

COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	2014	2013
<u>ACTIVOS</u>		(U.S.\$ Dolares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	4	189.051,79	18.439,97
Cuentas por Cobrar	5	<u>716.416,84</u>	<u>832.394,69</u>
Total Activos Corrientes		<u>905.468,63</u>	<u>850.834,66</u>
PROPIEDADES:			
Terrenos		0,00	0,00
Edificio		0,00	0,00
Instalaciones		0,00	0,00
Maquinarias y Equipos		0,00	1.290,00
Vehículos		66.942,51	66.942,51
Muebles y Enseres		1.290,00	0,00
Equipos de Computación		0,00	0,00
Total		<u>68.232,51</u>	<u>68.232,51</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>(45.101,77)</u>	<u>(19.822,04)</u>
Propiedades, Neto		23.130,74	48.410,47
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
			6.772
TOTAL		<u><u>928.599</u></u>	<u><u>906.017</u></u>

Ver notas a los estados financieros

COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

		<u>NOTAS</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		2014	2013
		(U.S.\$ Dolares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Vcmto Cte. Obligaciones Largo Plazo	10	0,00	0,00
Anticipo de Clientes	7	0,00	0,00
Cuentas por Pagar Proveedores	8	381.475,03	715.894,48
Impuesto a la Renta por Pagar`	8	19.162,46	32.716,95
Pasivos Acumulados	9	29.561,08	24.887,94
Total Pasivos Corrientes		<u>430.198,57</u>	<u>773.499,37</u>
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	10	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital Social	11	800,00	800,00
Aporte socios		200.000,00	0,00
Reserva Legal	11	13.171,75	13.171,75
Utilidades Acumuladas		118.545,70	40.354,74
Utilidades del Ejercicio		<u>165.883,35</u>	<u>78.190,96</u>
Patrimonio de los Accionistas		<u>498.400,80</u>	<u>132.517,45</u>
TOTAL		<u>928.599</u>	<u>906.017</u>

Ver notas a los estados financieros

COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	2014	2013
	(U.S.\$ Dolares)	
INGRESOS:		
Ventas Netas	473.670	447.899,18
Otros Ingresos	2.500	6.425
Total Ventas	<u>476.170</u>	<u>454.324</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	0,00	0,00
Administrativos y Ventas	283.903,79	253.162,95
Financieros, Neto	1.913,23	3.032,93
Depreciación	0,00	26.279,73
Cuentas Incobrables	0,00	0,00
Otros Egresos	24.469,29	20.654,21
Participacion de Trabajadores	24.882,50	22.679,19
Impuesto a la Renta	19.162,46	32.716,95
Total Costos y Gastos	<u>354.331,27</u>	<u>358.525,96</u>
Utilidad del Periodo	<u>121.838</u>	<u>95.798</u>

Ver notas a los estados financieros

**COBRANZAS EFICIENTES S.A.
COBREFIC**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014 Y 2013**

(U.S. \$ DOLARES)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad Acumulada</u>	<u>Utilidad del Año</u>
Diciembre 31, 2012	800	0	13.172	40.355	78.191
Utilidad del Periodo					
Reserva Legal					
Transferencias Utilidades Retenidas					
Diciembre 31, 2013	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>13.172</u>	<u>40.355</u>	<u>78.191</u>
Utilidad del Periodo					165.883
Aportes Socios		200.000			
transferencias Utilidades Retenidas				78.191	(78.191)
Diciembre 31, 2014	<u>800</u>	<u>200.000</u>	<u>13.172</u>	<u>118.546</u>	<u>165.883</u>

Ver notas a los estados financieros

COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014 (U.S.\$ Dolares)
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta	121.838
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-	
Depreciación	-
Amortización	
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Aumento) en cuentas por cobrar	115.978
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(334.419)
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	4.673
(Aumento) Disminución en impuesto a la renta	(13.554)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(105.485)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento (Disminución) en porción corriente deuda L/P	
Aumento (Disminución) en Deuda a Largo Plazo	
Aportes Socios y otras partidas	<u>276.096</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	276.096
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	170.612
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:	
Saldo al inicio del año	<u>18.440</u>
Saldo al final del año	<u><u>189.052</u></u>

Ver notas a los estados financieros

COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones:

COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC, es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 22 de diciembre del año 2010 que se rige a las leyes ecuatorianas, y domiciliada en SAMBORONDON parroquia LA PUNTILLA provincia del Guayas, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República.

Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

- A. Actividades de Servicio en la cobranza de cuentas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.
Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
3. Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, COBRANZAS EFICIENTES S.A. COBREFIC, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 15 de abril del siguiente año, fecha en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar comerciales e incobrables

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, periódicamente cuando la administración lo considere necesario de acuerdo con NIC 16, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- a) La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c) La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

d. Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación de los muebles, vehículos y equipos se detalla a continuación:

TIPO DE ACTIVO	% DE DEPRECIACIÓN
Equipos de Cómputo	33%
Equipo de Comunicación	10%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

f. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

g. Otros Activos Corrientes

Se registra la garantía entregada por el contrato de arriendo de la oficina, el cual tiene un plazo de duración de un año.

h. Cuentas por Pagar Comerciales

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. La compañía anualmente reconoce como ingresos diferidos aquellos que de acuerdo con la naturaleza del servicio aún no se han devengando al final del período sobre el que se informa, de acuerdo con la definición de ingresos ordinarios (NIC 18 P.7)

j. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

k. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4. CAJA Y BANCOS

Diciembre - 31

	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Caja bancos	<u>189.051,79</u>	<u>18.439,97</u>
Total	<u>189.051,79</u>	<u>18.439,97</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 consiste de lo siguiente:

Diciembre - 31

	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	716.416,84	807.802
Otras cuentas por cobrar		658
Crédito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta		23.935
Total	<u>716.416,84</u>	<u>832.394,69</u>

6. PROPIEDADES

Diciembre - 31

	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio	48.410,47	68.232,51
Adiciones	-20,00	
Ventas y/o retiros		
Total al costo	<u>48.390,47</u>	<u>68.232,51</u>
Depreciación del año	0,00	-19.822,04
Obras en Proceso		
Total	<u>48.390,47</u>	<u>48.410,47</u>

7. ANTICIPO DE CLIENTES

A la entrega de obras y el saldo representa valores que se liquidaran cuando la compañía termine de entregar las obras estos valores no generan interés alguno

8. **CUENTAS POR PAGAR
PROVEEDORES**

Diciembre - 31

	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	377.111,77	694.019,18
Otras cuentas por pagar	4.363,26	21.875,30
Impuesto por pagar	19162,46	32.716,95
Total	<u>400.637,49</u>	<u>748.611,43</u>

9. **PASIVOS
ACUMULADOS**

Diciembre - 31

	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Beneficios Acumulados	4.678,58	2.208,75
Utilidades por pagar	24.882,50	22.679,19
Total	<u>29.561,08</u>	<u>24.887,94</u>

10. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO Y CORTO PLAZO**

11. **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2014 está representado por 800 acciones de US\$ 1,00 de valor nominal

Reserva Legal.- La Ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su Constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.