

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**AUDITORIA FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**ÍNDICE**

|   | <u>Pág.</u> |
|---|-------------|
| Opinión de los Auditores Independientes ..... | 2 - 4       |
| Estado de Situación Financiera .....          | 5 - 6       |
| Estado de Resultados Integrales .....         | 7           |
| Estado de Cambios en el Patrimonio .....      | 8           |
| Estado de Flujos del Efectivo .....           | 9 - 10      |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 11 - 40     |

**ABREVIATURAS**

**USD \$:** DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

**NIIF'S:** NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

**PYMES:** PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

COBRA FACH FABRACHISA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u>                               | <u>Nota</u> | <u>Diciembre 31,</u> |                  |
|--|-------------|----------------------|------------------|
|  |             | <u>2019</u>          | <u>2018</u>      |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                   |             |                      |                  |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo          | 7           | 190.067              | 367.094          |
| Inversiones Temporales                       | 8           | 523.369              | 15.000           |
| Cuentas por Cobrar Comerciales               | 9           | 7.736.649            | 2.855.669        |
| Otras Cuentas por Cobrar y Gastos Acumulados | 10          | 925.127              | 8.434            |
| Inventory                                    | 11          | 249.191              | -                |
| Activo por Impuestos Corrientes              | 12          | 28.363               | 91.093           |
| <b>Total Activos Corrientes</b>              |             | <b>9.652.766</b>     | <b>3.337.287</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                |             |                      |                  |
| Propiedades y Equipo                         | 13          | 180.980              | 197.751          |
| Activos Intangibles                          | 14          | 28.122               | 67.898           |
| Activo por Impuestos Diferidos               | 15          | 18.471               | 11.128           |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>           |             | <b>227.573</b>       | <b>276.777</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                         |             | <b>9.880.339</b>     | <b>3.614.065</b> |

CUBRA FACIL FABRACILISAN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

| PASIVO                                       | Nota | Diciembre 31,    |                  |
|--|------|------------------|------------------|
|  |      | 2019             | 2018             |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                     |      |                  |                  |
| Obligaciones Financieras, Sobregiros y Otros | 16   | 4.144.719        | 1.989.046        |
| Cuentas por Pagar Comerciales                | 17   | 1.819.917        | 289.566          |
| Otras Cuentas por Pagar                      | 18   | 361.103          | 238.639          |
| Pasivo por Impuestos Corrientes              | 12   | 78.076           | 115.202          |
| Beneficios Empujados                         | 19   | 274.270          | 300.423          |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>              |      | <b>6.678.085</b> | <b>2.932.876</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                |      |                  |                  |
| Obligaciones Financieras, Sobregiros y Otros | 16   | 2.830.000        | 21.076           |
| Beneficios Post Empleo                       | 19   | 101.489          | 83.387           |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>           |      | <b>2.931.489</b> | <b>104.463</b>   |
| <b>Total Pasivos</b>                         |      | <b>9.629.574</b> | <b>3.037.340</b> |
| <b>PATRIMONIO:</b>                           |      |                  |                  |
| Capital Social                               | 20   | 100.000          | 100.000          |
| Reserva Legal                                |      | 50.000           | 39.113           |
| Resultados Integrales                        |      | (26.181)         | (26.181)         |
| Resultados Acumulados                        |      | 11.909           | 781              |
| Utilidad del Ejercicio                       |      | 115.037          | 463.011          |
| <b>Total Patrimonio</b>                      |      | <b>250.764</b>   | <b>576.724</b>   |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>             |      | <b>9.880.339</b> | <b>3.614.065</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Hernández Viteri Germaina Lucía  
Gerente General

  
Astudillo Ampudia Manuel Eduardo  
Contador General

**COBRA FÁCIL FABRILISA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>INGRESOS</b>                                      | <b>Nota</b> | <b>Diciembre 31,</b> |                    |
|--|-------------|----------------------|--------------------|
|  |             | <b>2019</b>          | <b>2018</b>        |
| Ventas netas   | 21          | 6.972.709            | 6.622.195          |
| (-) Costo de ventas                                  | 22          | (222.272)            | (9.230)            |
| <b>(*) Utilidad Bruta en Ventas</b>                  |             | <b>6.750.437</b>     | <b>6.612.966</b>   |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>                           |             |                      |                    |
| Gastos Operacionales                                 | 23          | (6.059.742)          | (5.683.077)        |
| <b>Total gastos de operación</b>                     |             | <b>(6.059.742)</b>   | <b>(5.683.077)</b> |
| <b>Utilidad en Operación</b>                         |             | <b>690.695</b>       | <b>929.889</b>     |
| <b>Ingresos y (Gastos) No Operacionales</b>          |             |                      |                    |
| Otros Ingresos                                       |             | 711                  | 332                |
| Gastos Financieros                                   | 24          | (359.442)            | (132.835)          |
| Otros Gastos   |             | (108.029)            | (51.066)           |
| <b>Total Ingresos y Egresos No Operacionales</b>     |             | <b>(466.760)</b>     | <b>(183.569)</b>   |
| <b>Resultado antes de impuestos/ participaciones</b> |             | <b>223.935</b>       | <b>746.319</b>     |
| Participación Trabajadores                           | 25          | (33.590)             | (111.948)          |
| Impuesto a la Renta                                  | 25          | (75.307)             | (171.360)          |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>                       |             | <b>115.037</b>       | <b>463.011</b>     |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
Hernández Viteri Germanita Lucía  
Gerente General

