

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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

a) Descripción del negocio

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., se constituyó mediante escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías en la resolución del 05 de Noviembre de 2004, N° G.I.J.0006258, e inscrita en el Registro Mercantil con Fecha 01 de Diciembre del 2004. Registro Mercantil número 21.755, Expediente No. 117571.

Su actividad principal es la asesoría empresarial y gestión de cobranzas de carteras comerciales tercerizadas.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., tiene su domicilio fiscal en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, en las calles: Orellana 200 y Panamá, Edificio Panamá Piso 2, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992381604001.

b) Situación Actual País

El crecimiento de la Economía para el 2020 será del 0.6 %, con una inflación del 1,5% Para el año 2019, el Banco Central del Ecuador, sostiene que la economía creció en 0.2%, afectada por los 11 días en Octubre del 2019 del Paro de Transporte.

La proforma presupuestaria del 2020 suma 35.499 millones de dólares, 2019 fue 31.318 millones de dólares. Es decir, 4.181 millones mayor que la del año 2019.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 51.30 dólares, menor en US\$ 6.99 con relación al año anterior. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2020 crezca el 0.60 %. Mientras que la inflación no será mayor al 1,0%.

Durante el año 2019 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 61.05 por barril registrando un incremento del 0.002% con relación al año 2019.

Se espera un recorte de 600 millones de dólares en el gasto público en el año 2020, para destinar a bonos sociales.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó “retos importantes”, como la inclusión del pago del 40 % que debe hacer el Estado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por 1.400 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigor de la Ley Amazónica: 338 millones.

El Gobierno ha incluyó 2.000 millones de dólares por monetización de bienes públicos al sector privado.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2020, la proforma estima que se requerirán 6.665 millones de dólares, financiados por medio del Fondo Monetario Internacional, Emisión de Bonos y Préstamos en el Mercado Interno.

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 600 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional, Nuevas Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias vigentes para el año 2020, las mismas que incluyen:

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.
- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil.
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual.

El Fondo Monetario Internacional analiza las medidas incluidas en las Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

La inflación a Diciembre del 2019 cerró en -0.07% y en año 2019 cerró en 0,27% que representa una disminución del 0-34% con respecto al indicador del año anterior.

El Salario Básico para el 2020 es determinado en US\$ 400 con un incremento de US\$ 6 con relación al año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 3.8% a diciembre del 2019 y 4.1% en el 2019, lo que representa una disminución de - 0.30 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

A la fecha de este informe, el Gobierno de Ecuador, ha decretado Estado de Excepción por la llegada de la Pandemia del Coronavirus al Ecuador y anuncio el cierre de servicios públicos a excepción de Salud, Seguridad, Riesgos y Otros que considere esenciales. Entre las medidas adoptadas incluyen toques de queda, y restricción de la circulación de personas y vehículos y enviará de carácter urgente, a la Asamblea, nuevas medidas para ajustar el Presupuesto del Estado y afrontar la Pandemia del Coronavirus.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) **Resumen de Principales Políticas Contables**

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.PYMES.

Declaración de Cumplimiento

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros internos con fecha febrero 28 del 2020, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 09 de Marzo del 2020.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar**:- Se registran al valor razonable, al momento de la negociación de la venta.
- **Cuentas por Pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras**.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para Pymes, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

b) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

c) Instalaciones, vehículos y equipos netos

Las Instalaciones, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados 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:

Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrten.

d) Otras obligaciones corrientes

Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

e) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

f) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de las actividades de asesoramiento administrativos y gestión de cobranzas de carteras comerciales tercerizadas por parte de LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., se registran por el método del devengado, esto es cuando se conocen.

g) Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

h) Participación de trabajadores en las utilidades

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.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, y una rebaja de 3 puntos para:

- Empresas consideradas Exportadores Habituales y adicional si sus ingresos no superan el 1.000.000 de ingresos en el año (Pequeña Empresa) y 22% en el año 2018 y del 12% en caso de reinversión de utilidades y
- Si los ingresos de las Compañías no superan los US\$ 3.000.000 de Ingresos en el año 2019, aplicarán la tarifa del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado.

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, 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) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Banco Guayaquil	15.717	128.754
Banco Pichincha	67.703	80.528
Banco Bolivariano	39	39
Caja	0	150

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Total	83.459	209.471
--------------	---------------	----------------

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a saldos que se mantienen en las cuentas corrientes y ahorros a nombre de la Empresa, disponibles a la vista, no teniendo restricción alguna que limite su uso.

