

# ÍNDICE

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| 1. PRESENTACIÓN .....                                          | 3  |
| Carta del Gerente General .....                                | 3  |
| 2. DESTACADOS 2017 .....                                       | 4  |
| 2.1 Activos Totales: .....                                     | 4  |
| 2.2 Pasivo.....                                                | 5  |
| 2.3 Patrimonio .....                                           | 7  |
| 2.4 Resultados .....                                           | 8  |
| 3. GOBIERNO CORPORATIVO .....                                  | 9  |
| 3.1 Junta General De Accionistas .....                         | 9  |
| 3.2 Directorio Institucional.....                              | 9  |
| 3.3 Administración .....                                       | 10 |
| 3.4 Organigrama Institucional.....                             | 11 |
| 4. ESTRATEGIA INSTITUCIONAL .....                              | 12 |
| 4.1 Gestión Estratégica .....                                  | 12 |
| Misión:.....                                                   | 12 |
| Visión:.....                                                   | 12 |
| 4.1.1 Ejes De Enfoque Estratégico:.....                        | 13 |
| 4.1.2 Valores Institucionales:.....                            | 14 |
| 4.2 Código Gobierno Corporativo .....                          | 15 |
| 4.3 Provisiones .....                                          | 16 |
| 5. DESEMPEÑO EN COBRANZA .....                                 | 17 |
| 5.1 Evolución de Cobranza.....                                 | 17 |
| 5.1.1 Compra De Cartera A Entidades Del Sector Financiero..... | 17 |
| 5.1.2 Cartera Propia (Ex Banco Cofiec).....                    | 18 |
| 5.2 Gestión de Cobranza.....                                   | 19 |
| 5.2.1 Recuperación .....                                       | 19 |
| 5.2.2 Recuperación De Capital.....                             | 19 |

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| 5.2.3 Recuperación Interés .....                                              | 20 |
| 5.2.4 Recuperación Interés De Mora .....                                      | 20 |
| 5.2.5 Recuperación Costas .....                                               | 21 |
| 5.2.6 Recuperación Honorarios .....                                           | 22 |
| 5.2.7 Operaciones Con Cancelación Total .....                                 | 22 |
| 5.2.8 Convenios Celebrados En Etapa Prejudicial .....                         | 23 |
| 5.3 Gestión Coactiva .....                                                    | 24 |
| 5.3.1 Embargo de Fondos en el Sistema Financiero. ....                        | 24 |
| 5.3.2 Convenios de Pago, etapa Judicial .....                                 | 24 |
| 5.3.3 Operaciones Con Solución Extraordinaria .....                           | 25 |
| 5.4 Banca Cerrada .....                                                       | 25 |
| 5.4.1 Condiciones De La Venta .....                                           | 26 |
| 5.4.2 Administración De La Cartera De La Banca Cerrada .....                  | 27 |
| 5.4.3 Evaluación documental .....                                             | 28 |
| 5.4.4 Ejecución de Juicios .....                                              | 29 |
| 5.4.5 Administración de Cartera de COAC'S .....                               | 29 |
| 6. DESEMPEÑO FINANCIERO .....                                                 | 30 |
| 6.1 Indicadores Financieros .....                                             | 31 |
| 7. GESTION DEL TALENTO HUMANO .....                                           | 32 |
| 7.1 Reclutamiento y Selección de Personal .....                               | 32 |
| 7.2 Evolución de Masa Salarial .....                                          | 32 |
| 7.3 Programas de cumplimiento obligatorio por parte del Ministerio de Trabajo | 33 |

## CARTA DEL GERENTE GENERAL

Como Gerente General de la Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza RECYCOB S.A., comparto con ustedes nuestra Memoria Anual, la cual tiene como objetivo mostrar el desempeño de la empresa en el año 2017, en los diferentes ámbitos de gestión.

El 2017 para RECYCOB significó un año de grandes retos, como la asignación de la cartera de la Banca Cerrada por alrededor de USD 43 millones, lo que llevó a adoptar nuevas estrategias que permitan asumir de manera inmediata la gestión de esta cartera. Es así que, una de ellas fue el abrir la oficina en Guayaquil, donde se concentraba el 91% de los juicios, permitiendo garantizar la atención a los clientes de manera oportuna.

