

INFORME A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS



ÍNDICE

ENTORNO ECONOMICO Y FINANCIERO NACIONAL.....	4
ESTADOS FINANCIEROS	10
ASPECTOS FINANCIEROS	11
ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / OPERACIONALES	12
ASPECTOS TECNOLOGICOS.....	13
ASPECTOS LEGALES	13
RECOMENDACIÓN:.....	14

Quito, 30 de junio 2020

Estimados Señores (as)

**ACCIONISTAS,
REPRESENTANTES DE ACCIONISTAS,
COMISARIO,**

En su despacho.

En cumplimiento de los Estatutos de Portcoll S.A.; y, de conformidad con la Ley de Compañías, pongo en conocimiento de ustedes, el informe de actividades de la empresa y los Estados Financieros correspondiente al año fiscal 2019, para la respectiva aprobación de la Junta General de Accionistas.

Cúmpleme poner en su conocimiento que he asumido la Representación Legal de la empresa Portcoll S.A. a partir del 1 de octubre de 2019, en atención a la renuncia de la Sra. Norma Rosero quien fungía como Gerente General.

Anteriormente denominada CORPORACION DE CAPITALIZACION Y REVALUACION DE CARTERAS CORPCRC S. A. se constituyó mediante escritura pública el 2 de diciembre del 2011, en la Notaria Vigésimo Tercera del Cantón Guayaquil, ante el doctor Virgilio Jarrín Acunzo; y, se inscribe en el Registro Mercantil el 16 de diciembre del 2011, bajo Resolución No. SC.IJ.DJC.G.11.0007154.

Con fecha 18 de abril del 2012, en la Notaria Vigésimo Tercera del cantón Guayaquil, ante el doctor Virgilio Jarrín Acunzo, realiza un cambio de denominación a **PORTCOLL S. A.** y traslada su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Quito, e inscribe estos cambios en el Registro Mercantil el 25 de junio del 2012 bajo Resolución N°. SC-IJ-DJC-G-12-0002225.

Enmarcado en la resolución No. SB-DTL-218-662 del 29 de junio de 2018, PORTCOLL S.A.; ha sido calificada como compañía de servicios auxiliares de los sectores financieros público y privado, en el área de generación y administración de cartera a cambio de una retribución, considerando esta su principal actividad.

Durante el primer semestre de 2019, se efectuó la venta de las acciones de Portcoll S.A., a un nuevo grupo accionarial, conocedor sobre el negocio de administración de cartera, enfocándose en su reestructuración empresarial y nuevo direccionamiento estratégico de negocio.

**Atentamente,
Vinicio Eduardo Garcia Acosta**

ENTORNO ECONOMICO NACIONAL

Durante el boom del precio del petróleo entre el 2004 y el 2014, Ecuador experimentó un período de crecimiento económico y de reducción de la pobreza. Sin embargo, la caída de los precios del petróleo en el 2014 puso en evidencia la carencia de estrategias macroeconómicas ante posibles déficits de recursos financieros que apalanquen el oneroso gasto público y una limitada inversión privada.

Ante la ausencia de ahorros fiscales, Ecuador ha tratado de adecuar su economía a un contexto internacional desafiante contando con el apoyo de las instituciones internacionales, incluyendo el Grupo Banco Mundial. En este contexto, el país ha impulsado un programa de reformas dirigido a asegurar la sostenibilidad fiscal, fortalecer los fundamentos de la dolarización, impulsar la inversión privada y garantizar la protección social para los grupos más vulnerables.

Sin embargo, la discusión e implementación de estas reformas ha experimentado algunos desafíos, incluyendo la pandemia del COVID-19 y el desplome de los precios del petróleo. Estos dos últimos shocks provocarán una importante contracción económica y el aumento de la pobreza, a pesar de los esfuerzos del Gobierno de Ecuador por redireccionar el gasto público y movilizar financiamiento externo para atender la emergencia sanitaria y proteger a los grupos más vulnerables.

En este contexto, es crítico mantener flujos económicos y la estabilidad de las fuentes de trabajo, contener el costo económico y social de la actual crisis generada por la recesión productiva y comercial. La consolidación fiscal y el desarrollo del sector privado son fundamentales para avanzar hacia la estabilidad macroeconómica.

