

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	39,477	16,007
Cuentas y documentos por cobrar	2	375,766	108,060
Impuestos	3	7,013	6,899
Pagos anticipados		2,021	4,039
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>424,277</b>	<b>135,006</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y enseres		5,740	4,850
Maquinaria, equipo		5,445	3,116
Equipo de computo		16,878	12,479
Vehículos		22,040	22,040
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>50,103</b>	<b>42,485</b>
Depreciación acumulada		(13,330)	(3,245)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>		<b>36,774</b>	<b>39,240</b>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		24	24
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>36,798</b>	<b>39,264</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>461,075</b>	<b>174,270</b>

Continúa...

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones laborales	9	10,729	2,656
Obligaciones con el IESS		2,977	1,439
Obligaciones fiscales por pagar		11,531	583
Cuentas y documentos por pagar	10	48,379	74,353
Obligaciones con instituciones financieras	11	126,768	11,909
Provisiones para desahucio		13,792	13,792
Utilidades por pagar		2,586	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>216,762</b>	<b>104,733</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	207,281	42,960
Préstamos de accionistas		-	-
Provisiones No Corrientes	13	147	147
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>207,428</b>	<b>43,107</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>424,190</b>	<b>147,839</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	10,000	10,000
Aportes futura capitalización	15	40,000	40,000
Reservas		-	-
Otros resultados integrales		-	-
Resultados acumulados		(23,569)	(826)
Resultados del ejercicio		10,454	(22,743)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>36,885</b>	<b>26,431</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>461,075</b>	<b>174,270</b>

## ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

	2016	2015
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ingresos operacionales	323,182	65,671
Ingresos no operacionales	1,693	49
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>324,876</b>	<b>65,720</b>
<b>Menos: GASTOS DE VENTA</b>		
Sueldos y salarios	92,299	20,987
Aportes a la seguridad social	12,644	2,343
Beneficios sociales e indemnizaciones	26,745	5,234
Beneficios a empleados	-	13,939
Honorarios profesionales	14,915	4,000
Mantenimiento y reparaciones	6,530	1,847
Arriendo operativo	13,664	7,700
Comisiones	3,087	-
Transporte	61	24
Gastos de viaje	11,464	1,340
Servicios básicos	18,279	1,390
Servicios entre sociedades	20,993	2,024
Depreciaciones y amortizaciones	12,285	3,245
Deterioros	-	1,077
Gastos de gestión	1,215	164
Otros	8,211	4,570
<b>Menos: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Sueldos y salarios	21,962	6,356
Aportes a la seguridad social	2,668	979
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,285	1,852
Beneficios a empleados	1,560	-
Honorarios profesionales	2,352	6,167
Honorarios por servicios ocasionales	-	-
Arrendamiento operativo	-	-
Servicio entre sociedades	-	250
Gastos de gestión	203	438
Impuestos, contribuciones y otros	441	886
Otros	2,251	1,238
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	17,020	438
Otros gastos no operacionales	11,502	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>307,637</b>	<b>88,487</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>17,238</b>	<b>(22,767)</b>
Participación a trabajadores (15%)	(2,586)	-
Impuesto a la renta de la compañía	(4,199)	-
Ingresos por impuestos diferidos	-	24
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>10,454</b>	<b>(22,743)</b>

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	2017	2016
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 1 de enero		10,000	10,000
Aumento de Capital Aportes Futura Capitalización			-
Aumento de Capital Resultados Acumulados		-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>10,000</b>	<b>10,000</b>
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>			
Saldo al 1 de enero		40,000	-
Transferencia aumento de capital		-	-
Aporte para futura capitalización		-	40,000
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>40,000</b>	<b>40,000</b>
<b>RESERVAS</b>			
Saldo al 31 de diciembre		-	-
Transferencia a Reservas		-	-
<b>Total Reservas al 31 de diciembre</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Saldo al 1 de enero Transferencia de ejercicio		(826)	-
Transferencia Resultados Acumulados		(22,743)	(826)
Transferencia a Reservas		-	-
Transferencia aumento de capital		-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>(23,569)</b>	<b>(826)</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		23,569	-
Transferencia Resultados Acumulados		23,569	(826)
Resultado del Ejercicio		10,454	(22,743)
		<b>10,454</b>	<b>(23,569)</b>