(4) **Activos Financieros, neto**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018	2017
	(Dólares)		
Clientes	80.214	70.569	161.082
Otras cuentas por cobrar	572.372	599.102	368.767
Accionistas	45.000	0	
(-) Provisión para cuentas incobrables	0	0	-4.462
Total	697.586	669.671	525.388

Clientes.-Al 31 de diciembre del 2019, representan el saldo por cobrar a clientes por comisiones por servicio prestado principalmente a Productos Avon Ecuador S. A., Yanbal Ecuador S.A, Oriflame del Ecuador y Crecoscorp S.A.

Clientes.-Al 31 de diciembre del 2018, representan el saldo por cobrar a clientes por comisiones por servicio prestado principalmente a Productos Avon Ecuador S. A., y Crecoscorp S.A.

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a nuevas operaciones efectuadas por compra de carteras vencidas y que se mantienen activas hasta su recuperación total de lo invertido a Artefacta – Unicomer por US\$ 428,894 y US\$ 402,312 respectivamente; Banco Guayaquil S. A. por US\$ 143,478 y US\$ 144,066 respectivamente y Servicobranzas S.A. por US\$ 52,724 en el 2018.

Accionistas.-Al 31 de diciembre del 2019, representan el saldo por cobrar por 75% del Aumento de Capital aprobado en noviembre del 2019.

Provisión para cuentas incobrables: En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	0	4.462
Más: Provisión con cargo a resultados	0	0
Menos: Castigos	0	-4.462
Total	0	0

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Durante el 2019 y 2018 la Compañía no ha realizado provisión por saldos de cuentas de difícil recuperación

Accionistas

Por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2019, representan el saldo por cobrar por 75% del Aumento de Capital aprobado en noviembre del 2019.

Por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen se detalla a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Dividendos	84.014	59.670
Aumento de Capital	60.000	0
	144.014	59.670

(5) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Impuesto al valor agregado	23.667	1.282
Impuesto a la renta (Crédito tributario)	38.732	39.558
Total	62.399	40.840

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y contratación de servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

Retenciones en la fuente y crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración tributaria.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.**Notas a los estados financieros**

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

(6) Instalaciones, muebles, vehículos y equipos netos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Instalaciones y adecuaciones	6.254	6.254
Muebles y enseres	18.375	18.375
Equipos de computación	32.211	32.211
Vehículos	220.644	155.643
Otros	3.715	3.715
(-) Depreciación acumulada	-134.576	-113.448
Total	146.622	102.750

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

El movimiento de las instalaciones, muebles, vehículos y equipos es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	102.750	133.026
Más: Adiciones		0
Menos: Ventas	65.000	-43.741
	0	0
Menos: Depreciación Anual	-21.128	-30.276
Más: Ventas	0	43.741
Total	146.622	102.750

(7) Obligaciones bancarias corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
<u>Banco Pacífico</u>		
Capital de trabajo US\$ 15,065, tasa 11.20%, 12 meses,	- 5.940	0
<u>Banco Guayaquil</u>		
Capital de trabajo US\$ 40.713, tasa 9,76%, 36 meses, Inicio: nov./2019, vence Nov./2022	- 11.505	0
Capital de trabajo US\$ 16.545, tasa 9,76%, 12 meses, Inicio: abril/2019 , vence mayo/2020	7.124	0
Capital de trabajo US\$ 42.500, tasa 9.30%, 18 meses, Inicio: abril/2019 ,vence octubre/2020	24.316	0

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Capital de trabajo US\$ 79.000, tasa 9.45%, 18 meses, Inicio: marzo/2019 vence septiembre/2020	40.850	0
Compra de cartera US\$ 79.000, tasa 9.67%, 36 meses, Inicio: octubre/2018 vence octubre/2020	24.141	26.661
Capital de trabajo US\$ 10.200, tasa 8.95%, 36 meses, Inicio: noviembre/2018 ,vence octubre/2020	3.418	3.416
Capital de trabajo US\$ 46,500 tasa 9,76%, 18 meses, Inicio: noviembre/2018 , vence agosto/2020	10.435	22.882
Capital de trabajo US\$ 36,000 tasa 9.12%, 18 meses, Inicio: noviembre/2018, vence octubre/2020	10.497	23.629
Capital de trabajo US\$ 46,000 tasa 9,45%, 18 meses, Inicio: diciembre/2018 ,vencejunio/2020	16.078	29.922
<u>Banco Pichincha</u>	-	-
Crédito vehicular US\$ 57.558, tasa 11.20%, 60 meses, Inicio: julio/2017 , vence julio/2021	13.315	12.396
Crédito vehicular US\$ 43.186, tasa 11.23%, 36 meses, Inicio: septiembre/2017 , vence septiembre/2019	0	12.190
Otros	928	0
Total	168.547	131.098

