

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

Mediante Resolución No 07.Q.IJ.000251 del 10 de enero del 2007, se crea la Compañía COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA, como una persona jurídica de derecho público, con personalidad jurídica y patrimonio propio, dotada de autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y de gestión, con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha.

Objeto Social

1. Realizar la recuperación de cartera vencida y con morosidad de las empresas.
2. Gestionar las carteras de los clientes y bajar los índices de morosidad; contratar personas bajo dependencia y responsabilidad de la compañía, para encargarse de la recuperación de cartera; asesoramiento a empresas en lo que respecta a recuperación de cartera.
3. Diseño de estrategias de cobranzas para compañías; representación de compañías, corporaciones o firmas nacionales y extranjeras relacionadas con su actividad; podrá además adquirir enajenar y/o gravar inmuebles; en general podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de comercio y operaciones mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas.

NOTA2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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, determino 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 ratificaron la aplicación a través de la Resolución No.06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

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 efectos 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\$ 4000.000,00 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 corporativos 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.

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

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:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares y;
- 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, COBEFEC CIA LTDA, se encuentra dentro del tercer grupo, adopción bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Estimación o Deterioro para cuentas comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adecuados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro.

El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

b. Propiedad, planta y equipo

Los activos se muestran al costo histórico o el valor ajustado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Depreciación

La depreciación de un activo fijo debe aplicarse de acuerdo a la clase contable asignada

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.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y si, hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón.

Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

La depreciación de los activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

e. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo que sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es la más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independiente de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

d. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la institución es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Institución tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Cálculo de las Provisiones

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados.
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- El costo de servicio del periodo corriente;
- El costo por intereses;
- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- El costo de los servicios pasados;
- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

e. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Institución. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

f. 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.

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Caja chica	US\$	230,00	230,00
Bancos		3.897,41	2.379,29
	US\$	<u>4.127,41</u>	<u>2.609,29</u>

NOTA 5. CLIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Cliente Bekorp	US\$	30.212,74	35.702,53
	US\$	<u>30.212,74</u>	<u>35.702,53</u>

(1) El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2011

DESCRIPCIÓN		Saldo	%
Sin vencer	US\$	30.212,74	100%
De 31 a 60 días			
	US\$	<u>30.212,74</u>	100%

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Al 31 de diciembre de 2010:

DESCRIPCIÓN		Saldo	%
Sin vencer	US\$	35.702,53	100%
De 31 a 60 días			
	US\$	<u>35.702,53</u>	<u>100%</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Ejecutivos y empleados	US\$	13.139,41	17.057,34
Anticipo Proveedores		3.080,69	1.566,92 i)
	US\$	<u>16.220,10</u>	<u>18.624,26</u>

- i. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, incluye USDS 2000.00 en concepto de elaboración de muebles de oficina.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos son como sigue:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Muebles y Enseres	US\$	12.929,77	7.487,72
Equipo de Oficina		2.521,75	1.332,67
Equipo de Computacion		12.444,62	7.385,28
	US\$	<u>27.896,14</u>	<u>16.205,67</u>

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Garantía Arriendos	US\$	3.666,80	800,00
Proyecto Software		1.000,00	
Instalacion Red		1.450,00	
	US\$	<u>6.116,80</u>	<u>800,00</u>

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Proveedores Locales	US\$	10.228,51	5.518,86
	US\$	<u>10.228,51</u>	<u>5.518,86</u>

El detalle de vencimientos de saldos al 2011 para cuentas por pagar proveedores locales sin vencer es del 95%.

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Sueldos Salarios	US\$	17.739,71	1.041,15
Participación Trabajadores		3.775,72	7.824,88
Cuenta Sr. Romel Escobar		11.000,00	
	US\$	<u>32.515,43</u>	<u>8.866,03</u>

NOTA 11. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	US\$	6.700,10	15.382,16
Servicio de Rentas Internas		18.228,13	11.469,49
	US\$	<u>24.928,23</u>	<u>26.851,65</u>

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Prov Décimo Tercer Sueldo	US\$	1.765,35	1.095,16
Prov Décimo Cuarto Sueldo		2.825,53	1.654,15
Prov Vacaciones		9.273,45	4.639,11
Fondos de Reserva		672,15	894,79
	US\$	<u>14.536,48</u>	<u>8.283,21</u>

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Capital Suscrito	US\$	600,00	600,00
Reserva Legal		527,70	527,70
	US\$	<u>1.127,70</u>	<u>1.127,70</u>

NOTA 14. INGRESOS

Las ventas de la Compañía se originan la recuperación de cartera vencida y con morosidad de las empresas, al 31 de Diciembre de 2010 y 2011, las ventas se detallan así:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Clientes Nacionales	US\$	480.430,67	333.806,73
Otros Ingresos		4.111,50	213,16
	US\$	<u>484.542,17</u>	<u>334.019,89</u>

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Gastos de Personal	US\$	95.573,87	36.048,24
Comisiones		28.331,43	59.375,64
Servicios al Personal		5.128,87	6.634,84
Servicios Generales		28.770,02	15.974,18
Suministros y Materiales		2.197,97	983,02
Gastos de Viaje		10.131,25	848,12
Servicio de Mantenimiento		4.698,06	1.113,20
Cuotas y Contribuciones		269,50	529,86
Depreciaciones		2.322,97	2.332,51
Amortizaciones		36,90	-
Otros Gastos Operacionales		5.507,40	-
	US\$	<u>182.968,24</u>	<u>123.839,61</u>

NOTA 16. GASTOS DE VENTA

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Gastos de Personal	US\$	169.887,99	54.072,37
Comisiones		70.538,52	81.315,73
Servicios al Personal		7.779,47	2.843,50
Servicios Generales		10.487,47	6.846,08
Suministros y Materiales		1.449,56	2.293,70
Gastos de Viaje		11.478,08	7.000,00
	US\$	<u>271.621,09</u>	<u>154.371,38</u>

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

NOTA 17. GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Gastos Financieros	US\$	1.717,39	1.274,44
	US\$	<u>1.717,39</u>	<u>1.274,44</u>

NOTA 18. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 24% y 25% respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables.

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2011	2010
Impuesto a la Renta	US\$	-	6.243,44
Saldo a Favor Contribuyente	US\$	3.389,27	
	US\$	<u>3.389,27</u>	<u>6.243,44</u>

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el período financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 (NIIF 7), "Instrumentos Financieros: Revelación", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 10 de enero del 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

Riesgo de Mercado

La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo de ello ha mostrado un crecimiento moderado en el nivel de ventas, lo que permitió una mejora del margen operativo al 2011.

Parte de la estrategia de la compañía es satisfacer las necesidades de nuestros clientes en cuanto a la administración, gestión y recuperación de cartera.

Riesgo de Liquidez

La Compañía utiliza la financiación de entidades bancarias para obtener recursos para su capital de trabajo. Esta forma de financiamiento conlleva un riesgo asociado al riesgo de crédito con los clientes.

COBEFEC COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Riesgo de Tasa de Interés

Por el tipo de negocio, la compañía requiere de apalancamiento con instituciones del sistema financiero por tanto las fluctuaciones de las tasas de interés activa o pasiva referenciales, no tiene incidencia en las operaciones de la compañía.