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

### ***FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN***

Recibido de clientes y otros	55,476
Pagado a proveedores y otros	(282,713)
Pago por intereses	(17,020)
Participación a trabajadores	-
Impuestos por pagar	6,748
Obligaciones con el IESS	1,539
Otros	1,580

### **EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**(234,390)**

### ***FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN***

Propiedad, Planta y Equipo	(9,818)
Inversiones no Corrientes	(11,502)

### **EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

**(21,320)**

### ***FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO***

Obligaciones bancarias	114,859
Obligaciones bancarias largo plazo	164,321
Inversiones	-

### **EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

**279,180**

### ***EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES***

Efectivo neto	23,470
Efectivo al inicio del Año	16,007
Efectivo al final del Año	<b>39,477</b>

Continúa...

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

### **CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Resultados del Ejercicio (Utilidad)	17,238
<b><i>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:</i></b>	
(+) Depreciaciones	12,285
(+) PERDIDA EN VENTAS DE ACTIVOS	11,502
<b><i>(Aumento) Disminución Activos Corrientes:</i></b>	
Cuentas y documentos por cobrar	(267,706)
Impuestos	(114)
Pagos anticipados	2,018
<b><i>Aumento (Disminución) Pasivos Corrientes:</i></b>	
Obligaciones laborales	8,073
Obligaciones con el IESS	1,539
Obligaciones fiscales por pagar	6,748
Cuentas y documentos por pagar	(25,974)
Utilidades por pagar	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>(251,628)</b>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(234,390)

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## 1. LA COMPAÑÍA

La Compañía SECOBRAEX SERVICIO DE COBRANZA EXTERNA S.A., es una compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 07 de agosto del 2014 ante la Notaría 2 del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 09 de octubre del 2014: El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, podrá establecer agencias, sucursales, o establecimientos en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior sujetándose a las disposiciones legales correspondientes.

La compañía ha sido constituida para 60 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, La compañía podrá disolverse antes del plazo de vencimiento o podrá prorrogarlo sujetándose en cualquier caso a las disposiciones legales aplicables de conformidad con lo previsto en los estatutos.

La actividad económica de la compañía se orienta a la cobranza de cuentas, así mismo prestar servicios a terceros para la cobranza judicial o extrajudicial de derechos personales o créditos (cartera) ; realizar estudios e informes y otras actividades relacionadas con la administración del riesgo, Prestar el servicio de asesoría para la compra o venta de derechos personales o créditos con o sin garantía, novar, reestructurar o refinanciar obligaciones que le adeudaren a ella o a sus clientes, representar a tenedores de obligaciones en proceso de emisión de obligaciones y programas de emisión de papel comercial: para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### 2.3 Responsabilidad de la información -

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo-

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos.

### 2.5 Cuentas y Documentos por Cobrar-

Son importes relacionados con el curso normal de operación de la empresa, según su origen se los clasifica en:

**Cuentas por Cobrar Clientes.** -Esta cuenta se originan de la prestación de servicios de cobranza, actividad principal de la empresa. Se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

**Documentos por Cobrar.** - Esta cuenta se origina de la compra de cartera a instituciones financieras como lo son Banco Guayaquil. La composición de la cartera es nacional, pero en su mayoría la concentración de los clientes que pertenecían a estas instituciones se ubica en Quito como primera plaza, luego Guayaquil, Sierra Centro, Sierra Norte, Sierra Sur y Oriente.