En junio de 2019 el Directorio Ejecutivo del Grupo Banco Mundial (GBM) respaldó el Marco de Cooperación con Ecuador (MCE) 2019-2023. Este documento establece un programa de financiamiento y de asistencia técnica en apoyo a los esfuerzos para impulsar el desarrollo y el crecimiento del país, el cual estaba enfocado en establecer reformas tributarias y fiscales que relacionadas con la liberación de los precios de combustibles y eliminación de subsidios, los cuales tuvieron efectos sociales en la protestas del mes de octubre de 2019, consecuencias que derivaron en el incremento del riesgo país generando desconfianza en el mercado sobre los tenedores de bonos de deuda externa sobre los pagos de capital a realizarse en el primer semestre de 2020.

El Gobierno Nacional, enfrentado en medio de la emergencia sanitaria considero efectuar pagos de capital e intereses programados los cuales fueron una apuesta de buena fe para el proceso de renegociación de deuda externa, el que tuvo resultados positivos en términos de valor actual y que liberaron alrededor de 16 mil millones de dólares de eflujo de efectivo en los próximos 10 años.

El efecto de la suspensión de las actividades productivas en el país, como resultado de la pandemia del COVID-19 y la incertidumbre internacional de los socios comerciales del Ecuador sobre la dinámica de su recuperación económica, son dos de los factores determinantes en los resultados de la previsión macroeconómica para este año, presentados por el Banco Central del Ecuador.

La previsión del PIB para 2020 consideradas en base de la información proporcionada por el Ministerio de Economía y Finanzas y el sector productivo privado permiten determinar los posibles escenarios de desempeño económico para este año, entre los que destacan:

Cuadro No.1
Supuestos de Proyección PIB 2020

Supuestos	Medida	Año 2020		
		Supuesto 1	Supuesto 2	Supuesto 3
Producción de petróleo crudo (1)	Millones de barriles	182.1	182.1	182.1
Importaciones totales (2)	Millones de dólares corrientes	-7.098	-7.391	-7.485
Exportaciones totales (2)	Millones de dólares corrientes	-4.788	-5.188	-5.203
Inversión pública (2)	Millones de dólares corrientes	-1.014	-1.300	-1.592
Inversión privada (2)	Millones de dólares corrientes	-922	-956	-1.340
Gasto del Gobierno (2)	Millones de dólares corrientes	-827	-852	-1.057
Remesas (2)	Millones de dólares corrientes	-427	-657	-657

Fuente: BCE – Banco Central del Ecuador

Como resultado de estos supuestos, se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) para el año 2020 presente un decrecimiento interanual que se encuentra en un rango comprendido entre -7,27% (USD 9,13 millones) y -9,6% (USD 11.38 millones).

Cuadro No.1
Proyección Oferta – Demanda

Año base 2007= Base 100

Variables \ Escenarios	Escenario base prelim ¹	Escenario 1 (prev)*	Escenario 2 (prev)*	Escenario 3 (prev)*
Años	2019	2020	2020	2020
PIB (pc)	0,05	-7,27	-8,14	-9,59
Importaciones	1,63	-16,34	-16,13	-17,42
OFERTA FINAL	0,41	-9,13	-9,97	-11,38
CONSUMO FINAL TOTAL	0,71	-7	-7,89	-9,69
Administraciones públicas	-2,45	-5,31	-5,62	-6,84
Hogares	1,5	-7,4	-8,44	-10,37
Formación Bruta de Capital Fijo	-3,35	-13,41	-13,97	-15,29
Exportaciones	5,22	-3,87	-5,18	-5,25
DEMANDA FINAL	0,41	-9,13	-9,97	-11,38

Fuente: BCE – Banco Central del Ecuador

En los primeros meses de 2020, la economía ecuatoriana se vio afectada por algunos acontecimientos, entre ellos el ocurrido el 16 de marzo, cuando mediante el Decreto Ejecutivo No. 1017 se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, lo que determinó la suspensión de todas las actividades económicas y el trabajo presencial, exceptuándose los sectores de: salud, seguridad alimentaria, sector financiero, transporte de personal sanitario y sectores estratégicos.