También, se realizaron compras de carteras por un monto total de USD 26.7 millones, distribuido en 7.244 operaciones, lo que permitió que el crecimiento en el año 2017 fuera notable en comparación al 2016.

Es oportuno destacar el esfuerzo y tenacidad de todo el personal de RECYCOB por día a día, desde su espacio de trabajo contribuir para alcanzar las metas y objetivos del 2017.

También, un agradecimiento especial a los accionistas, miembros del Directorio, por su apoyo durante este año. Y no podía faltar un agradecimiento a nuestros clientes por su confianza en la empresa; y, por quienes trabajamos día a día.

Para todos ustedes está dirigida esta Memoria.

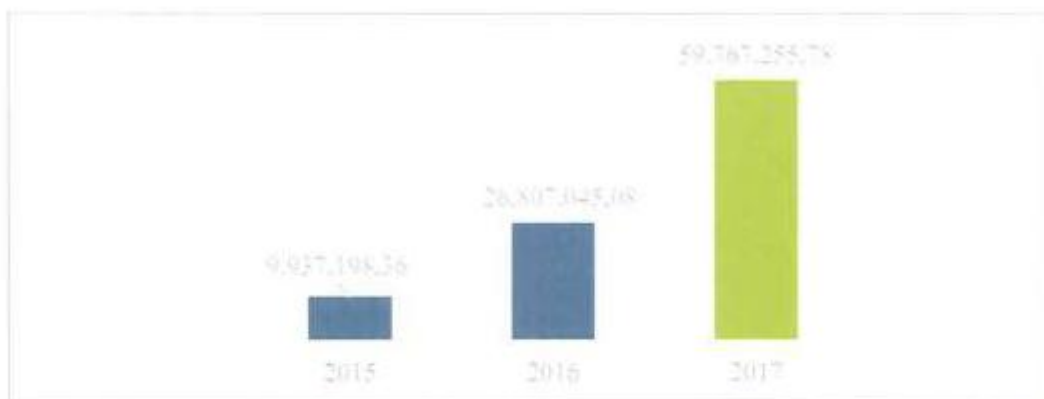


DR. FABRICIO SEGOVIA B/ GERENTE GENERAL

## 2. DESTACADOS 2017

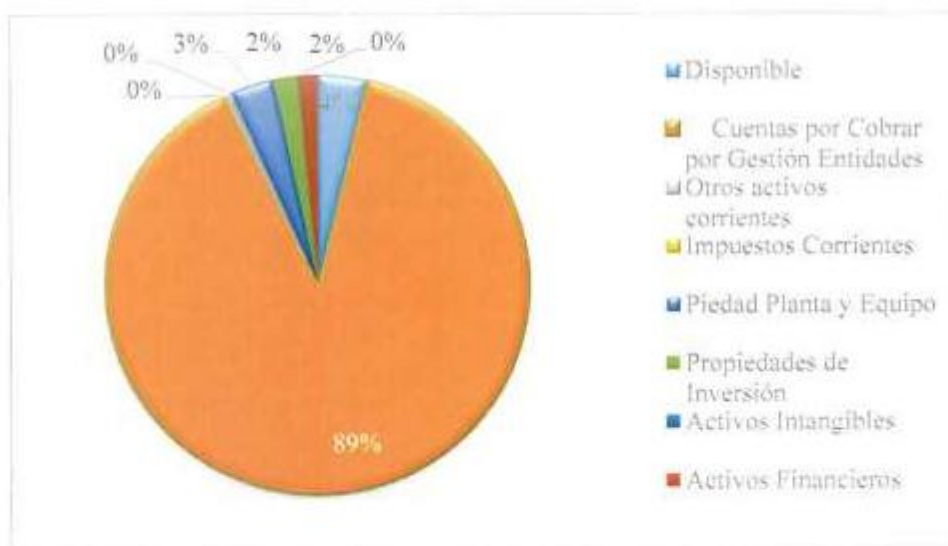
### 2.1 Activos Totales:

