



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta General de Accionistas de "RECYCOB" S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros del periodo 2015

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de "RECYCOB" S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la empresa "RECYCOB" S.A. al 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la empresa "RECYCOB" S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

La compañía ha preparado sus estados financieros aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución No 06 Q.ICI.004



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

del 21 de agosto de 2006 y en la Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza "RECYCOB" S.A., se ubica en el segundo grupo de las empresas que debían aplicar la adopción de las NIIF, conforme a lo dispuesto en el Artículo 2 de la Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías.

Asuntos clave de auditoría

Los Asuntos Clave de Auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros de "RECYCOB" S.A., estos aspectos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría, consolidados como un todo en la formación de nuestra opinión, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la Administración de la Entidad por los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de RECYCOB S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAS, siempre detecte una incorrección material en caso de que exista.



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede determinarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de “RECYCOB” S.A., como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2015, se emiten por separado.

ACLARACIONES

- Mediante escritura pública de conversión otorgada el 22 de mayo de 2015 el BANCO COFIEC S.A., se convierte en la Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza “RECYCOB” S.A, de acuerdo a lo señalado en la Resolución No. SB - 2015 - 488 de la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Resolución No SCVS – DSC- G15-1949 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, ambas emitidas en la misma fecha 22 de junio de 2015
- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, presentan saldos acumulados del periodo 01 de enero al 10 de julio de 2015, que corresponde a operaciones del BANCO COFIEC S.A. y del periodo 12 de julio al 31 de diciembre de 2015, fecha de la conversión a “RECYCOB S.A.”
- Los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2015, se presentan con aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. El proceso de aplicación de las NIIF, fue realizado por el señor Jorge L. Heras M. El informe final de este procedimiento se presentó el 8 de diciembre de 2016.
Cambiar fecha

Quito, D.M, 16 de mayo de 2017

Dr. Homero Zurita Zurita

AUDITOR INDEPENDIENTE

Reg., de Auditores Externos SC-RNAE-360



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**RECYCOB S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares USD)**

ACTIVOS	NOTAS	AL 12-07-2015	AL 31-12-2015	DIFERENCIA	%
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBLE	4	375.831,25	1.268.171,01	892.339,76	237,43
INVERSIONES	5	5.413.017,98	1.074.874,63	(4.338.143,35)	(80,14)
ACTIVOS FINANCIEROS	6	3.789.525,19	2.881.044,77	(908.480,42)	(23,97)
INVENTARIOS DE ÚTILES Y SUMINISTROS		1.682,11	0,00	(1.682,11)	(100,00)
IMPUESTOS CORRIENTES	7	4.773,57	30.940,89	26.167,32	548,17
ACTIVOS NO CORRIENTES	8	155.740,30	124.450,04	(31.290,26)	(20,09)
DISPONIBLES PARA LA VENTA					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.740.570,40	5.379.481,34	(4.361.089,06)	(44,77)
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	2.151.173,25	2.100.555,77	(50.617,48)	(2,35)
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10	1.393.249,23	1.393.249,23	-	0,00
ACTIVOS INTANGIBLES		17.471,60	-	(17.471,60)	(100,00)
ACTIVOS FINANCIEROS	11	1.679.153,76	1.063.912,03	(615.241,73)	(36,64)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5.241.047,84	4.557.717,03	(683.330,81)	(13,04)
TOTAL ACTIVOS		14.981.618,24	9.937.198,37	(5.044.419,87)	(33,67)
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	22.245,09	1.812,37	(20.432,72)	(91,85)
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	26.810,26	25.552,60	(1.257,66)	(4,69)
OBLIGACIONES PATRONALES	14	33.237,79	5.046,78	(28.191,01)	(84,82)
OBLIGACIONES CON TERCEROS	15	299.431,88	360.555,86	61.123,98	(20,41)
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	16	5.167.953,54	115.939,22	(5.052.014,32)	(97,76)
PROVISIONES	17	81.991,90	48.400,00	(33.591,90)	(40,97)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.631.670,46	557.306,83	(5.074.363,63)	(90,10)
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18	280.109,66	238.728,62	(41.381,04)	(14,77)
OBLIGACIONES PATRONALES	19	683.802,98	559.487,76	(124.315,22)	(18,18)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		963.912,64	798.216,38	(165.696,26)	(17,19)
TOTAL PASIVOS		6.595.583,10	1.355.523,21	(5.240.059,89)	(79,45)
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	20	6.402.528,00	6.402.528,00	-	0,00
RESERVA LEGAL	21	179.778,82	232.175,40	52.396,58	29,15
RESERVA ESPECIAL	22	338.242,79	338.242,79	-	0,00
SUPERAVIT POR VALUACIONES	23	3.598.863,83	3.598.863,83	-	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	24	(2.461.704,06)	(2.514.100,64)	52.396,58	2,13
RESULTADO DEL EJERCICIO	27	328.325,78	523.965,78	195.640,00	59,59
TOTAL PATRIMONIO		8.386.035,16	8.581.675,16	195.640,00	2,33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		14.981.618,26	9.937.198,37	(5.044.419,89)	(33,67)

