciente carga tributaria, los mayores controles gubernamentales sobre sus actividades y el mayor costo de la mano de obra, preferirá intensificar el uso de maquinaria y no contratar personal o desplazarlo tan pronto como le sea posible.

El comercio exterior continuará generando fuertes ingresos por exportaciones; básicamente por la exportación tradicional, si bien se registrará una serie de nuevos productos de valores pequeños y medianos. Lamentablemente, la política comercial del Gobierno afectará el saldo de la balanza comercial, porque las importaciones serán mayores que las exportaciones y no se habrá cambiado las estructuras de destino por países y de productos exportados. Además, se empezará a sentir los efectos negativos de la vigencia de los TLC de Perú y Colombia con Estados Unidos y la UE, y de la errada resistencia del Ecuador a llegar a acuerdos comerciales con ellos. De otra parte, una eventual profundización de las relaciones comerciales con el MERCOSUR solo traerá aumento del desequilibrio de la balanza comercial con ese bloque.

La inversión extranjera, que el Gobierno anuncia será cuantiosa, continuará orientada al petróleo y la minería, y posiblemente no produzca los resultados esperados por este Gobierno para el año 2012. En los otros sectores será pobre y a veces solo efecto de la reinversión de utilidades de empresas radicadas en el país.

La deuda externa del Estado ya no es preocupante. Su nivel total será relativamente bajo dado el registro actual de la economía, pues el PIB en términos corrientes fue de 58 mil millones de dólares en el 2011 y la deuda externa está en USD 10 mil millones (17%).

Proyectos importantes, como el Coca Codo Sinclair, de electricidad; la Refinería del Pacífico, de hidrocarburos; el aeropuerto de Quito y sus vías de acceso; el tramo Rumichaca – Riobamba de la carretera Panamericana, pueden tener avances significativos, que le den a la población esperanzas de lograr un mejoramiento sustancial de la competitividad e incluso generar exportaciones de servicios.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Principales Políticas contables

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; los balances generales al 31 de Diciembre del 2012, fueron preparados aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman los estados de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor re expresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, rigen obligatoriamente desde el 2012. 2011 fue el año de transición, no se evidencian cambios significativos en la aplicación debido a que la empresa viene aplicando los procedimientos contables de general aceptación.

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17.

c) Efectivo

Para propósitos de elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

d) Activos Fijos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%

e) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos, costos y los gastos son registrados en base al método del devengado, es decir los ingresos cuando se realizan y los costos y gastos cuando se conocen.

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICOBANZAS S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

f) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

g) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

h) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2012, representan el saldo por cobrar a clientes por comisiones por compra de carteras.

		Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Cuentas por Cobrar	US\$	25,566	10,127
Provisión incobrables			
	US\$	<u>25,566</u>	<u>10,127</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, no se constituye provisión por cuentas incobrables, dado que la experiencia del negocio y la fortaleza de los clientes, han permitido durante diez años aproximadamente tener cero incobrabilidad.

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICOBANZAS S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Activos Fijos

El detalle de los activos fijos netos, al 31 de Diciembre del 2012 es el siguiente:

		Saldo al			Saldo al
		31/12/2011	Adiciones	Ajustes	31/12/2012
Muebles y enseres	US\$	26,424	1,543	-	27,967
Maquinarias y Equipos		14,675	-	-	14,675
Equipos de Computación		41,836	3,081	-	44,917
Subtotal		82,935	4,624	-	87,559
<hr/>					
Depreciación Acumulada		(61,972)	(5,389)	-	(67,361)
<hr/>					
Activos Netos	US\$	20,963			20,198

Los costos de mantenimiento y reparaciones de muebles, equipos de oficina y de computación se registran a cuentas de resultados.

(5) Obligaciones Bancarias

Al 31 de Diciembre del 2012, corresponden a préstamos obtenidos utilizados como capital de trabajo para la generación de ingresos y el mejoramiento de infraestructuras y sistemas de información.

(6) Participación de los trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo a sus trabajadores.

(7) Impuesto a la renta

La provisión de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%.

El Art. 37 de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de Reglamento para su Aplicación reformado mediante No. 467-S de Diciembre 20 de 2008 y No. 479 de Diciembre 2 de 2008 respectivamente dispuso que a partir del año 2008, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa de 25% sobre el resto de utilidades, la cual ira bajando un dígito hasta el 22% en el 2013.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectando a operaciones, fue como sigue:

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICIOSBRANZAS S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	86.422	57.906
15% participación de trabajadores (NOTA 6)	12.963	(8.688)
Utilidad después de participación a trabajadores	73.459	49.220
Más gastos no deducibles	8.687	9.744
Menos Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	(6.125)	(12.680)
Menos deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(8.453)	(8.243)
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	67.468	38.041
Impuesto a la renta afectado por el 23%	(15.518)	(9.139)
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	(15.518)	(9.139)

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo Inicial	14.689	9.450
Provisión del año	15.518	9.129
Pagos Efectuados	0	0
Menos retenciones del año	18.996	(14.368)
Saldo Final	16.167	14.689

(8) Pasivo a Largo Plazo:



Al 31 de Diciembre del 2012. Corresponde a la parte no corriente de créditos bancarios obtenidos como capital de trabajo para la generación de ingresos. Los intereses se registran bajo el método devengado.

SERVICIOS, ASESORIA, CREDITO Y COBRANZAS SERVICIOBRANZAS S.A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 12, por 8,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1 cada una.

(10) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(11) Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(12) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe (30 de Enero del 2013) no existen hechos importantes que afecten los saldos de los estados financieros en su conjunto.



CPA. Carlos González Castro
Contador