**GRAFICO No. 1: EVOLUCIÓN DEL ACTIVO  
2015-2017  
(US\$ DÓLARES)**



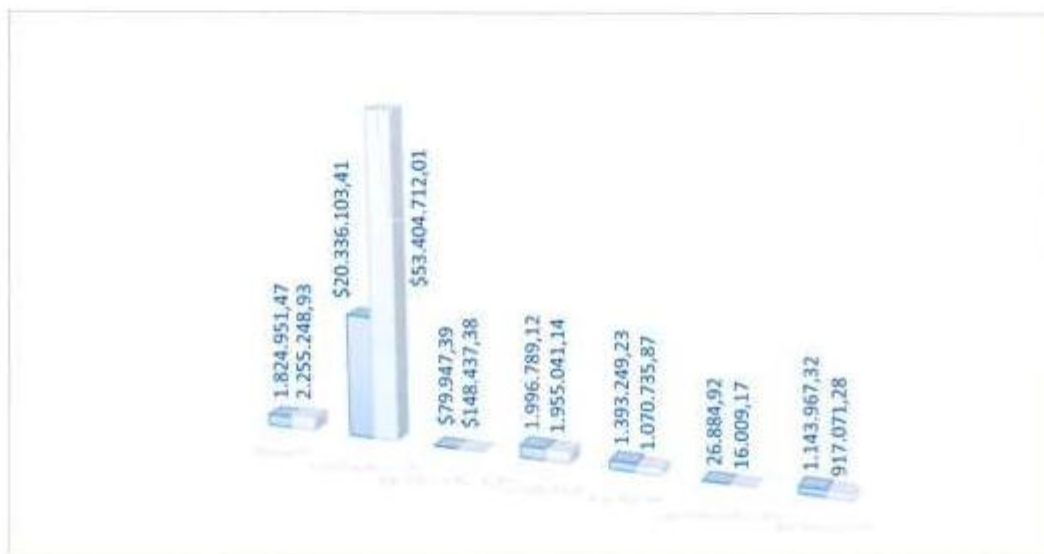
Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

**GRAFICO No. 2: COMPOSICION DEL ACTIVO  
2017  
(EN PORCENTAJES)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

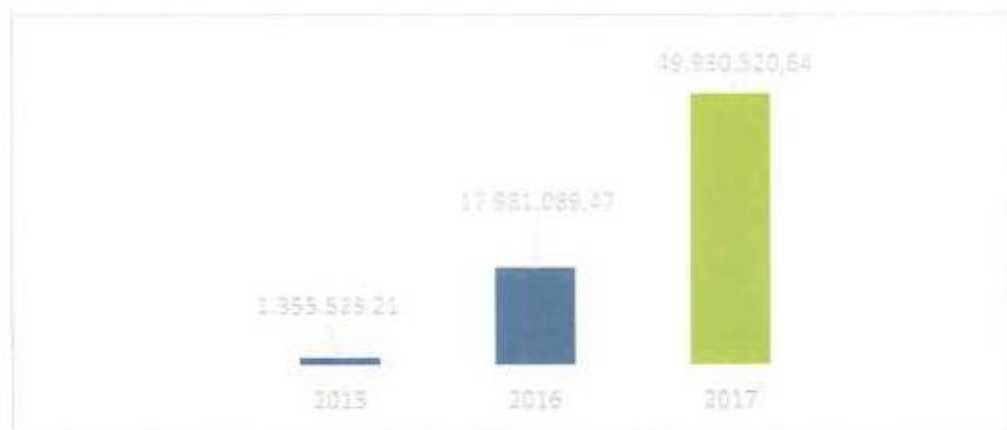
**GRAFICO No. 3: COMPOSICION DEL ACTIVO**  
**2016-2017**  
**(US\$ DÓLARES)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
 Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