En el ámbito internacional, la economía ecuatoriana se ha visto afectada por una caída significativa en los precios de su principal producto de exportación, el petróleo crudo, y un menor dinamismo en la demanda externa de productos no petroleros, resultado de la contracción económica de China, Estados Unidos y la Unión Europea, por las medidas de confinamiento y aislamiento.

Por otro lado, el precio del petróleo ecuatoriano se cotizó en promedio en USD 23 por barril en marzo de 2020, mientras que el año anterior se estimó un precio de USD 51,3 por barril. Situación que se complicó aún más cuando el precio del WTI (West Texas Intermediate – precio de referencia para el crudo ecuatoriano), en abril 2020, se desplomó en el mercado internacional a los niveles más bajos en casi 20 años, debido a la fuerte contracción en la demanda de este producto ante la desaceleración económica mundial.

Paralelamente, la economía ecuatoriana tuvo que enfrentar la rotura de las tuberías del Sistema del Oleoducto Transecuatoriano (SOTE) y del Oleoducto de Crudos Pesados (OCP), en abril de 2020, como consecuencia de la erosión del cauce del Río Coca en los límites de las provincias de Napo y Sucumbíos. Esto llevó a que el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables realice una declaratoria de fuerza mayor. En este contexto, con la intención de precautelar el funcionamiento de las instalaciones petroleras, EP Petroamazonas realizó el apagado gradual de varios bloques y la suspensión de temporal de algunos pozos petroleros.

En cuanto a las importaciones por destino, se espera una contracción en bienes de consumo (USD 1.637 millones), materias primas (USD 2.135 millones), bienes de capital (USD 1.818 millones) y combustibles y lubricantes por (USD 1.608 millones), como consecuencia de la desaceleración económica interna. Cabe indicar que se espera una caída en el volumen importado de derivados de petróleo en 12% (respecto al año 2019) y una caída en su precio del 30%.

El Gasto del Gobierno decrecerá en 5,6% en el año 2020 frente a 2019. Esta reducción se explica, principalmente, por el recorte en los rubros de sueldos y salarios, y en la compra de bienes y servicios. Con fecha 19 de mayo, se dispuso una reducción de dos horas de la jornada laboral para las instituciones públicas del Sector Ejecutivo, lo que implica una disminución del 16,66% del salario y para el sector de Educación de 8,33% (reducción de una hora diaria), con la excepción de los servidores de la salud y de la fuerza pública. La reducción de salarios se realizará por un período de seis meses, renovables por otros seis meses. Pese a esto, los aportes a la Seguridad Social se mantendrán sobre el salario sin descuento.

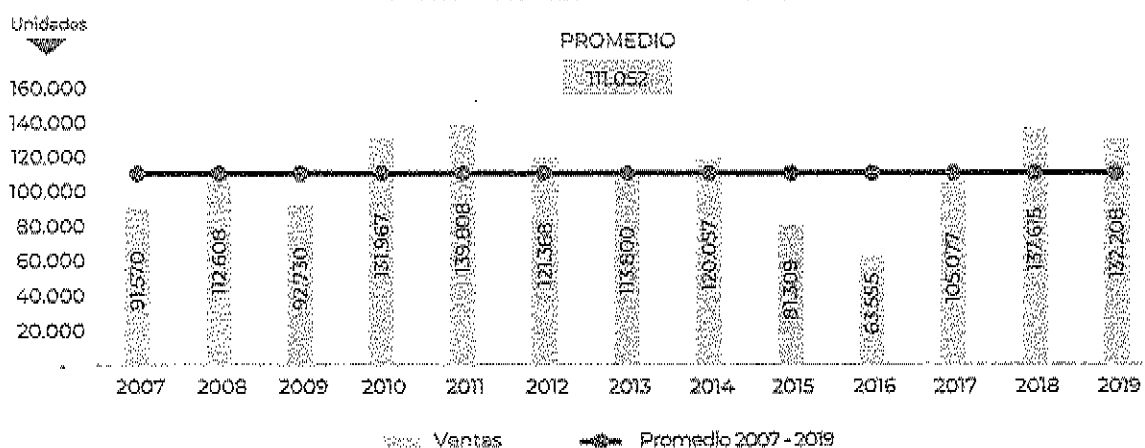
En cuanto al Gasto de Consumo Final de los Hogares, la tasa de variación prevista es de -8,4% en el año 2020 frente a 2019. Esta menor dinámica se encuentra relacionada con una reducción esperada en las importaciones de bienes de consumo (duraderos y no duraderos) de USD 1.637 millones de dólares, por la disminución de los salarios en el sector público y por una contracción de un 22% en las remesas recibidas desde Italia, España y Estados Unidos.