Préstamos por compra de Cartera con el Banco Guayaquil están garantizados con los contratos de prenda comercial por la cartera de clientes comprada al mismo Banco.

(8) **Pasivos financieros**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Proveedores locales	36.484	68.083
Artefacta (Saldo de Cartera de Clientes por Pagar)	0	129.050
Total	36.484	197.133

El saldo de Proveedores, al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, corresponde al valor pendiente de pago de los servicios prestados y compra de bienes a los proveedores operativos.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

El saldo por Pagar de Artefacta corresponde a saldo por compra de cartera de clientes a pagar en 90 días, pendiente al 31 de Diciembre del 2018.

(9) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente e IVA	9.883	18.090
Total	9.883	18.090

(10) Otras obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
IESS.	17.243	24.193
Participación de trabajadores	18.465	18.733
Provisión de beneficios sociales	27.578	26.655
Total	63.286	69.580

(11) Obligaciones Bancarias largo plazo

Un detalle de las Obligaciones a Largo Plazo se detalla a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Banco Guayaquil		
Capital de trabajo US\$ 40.713, tasa 9,76%, 36 meses, Inicio: nov./2019, vence Nov./2022	-	0
Compra de cartera US\$ 79.000, tasa 9.10%, 36 meses, Inicio: octubre/2018, vence octubre/2020	-	24.141
Capital de trabajo US\$ 10.200, tasa 9.18%, 36 meses, Inicio: noviembre/2018, vence octubre/2020	-	3.418
Capital de trabajo US\$ 46,500, tasa 8.95%, 24 meses, Inicio: noviembre/2018, vence agosto/2020	-	16.435

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.**Notas a los estados financieros**

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

Capital de trabajo US\$ 36,000 tasa 9.12%, 18 meses, Inicio: noviembre/2018 , vence octubre/2020	0	10.497
Capital de trabajo US\$ 46,000 tasa 9.67%, 18 meses, Inicio: diciembre/2018 vence junio/2020	0	16.078
Banco Pichincha	-	
Crédito vehicular US\$ 57.558, tasa 11.20%, 60 meses, Inicio: julio/2017 , vence julio/2021	8.481	22.566
Otros	8.240	
Total	45.055	93.134

(12) Otras obligaciones no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Recuperación de carteras	372.185	127.564
Total	372.185	127.564

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a valores recuperados por \$ 127.564 de la inversión por las carteras activas vencidas comprada por \$144.065 al Banco Guayaquil y a Unicomer S.A. por US\$ 402.312, se refleja en resultados del 2019 como ingresos por ganancia de capital.

Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a valores recuperados por \$372.185 de la inversión por las diferentes carteras vencidas compradas a Artefacta S.A. y a Banco de Guayaquil, según detalle, se estima que en el 2020 existan ingresos por ganancia de capital.

-

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.**Notas a los estados financieros**

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

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS S.A.					
Reporte de Carteras Compradas Activas al 31 de Diciembre 2019					
Vendedor	Fecha Compra	Monto	Valor Pactado	Valor Recuperado	Saldo por Recuperar
Banco Guayaquil 12	10/dic/18	788.096,34	78.811,18	58.800,00	20.011,18
Banco Guayaquil 13	07/ene/19	396.133,24	39.613,32	21.795,00	17.818,32
Banco Guayaquil 14	23/ene/19	399.017,17	41.896,81	19.502,20	22.394,61
Banco Guayaquil 15	29/abr/19	290.244,66	29.024,76	15.090,64	13.934,12
Total Carteras BG		1.873.491,41	189.346,07	115.187,84	74.158,23
Artefacta 10	28/mar/19	1.491.547,50	59.661,90	46.750,50	12.911,40
Artefacta 11	30/may/19	1.622.697,31	62.473,85	24.588,00	37.885,85
Artefacta 13	30/jun/19	2.838.067,11	141.903,36	67.717,82	74.185,54
Artefacta 14	29/ago/19	2.009.519,13	94.447,40	25.785,83	68.661,57
Artefacta 15	30/oct/19	1.505.866,04	90.446,87	40.786,84	49.660,03
Artefacta 16	30/nov/19	1.500.445,26	76.522,71	51.367,56	25.155,15
Total Carteras Artefacta		10.968.142,35	525.456,09	256.996,55	268.459,54
Suman		12.841.633,76	714.802,16	372.184,39	342.617,77