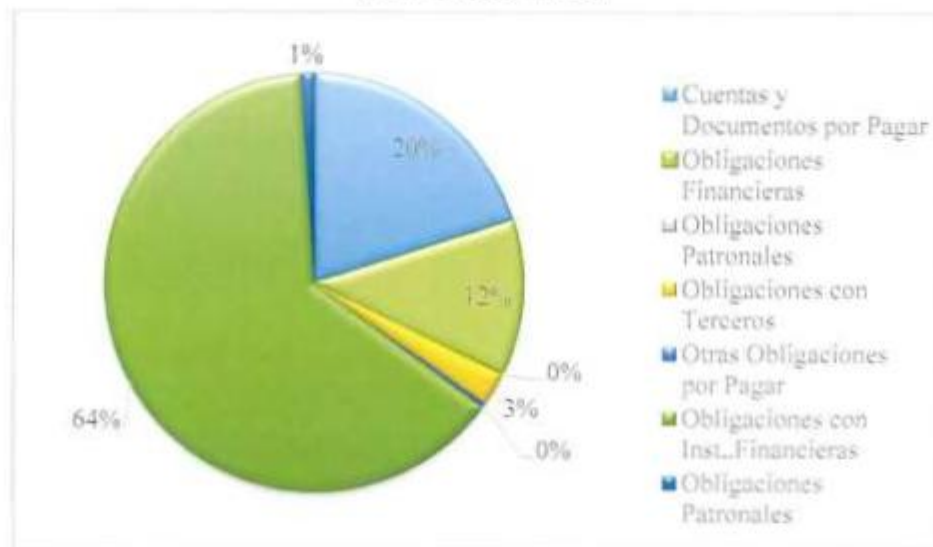
## 2.2 Pasivo

**GRAFICO No. 4: EVOLUCION DEL PASIVO**  
**2015-2017**  
**(US\$ DÓLARES)**



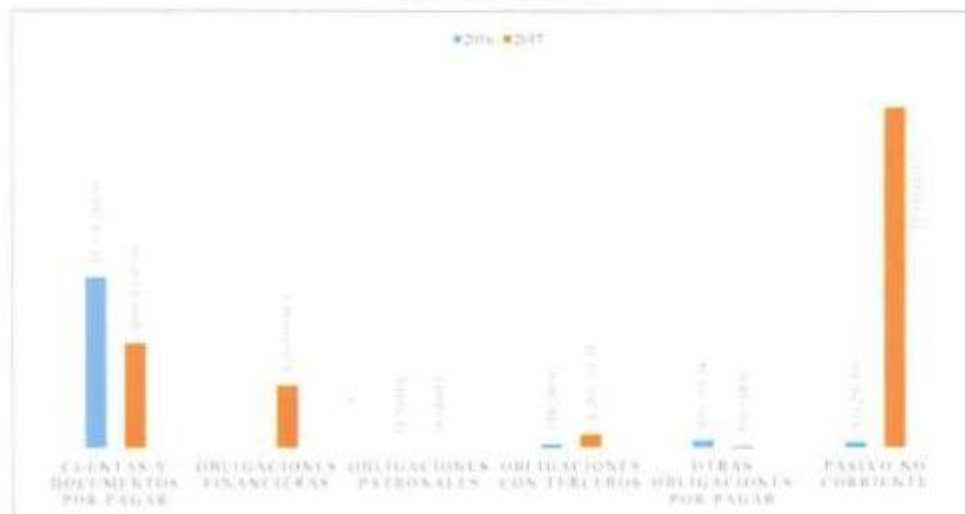
Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
 Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

**GRAFICO No. 5: COMPOSICION DEL PASIVO  
2017  
(EN PORCENTAJE)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

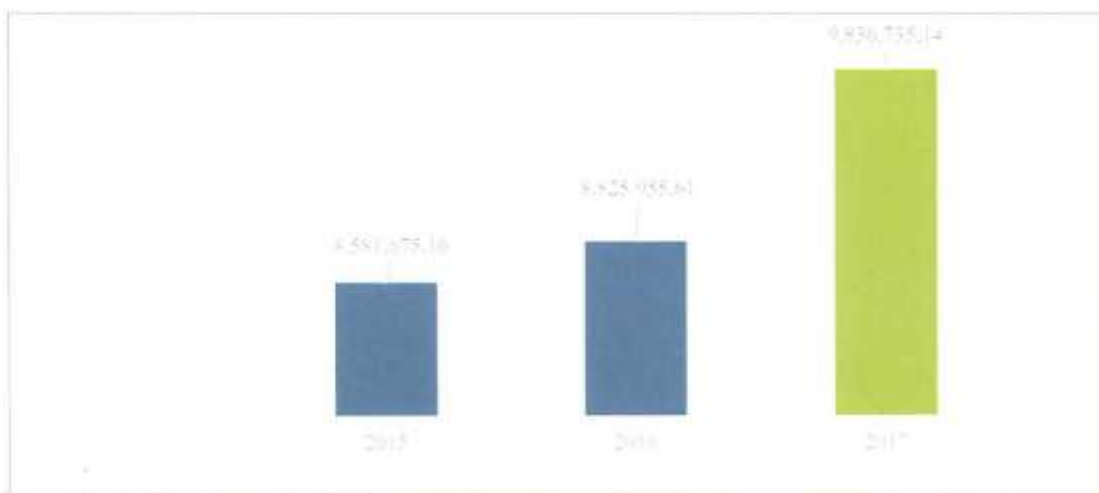
**GRAFICO No. 6: COMPOSICION DEL PASIVO  
2016-2017  
(US\$ DÓLARES)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