  
Astudillo Ampudia Manuel Eduardo  
Contador General

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

|  | Nota | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Integrales | Resultados Acumulados | Resultado Ejercicio | Total          |
|--|------|----------------|---------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
| Saldo al 01 de enero del 2018            | 20   | 100,000        | 29,895        | (781)                 | 269,056               | 92,183              | 490,354        |
| Movimiento de patrimonio                 |      | -              | -             | -                     | 92,183                | (92,183)            | -              |
| Capitalización                           |      | -              | 9,218         | -                     | (9,218)               | -                   | -              |
| Distribución de Dividendos               |      | -              | -             | -                     | (351,241)             | -                   | (351,241)      |
| Resultados Integrales                    |      | -              | -             | (25,400)              | -                     | -                   | (25,400)       |
| Resultado 2018                           |      | -              | -             | -                     | -                     | 463,011             | 463,011        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b> |      | <b>100,000</b> | <b>39,113</b> | <b>(26,181)</b>       | <b>781</b>            | <b>463,011</b>      | <b>576,725</b> |
| Saldo al 01 de enero del 2019            | 20   | 100,000        | 39,113        | (26,181)              | 781                   | 463,011             | 576,724        |
| Movimiento de patrimonio                 |      | -              | -             | -                     | 463,011               | (463,011)           | -              |
| Apropiación de Reserva Legal             |      | -              | 10,887        | -                     | (10,887)              | -                   | -              |
| Distribución de Dividendos               |      | -              | -             | -                     | (440,997)             | -                   | (440,997)      |
| Resultado 2019                           |      | -              | -             | -                     | -                     | 115,037             | 115,037        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b> |      | <b>100,000</b> | <b>50,000</b> | <b>(26,181)</b>       | <b>11,909</b>         | <b>115,037</b>      | <b>259,764</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Hernández Viteri Germaina Lucía  
**Gerente General**

Astudillo Ampudia Manuel Eduardo  
**Contador General**

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

|  | Diciembre 31,      |                  |
|--|--------------------|------------------|
|  | 2019               | 2018             |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>      | <b>(4,117,279)</b> | <b>(994,652)</b> |
| Efectivo Recibido de Clientes                              | 1,190,747          | 3,951,020        |
| Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados                  | (5,199,129)        | (4,762,103)      |
| Pagos de Participación Trabajadores                        | (33,590)           | -                |
| Pagos de Impuesto a la Renta                               | (75,307)           | -                |
| Otros Pagos por Actividades Operación                      |                    | (183,569)        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      | <b>(600,567)</b>   | <b>(111,884)</b> |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo                | (68,630)           | (70,626)         |
| Compras Intangibles  | (8,568)            | (26,258)         |
| Inversiones Temporales                                     | (523,369)          | (15,000)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>4,540,819</b>   | <b>1,391,995</b> |
| Obligaciones Financieras                                   | 4,981,816          | 1,743,236        |
| Pagos de Dividendos  | (451,883)          | (351,241)        |
| Reserva Legal  | 10,887             |                  |
| <b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>           | <b>(177,027)</b>   | <b>285,459</b>   |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>      | <b>367,094</b>     | <b>81,635</b>    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>       | <b>190,067</b>     | <b>367,094</b>   |

**COBRA FÁCIL FABRACILISA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresado en dólares estadounidenses)

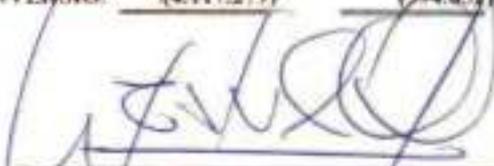
|  | Diciembre 31,  |                  |
|--|----------------|------------------|
|  | 2019           | 2018             |
| <b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</b> |                |                  |
| Utilidad neta  | 223.935        | 746.319          |
| Partidas que no requieren uso de efectivo:                         |                |                  |
| Depreciación   | 133.745        | 100.152          |
| Intangibles  | 48.344         | 592.693          |
| Provisiones y Otros  | -              | 104.628          |
| Impuesto a la Renta  | (75.307)       | -                |
| Participación Trabajadores   | (33.590)       | -                |
| <b>Utilidad Conciliada</b>   | <b>297.127</b> | <b>1.543.192</b> |

**Variaciones en las Cuentas Operativas**

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| (Aumento) Disminución en el inventario                      | (249.191)   | -           |
| Aumento (Disminución) en impuestos por pagar                | 25.603      | -           |
| (Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar   | (5.790.018) | (2.051.198) |
| Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar | 1.400.697   | (461.870)   |
| Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros          | (24.511)    | (24.776)    |
| Aumento (Disminución) Provisiones                           | 223.015     | -           |

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN** (4.117.279) (994.657)

  
Hernández Viteri Germanía Lucía  
Gerente General

  
Astudillo Ampudia Manuel Eduardo  
Contador General

## COBRA FÁCIL FABRICILISA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

COBRA FÁCIL FABRICILISA S.A., es una sociedad anónima, identificada con número de RUC 1792489776001, se constituyó en Quito Ecuador, el 27 febrero de 2014, con un plazo de duración social de 50 años. Su objeto social es: Actividades de compra de cartera de recursos propios para fines de cobranza, actividades de servicios de cobranza judicial y extrajudicial, para lo cual podrá contratarse servicios profesionales de personal calificado.