(13) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 2018, por 70,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
SANTAMARIA ORELLANA JOHANNA YUDITH	23.324	23.324	33,3%
TORRES BAQUERIZO MARIA ELIZABETH	23.324	23.324	33,3%
VITERI JIMENEZ NATHALIE MARIA	23.352	23.352	33,4%
Total	70.000	70.000	100.00%

El 18 Noviembre del 2019, mediante acta de Junta de Accionistas Extraordinaria se aprueba el aumento de Capital Social, en US\$ 70.000, y se cambian los estatutos de la Compañía. El pago del aumento de Capital se realiza en un 25% en efectivo y 75% a crédito.

El 07 de Mayo del 2019, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprueba la entrega de la Reserva Facultativa por US\$ 150.000 a favor de sus accionistas.

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La Compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 18 del 2020 y marzo 09 del 2019, por el ejercicio económico del 2019 y 2018 respectivamente.

Reserva facultativa- Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía procedió a tomar de sus resultados acumulados US\$. 150,000 como reserva facultativa.

El 07 de Mayo del 2019, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprueba la entrega de la Reserva Facultativa por US\$ 150.000 a favor de sus accionistas.

(14) **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.

(15) **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.

El 07 de Mayo del 2019, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprueba la entrega de los resultados acumulados hasta el 2018, a favor de sus accionistas.

(16) **Impuesto a la renta y participación de trabajadores**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se determinó como sigue:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	123.097	124.885
Menos participación de trabajadores	-18.465	-18.733
Más gastos no deducibles		0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	104.633	106.152
Impuesto a la renta causado por el 22% en el 2019 y 2018	-23.019	-26.538

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018

Anticipo del impuesto a la renta calculado para el 2018	0	13.188
22% de impuesto a la renta en el 2019 y 2018	<u>23.019</u>	<u>26.538</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>23.019</u>	<u>26.538</u>

El movimiento del saldo a favor del contribuyente se resume a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
Impuesto a la renta causado	23.019	26.538
(-) Crédito tributario años anteriores	-39.558	-33.432
(-) Retenciones en la fuente	-22.193	-32.664
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)	-38.732	-39.558

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2018, por parte de la Compañía que el mayor entre los dos correspondía al 22% del impuesto a la renta por US\$ 26,124

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

(18) Eventos subsecuentes

El 11 de Marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID 19, como pandemia. El 16 de Marzo del 2020, El Estado del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano incluyendo las siguientes medidas:

- Restricción de movilidad
- Restricción de entrada a visitantes extranjeros
- Suspensión de actividades en ciertos sectores productivos, e incentivando el Teletrabajo.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando periódicamente las políticas públicas y el ambiente económico que genera los efectos de la pandemia y su impacto en

LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A.

Notas a los estados financieros

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

las operaciones y la situación financiera de la Empresa, con la finalidad de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos directos en las líneas de negocio, hasta la fecha de autorización de la emisión de los estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

Renegociación en las futuras compras de cartera y prestación de servicios, a sus clientes considerando el escenario actual de la pandemia.

Negociación de Obligaciones Bancarias, y evaluación de nuevas Obligaciones para Capital de Trabajo.

Aplicación de medidas temporales, o definitivas con el personal de operativo y administrativo, con el fin de bajar los costos laborales a mediano plazo.

En vista de la evolución diaria del COVID-19 y su impacto en la economía en Ecuador y Mundial, no se puede realizar una estimación sobre los efectos en las operaciones de LATINOAMERICANA DE COBRANZAS LATICOBSA S.A., a la fecha de emisión de estados financieros (11 de Mayo del 2020).