Finalmente, las exportaciones muestran una variación anual negativa de 5,2% en 2020, como resultado de una contracción en las exportaciones no petroleras (de 13% para banano, café y cacao en grano y de camarón, en 21%) y en las ventas petroleras al exterior, que experimentarán una caída esperada de 4% en el petróleo crudo.

EL MERCADO AUTOMOTRIZ

En 2019, un año muy desafiante para el sector automotor ecuatoriano, se comercializaron 132.208 unidades, lo cual superó las expectativas iniciales de ventas de vehículos. Las ventas de vehículos con un decrecimiento de 3.9% con respecto al 2018. Desde 2007 a 2018 en promedio se han comercializado 111.052 unidades. El sector automotor ecuatoriano enfrentó hasta 2016 una serie de restricciones que limitaron la comercialización de vehículos en el país mediante el esquema de cupos de importación y salvaguardas; el cual, luego de una flexibilización de cupos de importaciones y fuentes de financiamiento del sector financiero impulsaron las ventas en el 2017 superando nuevamente las 100 mil unidades año.

Cuadro No.3
Ventas anuales de vehículos



Fuente: AEADE

La coyuntura económica en el Ecuador durante el 2019, estuvo llena de incertidumbre iniciando en marzo, cuando el Gobierno Nacional firmó un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, con el fin de garantizar una mejora estructural a las finanzas públicas y generar mayor confianza en los mercados internacionales. Sin embargo, las medidas acordadas no se han cumplido en su totalidad e incluso desencadenaron manifestaciones en el mes de octubre, tras el decreto ejecutivo 853, el cual pretendía eliminar el subsidio a los combustibles.

Este acontecimiento generó serias afectaciones en la actividad económica nacional, con pérdidas estimadas en 821 millones de dólares, según cifras oficiales presentadas por el Banco Central del Ecuador. El sector automotor se vio gravemente afectado por daños en la infraestructura de las comercializadoras de vehículos, la imposibilidad de movilizar vehículos a los concesionarios, daños a los showrooms y la dificultad de concretar ventas durante los 15 días que duraron las paralizaciones, tuvieron como consecuencia una importante reducción en las ventas del mes.

La composición del mercado automotor se ha reconfigurado, evidenciando una diversificación en los orígenes de los vehículos, que actualmente provienen de 26 mercados diferentes. Al 2019, la participación mayoritaria en ventas la alcanzan los vehículos de origen chino, que han pasado de un 5,2% en el 2016 a un 20% en el 2019. Los vehículos provenientes de Colombia, México y la Unión

Europea también han aumentado considerablemente su cuota de mercado alcanzando un 14,7%, 8,9 y 6,2% respectivamente.

Para hacer frente a la complicada coyuntura económica, el sector automotor desarrolló varias estrategias que incluyeron la diversificación de orígenes de sus modelos y también una reducción de precios para estimular la demanda nacional. Para ilustrar esto, se puede observar que los precios de vehículos livianos disminuyeron, en promedio, un 11,3% entre el 2016 y 2019.

Cuadro No.4

REDUCCIÓN DE PRECIOS	
SECTOR	Var. 2019/2016
AUTOMÓVIL	-12,5%
SUV	-12,0%
CAMIONETA	-3,7%
VAN	-17,2%
PROMEDIO PONDERADO	-11,3%