El capital suscrito es de USD \$100.000,00 divididos en 100.000 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

- (Expresado en dólares)

| Accionistas            | Nacionalidad | Capital           | % Participación | Nº Acciones    |
|------------------------|--------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Buhaz Corporation S.A. | Uruguay      | \$ 99.000         | 99%             | 99.000         |
| Vera Kurte Maria Jose  | Chile        | \$ 1.000          | 1%              | 1.000          |
| <b>Total</b>           |              | <b>\$ 100.000</b> | <b>100%</b>     | <b>100.000</b> |

Su oficina está ubicada en la Avenida 6 de diciembre N59-161 y Santa Lucía en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida se desarrollan a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

| Nombre                          | Nacionalidad | Cargo           | Fecha Nombramiento | Periodo en Años |
|---------------------------------|--------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Hernandez Viteri Germania Lucia | Ecuador      | Gerente General | 6/9/2018           | 5               |
| Luengo Garcia Germán Alvaro     | Chile        | Presidente      | 10/9/2015          | 5               |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

**NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF**

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIF para PYMES y con las políticas contables definidas por la Empresa.

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**5.1 Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales. - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Continuación.../**

- Estado de Flujos de Efectivo. - Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

**5.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldo en caja, bancos e inversiones temporales (hasta 90 días), altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en valor.

**5.3 Cuentas y documentos por cobrar:**

Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas irrecuperables.

Política de castigo: La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuera apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Continuación.../**

**5.4 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario por Impuesto a la Renta, IVA, y Crédito Tributario de los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos que no pueden ser recuperados, se registran como gastos en el estado de resultados integrales, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas.

**5.5 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y distribución, así como otros en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. A partir del ejercicio fiscal 2019, el costo del inventario se lo valora utilizando el método promedio ponderado.

**5.6 Propiedad, planta y equipo**

**5.6.1 Medición inicial.** - Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido de conformidad con la NIC 16, se medirá por su costo histórico o de adquisición, entendiéndose como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) se espera recibir beneficios futuros, 2) su vida útil debe ser de más de un periodo, 3). son utilizados para propósito administrativo o suministro de bienes y servicios.

**5.6.2 Retiro o venta de propiedades y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida en resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Continuación.../**

**5.6.3 Vidas útiles / depreciación acumulada.** - Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

| <u>Detalle del Activo</u> | <u>Vida útil</u> | <u>% de Depreciación</u> |
|---------------------------|------------------|--------------------------|
| Muebles y Enseres         | 10               | 10,00%                   |
| Equipos de Computación    | 3                | 33,33%                   |
| Maquinaria y Equipo       | 10               | 10,00%                   |
| Instalaciones             | 10               | 10,00%                   |

Los valores residuales deberán ser revisados anualmente y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8 Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros.

**5.7 Cuentas por pagar**

Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, y otras cuentas por pagar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. EL gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**5.8 Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas por comisiones, gastos de distribución y otros gastos de ventas de acuerdo a la política definida por la Compañía.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Continuación.../**

En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una Provisión por VNR en los resultados del ejercicio.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

**5.9 Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIIF 15, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

**5.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Continuación.../**

**5.11 Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

**Provisión:** La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar confiabilidad el importe de la obligación.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:** Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, para el reconocimiento de esta obligación, el actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Continuación.../**

**5.12 Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias**

**5.12.1 Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF para PYMES

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

**5.12.2 Impuesto a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

**5.13 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Continuación.../**

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicio de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

**NOTA 6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019****(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

|                     | <u>Diciembre 31,</u>  |                       |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|                     | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
| Caja de Recaudación | 1.678                 | -                     |
| Caja Chica          | 1.260                 | 700                   |
| Bancos (i)          | 187.129               | 366.394               |
| <b>Total</b>        | <u><b>190.067</b></u> | <u><b>367.094</b></u> |

- (i) La compañía mantiene saldos disponibles en Instituciones Financiera Locales, como se detalla a continuación:

|                              | <u>Diciembre 31,</u>  |                       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
| Banco Produbanco             | 118.608               | 127.840               |
| Banco Pichincha              | 42.907                | 115.289               |
| Banco Guayaquil              | 6.972                 | 98.544                |
| Banco Bolivariano            | 34                    | 11.052                |
| Banco Pacífico Panamá        | 4.182                 | -                     |
| Cooperativa Alarza del Valle | 14.425                | 13.669                |
| <b>Total</b>                 | <u><b>187.129</b></u> | <u><b>366.394</b></u> |

**NOTA 8. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2019, la composición de la cuenta se detalla a continuación:

|                             | <u>Diciembre 31,</u>  |                      |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
|                             | <u>2019</u>           | <u>2018</u>          |
| Inversiones Financieras (i) | 523.000               | 15.000               |
| Rendimientos de Inversión   | 369                   | -                    |
| <b>Total</b>                | <u><b>523.369</b></u> | <u><b>15.000</b></u> |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 8. INVERSIONES TEMPORALES Continuación.../**

- (i) Corresponde a una inversión con un plazo de 365 días a una tasa de interés anual del 4,48%.

**NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

|  |       | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|--|-------|----------------------|------------------|
|  |       | <b>2019</b>          | <b>2018</b>      |
| <b><u>Comerciales</u></b>                |       |                      |                  |
| Cartera Propia                           | (i)   | 7.372.060            | 2.119.677        |
| Cartera Administrada                     |       | -                    | 233.499          |
| Cuentas por Cobrar Servicios de Cobranza |       | 102.471              | 490.849          |
| Cuentas por Cobrar Cartera Propia        |       | 12.801               | 16.089           |
| Cuentas por Cobrar Cartera Happy         | (ii)  | 88.613               | -                |
| Cuentas por Cobrar Cartera ICESA         |       | 165.150              | -                |
| (-) Provisión Pérdidas Esperadas         | (iii) | (4.445)              | (4.445)          |
| <b>Total</b>                             |       | <b>7.736.649</b>     | <b>2.855.669</b> |

- (i) A continuación, se detalla la composición al 31 de diciembre del 2019

|                 | <b>Diciembre 31,</b> |
|-----------------|----------------------|
|                 | <b>2019</b>          |
| Conecel         | 4.474.520            |
| Banco Guayaquil | 1.380.933            |
| Etafashion / RM | 477.113              |
| Produbanco      | 492.496              |
| Movistar        | 286.360              |
| Artefacta       | 167.664              |
| Icesa           | 92.974               |
| <b>Total</b>    | <b>7.372.060</b>     |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../**

- (ii) Corresponden a cuentas por cobrar generadas del nuevo proyecto de compra, distribución y venta de celulares a crédito. El proyecto se inició en el año 2019.
- (iii) Durante el año 2019, la Compañía no ha efectuado ninguna provisión de incobrables, a criterio de la Administración de la Compañía considera que la provisión de incobrables es razonable al cierre del ejercicio fiscal.

**NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

|  |     | <u>Diciembre 31,</u> |              |
|--|-----|----------------------|--------------|
|  |     | <u>2019</u>          | <u>2018</u>  |
| <b><u>Anticipos</u></b>                |     |                      |              |
| Anticipo Icesa                         | (i) | 897.071              | -            |
| Anticipo Proveedores                   |     | 4.971                | -            |
| Anticipo Varios                        |     | 469                  | 62           |
|  |     | <u>902.511</u>       | <u>62</u>    |
| <b><u>Otras Cuentas por Cobrar</u></b> |     |                      |              |
| Valores en Garantía                    |     | 10.181               | 2.281        |
| Empleados                              |     | 9.768                | 3.552        |
| Tarjetas de Crédito                    |     | 1.914                | -            |
| Varios                                 |     | 754                  | 2.539        |
|  |     | <u>22.616</u>        | <u>8.372</u> |
| <b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>  |     | <u>925.127</u>       | <u>8.434</u> |

- (i) Al 31 de diciembre corresponde a los pagos adelantados por la negociación de compra de cartera a ICESA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 11. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde al stock de celulares y accesorios que mantiene para el Proyecto Happy, en consideración de que la nueva línea de negocio inició en el año 2019;

La Administración de la compañía considera que el inventario valorado al 31 de diciembre del 2019 no necesita el reconocimiento de una provisión de obsolescencia.

**NOTA 12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición es como sigue:

|   | <u>Diciembre 31,</u> |                       |
|---|----------------------|-----------------------|
|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>           |
| <b><u>Activo por Impuestos Corrientes</u></b> |                      |                       |
| Crédito Tributario IVA                        | 28.363               | 91.091                |
| Crédito Tributario IR (i)                     | -                    | -                     |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>28.363</u></b> | <b><u>91.091</u></b>  |
| <b><u>Pasivo por Impuestos Corrientes</u></b> |                      |                       |
| Impuestos por Pagar                           | 22.105               | 12.803                |
| Impuesto a la Renta por Pagar (i)             | 55.971               | 102.399               |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>78.076</u></b> | <b><u>115.202</u></b> |