Eco. Edwin Andrade A.
PRESIDENTE

Ab. Fabricio Segovia B.
GERENTE GENERAL

Sra. Graciela Oña
CONTADORA

Dirección: Av. 9 de Octubre N 21-157 y Roca, Edificio Santa Teresita, 4to. piso, oficina N° 10-N
Teléfonos: 022 561 - 321 / 022 348 - 175 / 0998 337 - 928
E-mail: hzurauditores@hotmail.com - homzur@yahoo.com



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

RECYCOB S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 11 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares USD)

	<u>NOTAS</u>	<u>AL 12-07-2015</u>	<u>AL 31-12-2015</u>	<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
INGRESOS					
INGRESOS OPERACIONALES					
SERVICIOS AUXILIARES DE					
GESTIÓN DE COBRANZA		74.660,30	382.533,33	307.873,03	412,37
INTERESES Y DESCUENTOS					
GANADOS		507.411,31	837.266,14	329.854,83	65,01
INGRESOS POR SERVICIOS DE					
BANCA		2.011,84	2.011,84	-	0,00
INGRESOS NO					
OPERACIONALES					
OTROS INGRESOS		1.765.286,36	1.880.357,53	115.071,17	6,52
TOTAL INGRESOS	25	2.349.369,81	3.102.168,84	752.799,03	32,04
GASTOS					
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS DE					
ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		860.147,62	1.176.960,36	316.812,74	36,83
GASTOS FINANCIEROS		850.736,72	833.065,01	(17.671,71)	-2,08
GASTOS GENERALES		159.241,76	213.041,90	53.800,14	33,79
GASTOS IMPUESTOS					
CONTRIBUCIONES Y MULTAS		94.234,85	284.188,81	189.953,96	201,58
GASTOS DE GESTIÓN		460,51	553,51	93,00	20,20
OTROS GASTOS		14.231,48	14.231,48	-	0,00
GASTOS NO OPERACIONALES					
GASTOS NO DEDUCIBLES		41.991,09	56.161,99	14.170,90	33,75
TOTAL GASTOS	26	2.021.044,03	2.578.203,06	557.159,03	27,57
RESULTADO DEL EJERCICIO	27	328.325,78	523.965,78	195.640,00	59,59

Eco. Edwin Andrade A.
PRESIDENTE

Ab. Fabricio Segovia B.
GERENTE GENERAL

Sra. Graciela Oña
CONTADORA



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

RECYCOB S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
DEL 11 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo provisto por clientes	1.710.933,91
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(471.116,65)
Efectivo utilizado en empleados	(319.263,58)
Efectivo otros	(4.450.488,81)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(3.529.935,13)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo provisto por propiedad planta y equipo	99.379,34
Efectivo utilizado en otros activos diferidos	0,00
Efectivo provisto por Inversiones largo plazo	17.390,90
Efectivo provisto por Depósitos a Plazo	0,00
Efectivo provisto por Depósitos en Garantía	0,00
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>116.770</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo provisto por (utilizado en) Intereses depósitos por pagar	
Efectivo utilizado en préstamos bancarios	(42.639)
Efectivo provisto por certificados de aportación de socios	
Efectivo provisto por Fondo irrepatriable de reserva	52.397
Efectivo provisto por Fondo de cuotas de ingreso	
Efectivo utilizado en Fondo irrepatriable de reserva	(52.397)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(42.639)</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(3.455.804)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	5.798.849,23
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>2.343.045,64</u>

Eco. Edwin Andrade A.
PRESIDENTE

Ab. Fabricio Segovia B.
GERENTE GENERAL

Sra. Graciela Oña
CONTADORA



Dr. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor Independiente.

RECYCOB S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 11 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares USD)

Descripción	Capital Social	Reserva		Superávit Por Valuaciones			Resultados Acumulados Adopción NIIF'S	Pérdidas Ejercicios Anteriores	Resultado De Ejercicio	Total Patrimonio
		Legal	Especial	De Inversión En Instrumentos Financieros	De Inversión En Acciones	Propiedades, Planta y Equipo				
Saldo Al 12 De Julio 2015	6.402.528,00	179.778,82	338.242,79	24.195,09	140.799,34	3.433.869,40	2.358.294,91	-4.819.998,97	0,00	8.057.709,38
10% Reserva Legal	0,00	52396,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-52396,58	0,00	0,00
Utilidades no Distribuidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valoración de Activos Disponible para la Venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajuste - Valoración Activos Disp. para la Venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	523.965,78	523.965,78
Saldo Al 31 De Diciembre 2015	6.402.528,00	232.175,40	338.242,79	24.195,09	140.799,34	3.433.869,40	2.358.294,91	-4.872.395,55	523.965,78	8.581.675,16

Eco. Edwin Andrade A.
PRESIDENTE

Ab. Fabricio Segovia B.
GERENTE GENERAL

Sra. Graciela Oña
CONTADORA

*Dirección: Av. 9 de Octubre N° 21-157 y Roca, Edificio Santa Teresita, 4to. piso, oficina N° 10-N
Teléfonos: 022 561 - 321 / 022 348 - 175 / 0998 337 - 528
E-mail: hucv@auditor.com - hucv@auditor.com*