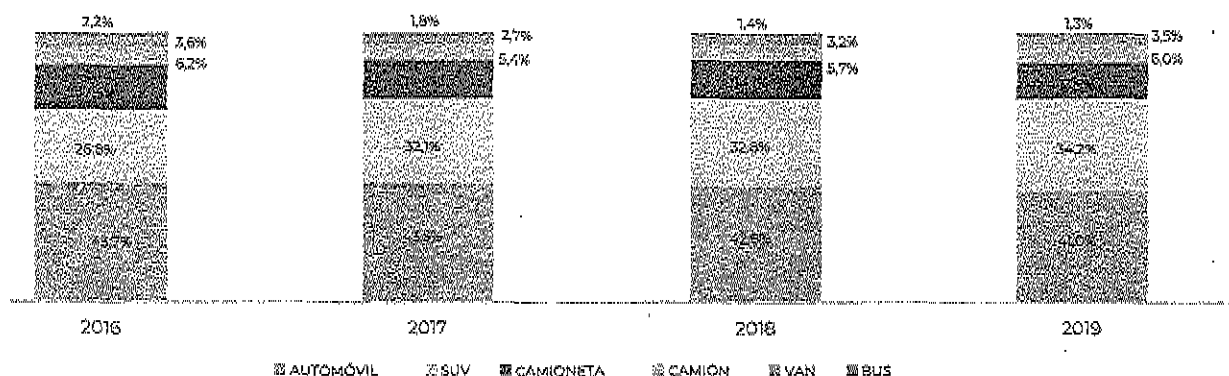
Fuente: AEADE

Durante el año 2019, se evidenció un incremento de 75% en la oferta de nuevos modelos con respecto al 2016. En el 2016 se comercializaron 66 marcas y 341 modelos, mientras que en el periodo 2017 al 2019 se contaron con 95 marcas y 598 modelos disponibles en el mercado, oferta que, además, estuvo acompañada de menores precios para los usuarios.

Los vehículos que tuvieron mayor demanda durante el 2019 por parte de los consumidores fueron los automóviles, seguidos por los SUV. En el caso de los automóviles, históricamente han sido los vehículos más comercializados debido a que son más económicos y familiares. En cambio, en los últimos años los SUV han sido los vehículos que más participación posicionándose con un 34,2% dentro del mercado automotor debido a que han ampliado su oferta de modelos y reducido sus precios; por lo cual, y siguiendo una tendencia mundial.

Cuadro No.5

Participación de ventas por segmentos (2016 - 2019)



Fuente: AEADE

PORTCOLL – GESTION 2019

Portcoll en el año 2019 tuvo operaciones comerciales por la cantidad de USD 9.3 millones dólares con un promedio de producción mensual de USD 779 mil. El número de operaciones propias generadas fue de 527 y un promedio de 44 mensuales, siendo un año irregular con resultados similares a los producidos en el 2018, en el que se originaron 938 operaciones y un promedio de 78 operaciones mensuales.

Cuadro No. 6
Producción Anual

PERIODO	2017		2018		2019	
	USD	# Op.	USD	# Op.	USD	# Op.
Enero	3.416.639	169	3.825.054	210	683.649	39
Febrero	3.590.137	184	528.245	28	888.873	53
Marzo	4.924.394	246	2.011.668	108	935.290	54
Abril	4.184.270	213	2.017.740	121	2.080.219	125
Mayo	5.283.670	273	642.261	35	1.005.531	60
Junio	6.299.262	316	279.214	15	2.020.665	107
Julio	6.545.509	325	2.043.447	96	1.738.682	89
Agosto	7.187.739	379	1.612.596	82	-	-
Septiembre	5.126.065	267	421.570	24	-	-
Octubre	5.345.986	284	2.090.986	108	-	-
Noviembre	5.376.024	294	895.749	54	-	-
Diciembre	5.207.816	281	1.026.907	57	-	-
TOTAL	62.487.513	3.291	17.395.475	938	9.352.909	527
PROMEDIO	5.207.293	269	1.449.623	78	779.409	44

La morosidad al cierre del 2019 medido bajo la metodología de cartera que no devenga, alcanza el 48,15%, con un monto de cartera en riesgo por USD 41 millones incluyendo los intereses futuros por gestión de administración, evidenciando la poca calidad en los procesos de originación de los periodos anteriores, lo que repercute en la necesidad de efectuar provisiones por incobrabilidad.