**Provisión Cuentas Deterioro del Valor de Cuentas y Documentos por Cobrar.** - Cuando existe evidencia de deterioro de los documentos por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una pérdida por deterioro del valor, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará el deterioro del valor por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

## **2.6 Propiedades y equipos -**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<b>Tipo de bienes</b>	<b>Número de años</b>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Utilidad o pérdida en venta de activos".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **2.7.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## **Beneficios a los empleados -**

### **2.8.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran como pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 2.8.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía a partir del año 2015, contabilizó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente provisionando con cargo a los costos y gastos (resultados) del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

### 2.8 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### 2.9 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

**2.10.1 Prestación de servicios de cobranza.** - Los servicios por la gestión de cobranza extrajudicial de las Cartera administradas de nuestros cedentes, son reconocidos cuando el servicio es prestado, en base al número de gestiones efectivas acorde a las tarifas reguladas por la Superintendencia de Bancos.

**2.10.1 Recuperación de Cartera Comprada.** - Los ingresos por gestión de recuperación de la cartera de crédito comprada es reconocida en el estado de resultados.

## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	(en U.S. dólares)	
	2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
Caja Chica	300	300
Caja General	25,549	
Bancos Locales	13,628	15,707
<b>TOTAL</b>	<b>39,477</b>	<b>16,007</b>

## 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	(en U.S. dólares)	
	2016	2015
Al 31 de diciembre registra:		
Cuentas por cobrar no relacionados	73,512	16,431
Cuentas por cobrar empleados	380	-
Documentos por cobrar	302,952	92,706
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	(1,077)	(1,077)
<b>TOTAL</b>	<b>375,766</b>	<b>108,060</b>

## 5. IMPUESTOS

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Retención impuestos	5,700	1,313
<b>Crédito tributario</b>	<b>1,313</b>	<b>5,586</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7013.26</b>	<b>6899.49</b>

## 6. OBLIGACIONES LABORALES

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Sueldos y salarios por pagar	177	17
Beneficios sociales por pagar	9,215	2,559
Obligaciones con terceros	1,337	81
<b>TOTAL</b>	<b>10,729</b>	<b>2,656</b>

## 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Cuentas por pagar proveedores	47,315	16,697
Recaudaciones cartera Administrada	-	-
Documentos por pagar cartera bancaria	1,064	57,656
<b>TOTAL</b>	<b>48,379</b>	<b>74,353</b>

## 8. OBLIGACIONES (CORRIENTES) CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	(en U.S. dólares)	
Al 31 de diciembre registra:	2016	2015
Préstamo Banco Guayaquil OP. 136326 (cartera comprada)	13,032	11,878
Préstamo Banco Guayaquil OP. 155695 (cartera comprada)	21,926	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 197032 (cartera comprada)	51,800	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 193077 (cartera comprada)	25,053	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 193923 (cartera comprada)	14,957	-
Interés Bancario por pagar	-	31
<b>TOTAL</b>	<b>126,768</b>	<b>11,909</b>

**9. OBLIGACIONES (NO CORRIENTES) CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Al 31 de diciembre registra:	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Préstamo Banco Guayaquil OP. 136326 (cartera comprada)	29,928	42,960
Préstamo Banco Guayaquil OP. 155695 (cartera comprada)	59,772	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 197032 (cartera comprada)	-	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 193077 (cartera comprada)	65,377	-
Préstamo Banco Guayaquil OP. 193923 (cartera comprada)	52,203	-
<b>TOTAL</b>	<b>207,281</b>	<b>42,960</b>

**10. PROVISIONES NO CORRIENTES**

	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Al 31 de diciembre registra:	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisión para jubilación patronal	147	147
Provisión para despido intempestivo	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>147</b>	<b>147</b>

**11. CAPITAL SOCIAL**

	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Al 31 de diciembre registra:	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Maria Muñoz Capital Social	100	-
Marco Salazar Capital Social	9,900	9,900
Liliana Torres Capital Social	-	100
<b>TOTAL</b>	<b>10,000</b>	<b>10,000</b>

**12. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN**

	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Al 31 de diciembre registra:	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Corpodelfos Aportes para futura capitalización	40,000	40,000
<b>TOTAL</b>	<b>40,000</b>	<b>40,000</b>

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.