(i) Ver Nota 25 Conciliación Tributaria

*(Espacio en Blanco)*

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

**NOTA 13. PROPIEDADES Y EQUIPO**

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

|   | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|---|----------------------|------------------|
|   | <b>2019</b>          | <b>2018</b>      |
| <b><u>Costo</u></b>                       |                      |                  |
| Muebles y Enseres                         | 80.443               | 80.443           |
| Maquinaria y Equipo                       | 64.909               | 64.909           |
| Equipos Computación y Software            | 396.665              | 328.035          |
| <b>Subtotal</b>                           | <b>542.016</b>       | <b>473.386</b>   |
| <b><u>Depreciación Acumulada</u></b>      |                      |                  |
| Dep. Acum. Muebles y Enseres              | (33.640)             | (25.596)         |
| Dep. Acum. Maquinaria y Equipo            | (19.070)             | (12.579)         |
| Dep. Acum. Equipos Computación y Software | (308.326)            | (237.460)        |
| <b>Subtotal</b>                           | <b>(361.036)</b>     | <b>(275.635)</b> |
| <b>Total Propiedad y Equipo</b>           | <b>180.980</b>       | <b>197.751</b>   |

*(Espacio en Blanco)*

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 13. PROPIEDADES Y EQUIPO Continuación...**

El movimiento de propiedad y equipo

| <b>Costo</b>                  | <b>Muebles y<br/>Enseres</b> | <b>Maquinaria y<br/>Equipo</b> | <b>Equipos de<br/>Computación y<br/>Software</b> | <b>Total</b>   |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--|----------------|
|                               | <b>10%</b>                   | <b>10%</b>                     | <b>33%</b>                                       |                |
| <b>Saldo Inicial</b>          | 80.443                       | 64.909                         | 328.035  | 473.386        |
| <b>(+) Adiciones</b>          | -                            | -                              | 68.630   | 68.630         |
| <b>(-) Bajas y Ajustes</b>    | -                            | -                              | -  | -              |
| <b>Saldo Final</b>            | <b>80.443</b>                | <b>64.909</b>                  | <b>396.665</b>                                   | <b>542.016</b> |
| <b>Depreciación acumulada</b> |                              |                                |  |                |
| <b>Saldo Inicial</b>          | 25.596                       | 12.579                         | 237.460  | 275.635        |
| <b>(+) Gasto del Año</b>      | 8.044                        | 6.491                          | 70.866   | 85.401         |
| <b>(-) Bajas y Ajustes</b>    | -                            | -                              | -  | -              |
| <b>Saldo Final</b>            | <b>33.640</b>                | <b>19.070</b>                  | <b>308.326</b>                                   | <b>361.036</b> |
| <b>Saldo Neto</b>             | <b>46.803</b>                | <b>45.839</b>                  | <b>88.338</b>                                    | <b>180.980</b> |

**COBRA FÁCIL FABRICILISA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES**

La composición de la cuenta es como sigue:

|                                      | <u>Diciembre 31,</u> |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
| Licencias                            | 196.078              | 187.510              |
| (-) Amortización Acumulada Licencias | (167.956)            | (119.612)            |
| <b>Total</b>                         | <b><u>28.122</u></b> | <b><u>67.898</u></b> |

A continuación, se detalla el movimiento de activos intangibles:

|                                      | <u>Licencias</u>      |
|--------------------------------------|-----------------------|
|                                      | <u>5%</u>             |
| <b><u>Costo</u></b>                  |                       |
| Saldo Inicial                        | 187.510               |
| (+) Adiciones                        | 8.568                 |
| (-) Bajas y Ajustes                  | -                     |
| <b>Saldo Final</b>                   | <b><u>196.078</u></b> |
| <b><u>Depreciación acumulada</u></b> |                       |
| Saldo Inicial                        | 119.612               |
| (+) Gasto del Año                    | 48.344                |
| (-) Bajas y Ajustes                  | -                     |
| <b>Saldo Final</b>                   | <b><u>167.956</u></b> |
| <b>Saldo Neto</b>                    | <b><u>28.122</u></b>  |

**NOTA 15. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDOS**

Corresponde a la generación de activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias en jubilación patronal y desahucio:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 15. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDOS Continuación...**

El movimiento de la cuenta se detalla a continuación:

|                            | <u>Diciembre 31,</u><br><u>2019</u> |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Saldo Inicial              | 11.128                              |
| (+) Impuesto Diferido 2019 | 10.582                              |
| (-) Reversos               | (3.239)                             |
| <b>Saldo Final</b>         | <u><u>18.471</u></u>                |

**NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS, SOBREGIROS Y OTROS**

Al 31 de diciembre del 2019 el valor corresponde principalmente:

|                           | <u>Diciembre 31,</u>    |                         |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                           | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
| <u><b>Corto Plazo</b></u> |                         |                         |
| Sobregiro                 | 813                     | -                       |
| Tarjetas de Crédito       | 1.968                   | -                       |
| Banco Guayaquil           | 587.154                 | 1.613.354               |
| Banco Pichincha           | (i) -                   | 40.033                  |
| Banco Produbanco          | 3.554.784               | 335.658                 |
| <b>Total</b>              | <u><u>4.144.719</u></u> | <u><u>1.989.046</u></u> |
| <u><b>Largo Plazo</b></u> |                         |                         |
| Banco Guayaquil           | -                       | 21.076                  |
| Pacific Bank - Paramá     | (i) 2.850.000           | -                       |
| <b>Total</b>              | <u><u>2.850.000</u></u> | <u><u>21.076</u></u>    |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS, SOBREGIROS Y OTROS**