Cuadro No. 7
Riesgo de Cartera

ANÁLISIS DE SALDOS DE CARTERA (TIPO CONSUMO)		
Riesgo	Capital Pendiente	Interés Pendiente
A1	43.958.986,07	11.228.195,20
A2	-	-
A3	3.578.857,19	758.944,94
B1	4.982.948,56	1.071.639,49
B2	1.244.208,97	237.696,48
C1	3.306.371,72	651.920,01
C2	806.476,37	153.118,71
D	3.232.951,00	653.614,68
E	30.575.392,98	6.542.247,65
Total general	91.691.187,86	21.292.377,17
SALDO DE CARTERA EN RIESGO		44.148.344,60
SALDO DE INTERESES EN SUSPENSO (*)		9.910.297,03

INDICADOR DE CARTERA EN RIESGO DIC/19 48,15%

*(Norma Bancaria requiere Reversión Actual)

ANÁLISIS DE SALDOS DE CARTERA (TIPO CONSUMO)		
Riesgo	# operaciones	% Partic. No. operaciones
A1	4.491	44,17%
A2	2	0,02%
A3	402	3,95%
B1	569	5,60%
B2	158	1,55%
C1	381	3,75%
C2	98	0,96%
D	397	3,90%
E	3.670	35,09%
Total general	10.168	100,00%
RIESGO NORMAL		48,14%
RIESGO MODERADO		7,15%
RIESGO ELEVADO		4,71%
RIESGO DE PERDIDA		40,00%
RIESGO MONETARIO		41.004.206,32

ESTADOS FINANCIEROS

Corte diciembre 31, 2019

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		VALOR USD	PORCENTAJE
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	4	2.325.270,37	8,11%
Instrumentos financieros (Nota 6)	6	24.084.696,76	84,03%
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	7	1.813.888,82	6,33%
Activos por impuestos corrientes (Nota 8)	8	404.260,06	1,41%
Pagos anticipados	8A	-	
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos neto de depreciación	9	23.500,53	0,08%
Otros activos (Nota 10)	10	9.189,10	0,03%
TOTAL ACTIVOS		28.660.805,64	100,00%
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras (Nota 11)	11	4.624.947,67	14,52%
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	12	17.354.714,57	54,48%
Obligaciones corrientes (Nota 13)	13	45.653,81	0,14%
Pasivos acumulados (Nota 14)	14	11.668,41	0,04%
Otros pasivos (Nota 15)	16	925.920,97	2,91%
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras (Nota 16)	15	8.883.267,93	27,89%
Obligaciones patronales (Nota 17)	17	6.834,08	0,02%
TOTAL PASIVO		31.853.007,44	100,00%
PATRIMONIO			
Capital social (Nota 18)	18A	21.600,00	-0,68%
Reserva legal (Nota 18)	18B	92.032,51	-2,88%
Reserva facultativa (Nota 18)	18C	1.348.526,23	-42,24%
Otros resultados integrales (Nota 18)	18D	2.562,40	0,08%
Resultados acumulados	18E	1.209.100,16	37,88%
Resultado del ejercicio	17F	-3.442.697,98	107,85%
TOTAL PATRIMONIO		-3.192.201,80	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		28.660.805,64	100%

Los estados financieros del periodo son un reflejo de la gestión acumulada de la anterior administración; y que, develan sus saldos conforme las notas a los estados financieros. Es relevante informar que, en el último trimestre del 2019, se reclasifico y depuro un grupo de cuentas relacionadas a la administración y se cuadro los saldos de cartera propia y administrada de manera global, considerando los contratos establecidos con cada institución.

Se ha identificado que la calidad de la cartera propia tiene pocas probabilidades de recuperación por la falta de gestión administrativa y legal; así como, es necesario establecer acciones sobre la

calidad de la cobranza, administración de tablas de cartera administrada, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, provisiones y recuperación de rubros asociados.

El estado de resultados devela una situación crítica en la gestión de ingresos y el incremento notable de los gastos, principalmente en los intereses pagado en mora por el retraso de pago de cuotas.