Continuación.../

- (i) A continuación, se detalla las operaciones vigentes

| <u>Institución Financiera</u> | <u>% Interés</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>Capital</u> |
|-------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| Banco Guayaquil               | 8,95%            | 2020-08-26         | 231.500        |
| Banco Guayaquil               | 8,95%            | 2020-05-26         | 233.200        |
| Banco Guayaquil               | 8,95%            | 2020-01-20         | 262.000        |
| Banco Produbanco              | 8,95%            | 2020-09-11         | 2.500.000      |
| Banco Produbanco              | 8,95%            | 2020-10-26         | 800.000        |
| Banco Produbanco              | 8,95%            | 2020-08-26         | 231.500        |
| Banco Produbanco              | 8,95%            | 2020-04-26         | 197.100        |
| Pacific Bank - Paramá         | 6,44%            | 2021-01-05         | 2.000.000      |
| Pacific Bank - Paramá         | 6,44%            | 2020-12-22         | 500.000        |

**NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La composición es como sigue:

|  |       | <u>Diciembre 31,</u> |                |
|--|-------|----------------------|----------------|
|  |       | <u>2019</u>          | <u>2018</u>    |
| <u>Comerciales</u>                     |       |                      |                |
| Proveedores                            | (i)   | 318.898              | 75.312         |
| Cuentas por Pagar Compra Cartera       | (ii)  | 469.130              | 214.253        |
| Cuentas por Pagar Icesa                |       | 526.832              | -              |
| Cuentas por Pagar Cartera Administrada | (iii) | 505.056              | -              |
| <b>Total</b>                           |       | <b>1.819.917</b>     | <b>289.566</b> |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES *Continuación...***

- (i) Un detalle de proveedores al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

|   | <u>Diciembre 31,</u><br><u>2019</u> |
|---|-------------------------------------|
| Consortio Ecuatoriano De Telecomunicaciones | 73.012                              |
| Corpmunab Sociedad Anonima                  | 59.930                              |
| Andrade Guimaraes Daniel Isaac              | 31.350                              |
| Gaitan Villamarin Nelson Armando            | 30.030                              |
| Viggozell S.A.                              | 22.472                              |
| Soluciones Digitales Globales Computación   | 15.213                              |
| Consortio Juridico Santamaria & Co Abogados | 14.300                              |
| Tracnet S.A.                                | 12.330                              |
| Icesa S.A.                                  | 7.528                               |
| Integracion Avicola Oro Sa                  | 7.381                               |
| Equifax                                     | 5.579                               |
| Cargua Guachamin Monica Esperanza           | 5.556                               |
| Proveedores Varios                          | 34.217                              |
| <b>Total</b>                                | <u><b>318.898</b></u>               |

- (ii) Corresponde a las cuentas por pagar por la compra de cartera que corresponde al giro del negocio de la compañía
- (iii) La compañía mantiene un contrato vigente para la administración y cobro de cartera de Frabook empresa uruguaya, que se dedica de igual manera a la compra de cartera.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 la composición es como sigue:

|                                       | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                       | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| <b><u>Provisiones</u></b>             |                      |                |
| Locales                               | 110.904              | 222.979        |
| Exterior                              | 7.853                | 4.253          |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>118.756</b>       | <b>227.232</b> |
| <b><u>Otras Cuentas por Pagar</u></b> |                      |                |
| Otras Cuentas por Pagar               | 22.113               | 11.407         |
| Depósitos sin Identificar             | 220.234              | -              |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>242.346</b>       | <b>11.407</b>  |
| <b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>  | <b>361.103</b>       | <b>238.639</b> |

**NOTA 19. BENEFICIOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

|                            | <b>Diciembre 31,</b> |                |
|----------------------------|----------------------|----------------|
|                            | <b>2019</b>          | <b>2018</b>    |
| <b><u>Corto Plazo</u></b>  |                      |                |
| Sueldos por Pagar          | 2.223                | 1.533          |
| IESS por Pagar             | 76.011               | 59.898         |
| Beneficios Sociales        | 141.240              | 123.868        |
| Participación Trabajadores | 35.161               | 111.948        |
| Otras Cuentas por Pagar    | 19.635               | 3.175          |
| <b>Total</b>               | <b>274.270</b>       | <b>300.423</b> |
| <b><u>Largo Plazo</u></b>  |                      |                |
| Jubilación Patronal        | 30.552               | 22.432         |
| Desahucio                  | 70.937               | 60.956         |
| <b>Total</b>               | <b>101.489</b>       | <b>83.387</b>  |

(i) Ver Nota 25 Conciliación Tributaria

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 19. BENEFICIOS EMPLEADOS Continuación...**

(ii) Los movimientos de las obligaciones post empleo se detalla a continuación:

|                                   | Diciembre 31, |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | 2019          | 2018          |
| <b><u>Desahucio</u></b>           |               |               |
| Saldo Inicial                     | 60.955        | 31.525        |
| Costo Laboral                     | 35.714        | 32.931        |
| Costo de Interés                  | 4.442         | 2.282         |
| Pérdidas ORI                      | 3.871         | 18.993        |
| Pagos Efectuados                  | (34.044)      | (24.776)      |
| <b>Saldo Final</b>                | <b>70.937</b> | <b>60.956</b> |
| <b><u>Jubilación Patronal</u></b> |               |               |
| Saldo Inicial                     | 22.432        | 6.725         |
| Costo Laboral                     | 9.558         | 8.813         |
| Costo de Interés                  | 1.896         | 487           |
| Pérdidas ORI                      | (3.333)       | 6.406         |
| <b>Saldo Final</b>                | <b>30.552</b> | <b>22.432</b> |

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la compañía Actuarial Volrisk., al 31 de diciembre del 2019, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,48%.