ESTADO DE RESULTADOS			PARCIAL
Ingresos ordinarios (Nota 19)	19	US\$	4.009.702,99
Gastos administrativos y ventas (Nota 20)	20	US\$	- 7.500.476,39
Ganancias (Nota 21)	21	US\$	52.107,00
Pérdidas (Nota 22)	22		- 4.031,58
Total ganancias y pérdidas, neto		US\$	48.075,42
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		US\$	- 3.442.697,98
Impuesto a la renta (Nota 23)	23		-
Resultado del ejercicio		US\$	- 3.442.697,98

ASPECTOS FINANCIEROS GENERALES

La empresa atraviesa dificultades financieras, registrando pérdidas acumuladas por USD \$1.2 millones al cierre de diciembre 2018 y perdidas del ejercicio económico por USD \$3.4 millones al cierre de 2019, incurriendo a esa fecha en una pérdida patrimonial acumulada de USD \$ 3.2 millones.

En el activo la empresa, se registra cartera vencida por USD \$20.6 millones en capital, que valorada su probabilidad de recuperación denota insuficientes provisiones por incobrables al ser de dudosa recuperación, debido al deterioro de riesgo de contraparte no evaluado adecuadamente en la originación.

La generación de cartera de créditos ha sido efectuada con procesos manuales, con niveles de control y calidad insuficientes que no han permitido cubrir el riesgo de crédito propio y aquel pactado con terceros institucionales a los que se ha garantizado recurso sobre el activo, sin que la empresa haya establecido reservas patrimoniales que permitan solventar el deterioro de cartera.

El indicador de mora ampliada al cierre de diciembre ascendió a 48.15%, siendo necesario rediseñar los procedimientos comerciales, herramientas y límites en la administración del riesgo operativo y crediticio, así como las políticas y herramientas de cobranza administrativa y judicial vigentes.

En las políticas de cobranzas es necesario actualizar estratégicas acordes a la realidad de la empresa, principalmente en la gestión y recuperación de cartera "D" y "E", buscando modelos de cobranza por metas asignadas a los abogados, gestores internos y externos. Se debe alinear los procedimientos legales y documentales que permitan un breve accionar en acuerdos, para refinanciamiento, dación en pago, recuperación y venta de vehículos (Inventario de más de 150 vehículos en diferentes etapas con alto nivel de deterioro), ya que la demora en comercialización deprecia el bien y genera mayores costos.

En el registro de cuentas por cobrar están valores acumulados por USD \$ 405 mil efectuados entre el periodo 2015 al 2019 y que no han sido depurados adecuadamente, implicando que no se hayan realizados los cruces y recuperaciones de valores registrados con cargo a los clientes, existiendo una alta probabilidad que estos valores sean aplicado al gasto.

En cuentas del pasivo están registrados compromisos por pagar a las instituciones financieras con las que se ha negociado cartera por un valor de USD \$17.3 millones. Esto representa un elevado riesgo financiero debido a un inapropiado manejo de los flujos de recuperación de cartera utilizados como liquidez para la empresa, siendo necesario efectuar la reestructura de los pasivos financieros y/o buscar fuentes de fondeo alternas para sustitución de pasivos.

En las cuentas por pagar registradas a favor de aliados estratégicos relacionados al proceso de financiamiento denotan valores que se deben depurar. Existen rubros que deben ser registrados a nombres de los clientes, debido a que son gastos incurridos en efectuar los procesos de legales de cobranza a clientes. Esta situación devela el riesgo de liquidez en la administración de los flujos de caja.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS / OPERACIONALES

La organización cuenta con un grupo de personal diverso, en su mayoría relativamente limitado en su perfilamiento académico, con poca experiencia en la administración de este tipo de negocios, lo que ha acarreado una serie de errores en el manejo administrativo, tecnológico, financiero, operativo y legal, generando altos costos por reproceso e incrementando el tiempo sobre la curva de aprendizaje en las funciones que desempeñan, factores que coadyuvados con el tipo de administración aplicado han trastornado el ambiente laboral y generan una alta rotación de personal.

Se ha develado procesos incompletos o equivocados en la aplicación de rutinas operativas relacionadas a la cobranza, manejo contable, operativo y tecnológico de la cartera, principalmente debido a que los lineamientos no están incorporados en documentos y políticas, las actividades de ejecución son manuales susceptibles a errores humanos y no contemplan automatizaciones del sistema.