**NOTA 20. PATRIMONIO**

**20.1 Capital**

El capital es de USD \$ 100.000 y está compuesto por 100.000 acciones cada una, con un valor nominal de USD\$ 1,00.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 20. PATRIMONIO Continuación.../**

**20.2 Reservas**

**a) Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

**20.3 Resultados Acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

**20.4 Otros Resultados Integrales**

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos neto por concepto de pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasifican al resultado del período" en Otros Resultados Integrales. La compañía aplica este tratamiento contable a partir de lo establecido en NIC 19, estos importes de beneficio a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 21. INGRESOS**

A continuación, la composición de la cuenta:

|                                      | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                      | <b>2019</b>          | <b>2018</b>      |
| <b><i>Ingresos Operacionales</i></b> |                      |                  |
| Cobranza                             | 3.440.317            | 3.163.827        |
| Recuperación de Cartera              | 2.218.981            | 2.342.078        |
| Verificaciones                       | 285.170              | 503.311          |
| Recojos                              | 113.419              | 114.283          |
| Telemercadeo                         | 273.595              | 298.682          |
| Venta de Productos                   | 5.233                | 21.539           |
| Ingresos Happy                       | 268.765              | -                |
| Cartera Frabok                       | 49.222               | -                |
| Otros Ingresos Operacionales         | 318.006              | 178.476          |
| <b>Total</b>                         | <b>6.972.709</b>     | <b>6.622.195</b> |

**NOTA 22. COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es como sigue:

|                          | <b>Diciembre 31,</b> |              |
|--------------------------|----------------------|--------------|
|                          | <b>2019</b>          | <b>2018</b>  |
| Costo por Compra Cartera | 3.399                | 9.230        |
| Costo Ventas Happy       | 218.874              | -            |
| <b>Total</b>             | <b>222.272</b>       | <b>9.230</b> |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre del 2019****(Expresados en dólares estadounidenses)****NOTA 23. GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle es como sigue:

|  | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | <b>2019</b>          | <b>2018</b>      |
| Sueldos, Salarios y Otras Remuneraciones | 2.809.114            | 2.365.103        |
| Beneficios Sociales                      | 934.447              | 781.004          |
| Jubilación Patronal y Desahucio          | 55.480               | 58.513           |
| Depreciaciones                           | 85.525               | 100.152          |
| Amortizaciones                           | 48.344               | 60.115           |
| Arriendo                                 | 134.899              | 115.125          |
| Mantenimientos                           | 258.601              | 170.659          |
| Servicios Básicos                        | 520.422              | 382.243          |
| Transporte                               | 51.111               | 57.636           |
| Baja de Cartera                          | -                    | 478.754          |
| Honorarios Profesionales                 | 177.961              | 501.107          |
| Publicidad y Marketing                   | 23.619               | 15.227           |
| Gasto de Viaje                           | 61.615               | 60.042           |
| Combustibles                             | 17.027               | 13.612           |
| Pagos Otros Servicios                    | 365.151              | 81.744           |
| Gastos Varios                            | 516.426              | 442.042          |
| <b>Total</b>                             | <b>6.059.742</b>     | <b>5.683.077</b> |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTA 24. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019 la composición se detalla a continuación:

|                               | <u>Diciembre 31,</u>  |                       |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                               | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
| Gastos de Servicios Bancarios | 80.935                | 31.277                |
| Impuesto Salida de Divisas    | 31.385                | 20.539                |
| Intereses Pagados             | 247.123               | 81.019                |
| <b>Total</b>                  | <u><b>359.442</b></u> | <u><b>132.835</b></u> |

**NOTA 25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Una reconciliación entre el gasto impuesto a la renta corriente y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto a la renta aplicable, es como sigue:

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Utilidad contable                           | 223.935               |
| (-) 15% Participación Trabajadores          | 33.590                |
| (+)Gasto no Deducible Permanente            | 113.748               |
| (-)Deducciones Adicionales                  | 2.864                 |
| (+)Gastos no Deducible Permanente           | 42.328                |
| (-)Compensación por Diferencias Temporarias | 12.957                |
| <b>Base Imponible</b>                       | <u><b>330.600</b></u> |
| <br>  |                       |
| Impuesto causado 25%                        | 82.650                |
| (-) Crédito tributario por retenciones      | 26.679                |
| (=) Saldo pendiente de pago                 | <u><b>55.971</b></u>  |