Estos errores implican un alto nivel de riesgo operativo, los cuales pueden representar pérdidas financieras a ser cuantificadas en el futuro, cuando se apliquen los procesos respectivos. Un ejemplo latente es la administración manual de las bases de compras, ventas, pagos y recaudaciones las instituciones financieras con las que tenemos la obligación de administración, misma que presenta diferencias entre los saldos contables, saldos operativos de bases Excel y aquellos que administra al IFI.

ASPECTOS TECNOLOGICOS

El sistema informático Cronos, es la plataforma de administración de cartera y gestión contable que transcurridos alrededor de 3 años en la implantación y aún tiene procesos inconclusos generando retrasos en el normal desempeño e incrementando el riesgo operativo, citando entre los detectados principalmente la falta de administración automática de tablas de amortización espejo (Cliente – Portcoll / Portcoll – IFI's) y los acuerdos de refinanciamiento (Cliente – Portcoll), reportes incompletos, reportes descuadrados, información transaccional que no corresponde a las fechas de corte, transacciones que no han aparecido en el sistema, transacciones que se registran sin una certeza de registro contable y retrasos en los procesos de cierres de caja diario que se acumulan para ser contabilizados de forma agrupada, falta de emisión de balances diarios, entre otros.

Se ha regularizado un contrato firmado con la empresa Vteksoft que respalde el soporte y mantenimiento a los sistemas informáticos de Portcoll, así como tampoco a la infraestructura. Se detectado la falta de: etiquetados de conexiones, servidores redundantes, la falta planes de contingencia y continuidad del negocio, así como el alto riesgo de comprometimiento de la base de datos BDD que está en el servidor principal y su respaldo que se encuentra en un disco externo sobre la base del equipo principal.

La Gerencia General ha encomendado a Vteksoft el desarrollo de varias funcionalidades para el sistema; sin embargo, estas no han sido contractualmente formalizadas; asimismo, existen pendientes de entrega por parte del proveedor que ha decir de la actual administración causa inestabilidad del core transaccional.

ASPECTOS LEGALES

Contrataciones definidas en aspectos como: el sistema transaccional Cronos y los aspectos de infraestructura y desarrollos adscritos que se encuentran inconclusos; la contratación de profesionales del derecho con acuerdos preferenciales sobre casos asignados para la cobranza; la contratación verbal de profesionales del derecho para atender casos penales y administrativos; el cruce discrecional de valores con proveedores sin establecer actas de acuerdo; contratación del personal mediante mecanismos de simulación laboral; entre otros casos, exponen un alto riesgo operativo y legal para la empresa.

Pendientes originados en transacciones financieras asociadas a operaciones de crédito anuladas que tienen riesgos de incobrabilidad; contratación de pólizas de seguros a nombre de clientes sin que se registren el sistema; pendientes de compensación por transacciones financieras con clientes e instituciones financieras; demandas contra clientes por cobranza que ha sido declaradas en abandono por falta de seguimiento de profesionales contratados y que buscan cobro de honorarios, hacen presumir la agravación de la cobranza y el riesgo operativo y legal implícito.

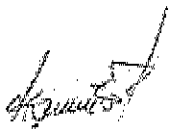
RECOMENDACIÓN:

Efectuar procesos de sustitución de pasivos, depuración de cuentas, regularización de procesos operativos y tecnológicos.

No obstante, la empresa requiere mejorar sus debilidades financieras, operativas, tecnológicas y legales, debe establecer nuevas estrategias de negocio para sobrellevar los aspectos financieros negativos y mitigar el riesgo de crédito, con alternativas comerciales competitivas soportada en herramientas y procesos tecnológicos que permitan reducir los costos operativos y ser más eficientes en el servicio y tiempo de gestión de tramites enfocados en la atención al cliente, siendo necesario efectuar cambios estructurales en la organización; así como inversión en personas procesos y tecnología que permita revertir los resultados financieros actuales.

Portcoll mantiene su actividad principal, está directamente relacionada en la gestión de cartera, siendo sensible y prioritario mantener una adecuada administración de los procesos de compra, venta, recompra, cobranza y liquidaciones con los terceros; considerando que, la velocidad en la rotación del capital de trabajo (flujo de caja) y la calidad de los activos originados y administrados (riesgos de contraparte), permiten la continuidad del giro de negocio.

Atentamente,



Vinicio Eduardo Garcia Acosta
PRESIDENTE.