**Conciliación Impuesto a la Renta Corrientes Vs Impuesto a la Renta Diferido**

|  |                      |
|--|----------------------|
| Impuesto causado                           | 82.650               |
| (-) Activo por impuesto diferido del año   | 7.343                |
| <b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente</b> | <u><b>75.307</b></u> |

## COBRA FÁCIL FABRICILISA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 26. RESUMEN DE CONTRATOS

Un resumen de los principales contratos es como sigue:

| Vendedor    | Fecha Suscripción    | Detalles Generales   |
|-------------|----------------------|--|
| ICESA S.A.  | 5 de febrero 2017    | <p>1.- ICESA vende sin recurso a COBRA FÁCIL el saldo de cartera comercial de difícil recaudo, que en ningún caso podrá tener una antigüedad mayor a 217 días.</p> <p>2.- Todos los derechos y obligaciones que tuvo ICESA frente a sus clientes son transferidos a partir de la fecha del contrato a COBRA FÁCIL.</p> <p>4.- ICESA declara toda su cartera de difícil recaudo se encuentra soportada en pagarés, letras de cambio o cualquier título de crédito.</p>  |
| ETATEX C.A. | 3 de septiembre 2018 | <p>1.- Etatex cederá por un período de cinco meses a favor de COBRA FÁCIL una parte de su cartera crediticia, quien fue el ganador del concurso</p> <p>2.- COBRA FÁCIL adquirirá de Etatex a título de cesión, las operaciones que ésta haya seleccionado, por un monto equivalente al 20% de su valor original.</p> <p>3.- COBRA FÁCIL reconoce y acepta que adquirirá las operaciones crediticias que Etatex le ha cedido o endosado por un 20% de su valor real el cual se compromete pagar a Etatex hasta 30 días contados desde la entrega de la cartera cedida</p> |

#### NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

##### Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO *Continuación...***

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la

Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 1,45; lo cual indica que la Compañía tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

|                           | <b>Diciembre 31,</b> |             |
|---------------------------|----------------------|-------------|
|                           | <b>2019</b>          | <b>2018</b> |
| <b>Índice de Liquidez</b> | <b>1,45</b>          | <b>1,14</b> |

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../**

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|                                     | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|-------------------------------------|----------------------|-------------|
|                                     | <u>2019</u>          | <u>2018</u> |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 190.067              | 367.094     |
| Cuentas por Cobrar Comerciales      | 7.736.649            | 2.855.669   |

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

|                                   | <u>Diciembre 31,</u> |             |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|
|                                   | <u>2019</u>          | <u>2018</u> |
| Pasivos Totales / Patrimonio      | 38,40                | 5,27        |
| Pasivos Totales / Activos Totales | 0,97                 | 0,84        |

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 97% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha posterior al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha pasado por los siguientes eventos subsecuentes de importancia relativa que son revelados a continuación y que en algunos de los casos obedece a factores externos ajenos a la voluntad de la Compañía

- ✓ El 29 de febrero del 2020 en el cantón Quito, se suscribió y protocolizó el contrato de Compra / Venta de Activos y Pasivos entre COBRA FACIL FABRACILISA S.A. (Vendedora); y la Compañía HAPPYCEL S.A. (Compradora), por medio del cual LA VENDEDORA decide transferir a favor de LA COMPRADORA la línea de negocio "Happy", relacionada con la importación, distribución y comercialización de todo tipo de equipos electrónicos y de comunicación, así como sus accesorios, repuestos, componentes y electrodomésticos en general; consecuentemente se acuerda transferir sus activos y pasivos relacionados con la actividad que se transfiere; obligaciones contractuales y responsabilidades contractuales, según el siguiente detalle:

| Tipo   | Bien                     | Valor US\$        |
|--------|--------------------------|-------------------|
| Activo | Caja                     | 3.858,54          |
|        | Bancos                   | 22.000,00         |
|        | Cuentas por Cobrar       | 147.432,27        |
|        | Otras Cuentas por Cobrar | 14.383,30         |
|        | Inventarios              | 191.026,55        |
| Pasivo | Proveedores              | -126.206,42       |
|        | <b>TOTAL</b>             | <b>252.494,24</b> |

LA COMPRADORA se constituye a partir del 1 de marzo del 2020, como propietaria y asume el cumplimiento de todas las obligaciones de la línea del negocio Happy, fijando el precio de mutuo acuerdo en US\$273.232,47

- ✓ A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES *Continuación...***

Cobra Fácil – Fabricilisa, al ser una compañía de cobranza de obligaciones en su mayoría vencidas, los clientes en este escenario atípico, no tienen comportamiento de pago adecuado; ocasionando que el recupero de fondos de dichas carteras se hayan disminuido en un 90%; por lo que, amparados en el Art. 169 numeral 6 del Código del Trabajo y el Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-081, se tomó la decisión de separar a la mayoría de los colaboradores de la Compañía por circunstancias de fuerza mayor.

**NOTA 29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados el 4 de abril del 2020 por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

\*\*\*



Hernández Viteri Germanía Lucía  
Gerente General



Astudillo Ampudia Manuel Eduardo  
Contador General