## 2.3 Patrimonio

**GRAFICO No. 7: EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
2015-2017  
(US\$ DÓLARES)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

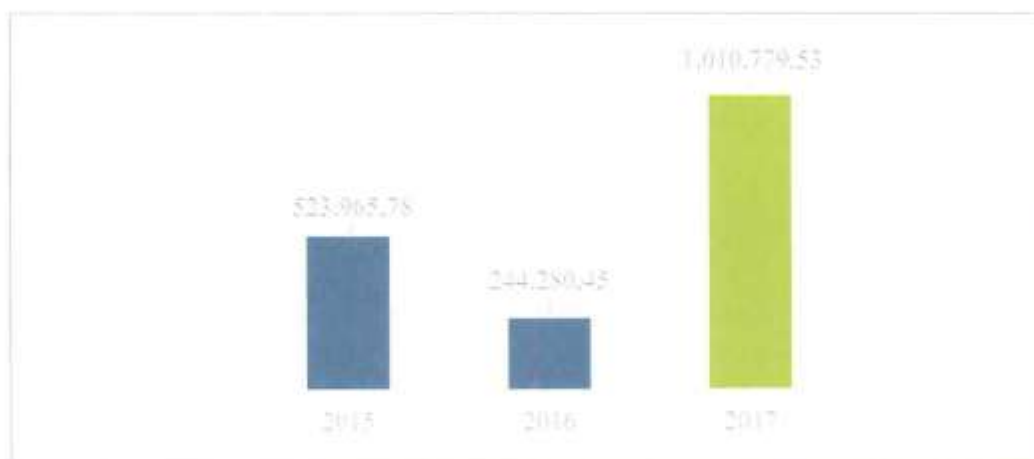
**GRAFICO No. 8: COMPOSICION DEL PATRIMONIO  
2017  
(EN PORCENTAJES)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

## 2.4 Resultados

**GRAFICO No. 9: RESULTADOS  
2015-2017  
(US\$ DÓLARES)**



Fuente: Balances RECYCOB (Sistema Contable NIGISU)  
Elaborado por: Gerencia Administrativa Financiera

### 3. GOBIERNO CORPORATIVO

La compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza RECYCOB S.A. cuenta con diferentes órganos de Gobierno Corporativo, pues está bajo el mando de la Junta General de Accionistas y es administrada por el Directorio, el Gerente General y el Presidente.

#### 3.1 Junta General De Accionistas

La Junta General de Accionistas es la suprema autoridad de la compañía y tiene todos los deberes, responsabilidades y atribuciones que señala la Ley.



Año a año, se realizan Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias formadas por los accionistas legalmente convocados, la Junta General Ordinaria se reúne por lo menos una vez al año, dentro de los noventa días siguientes al cierre de cada ejercicio anual. Por su parte, las Juntas Generales Extraordinarias se reúnen en cualquier época del año, para tratar los asuntos puntualizados en la convocatoria.

Durante el año 2017 se han realizado dos Juntas Ordinarias de Accionistas en los

meses de marzo y julio respectivamente.

Dentro del paquete accionario de RECYCOB S.A. el mayor accionista es la Corporación Financiera Nacional, que corresponde al 93% del capital total, dejando un 7% en manos de accionistas minoritarios (naturales y jurídicos).

En función a lo establecido en el Estatuto de la Empresa, la Junta General de Accionistas está conformada por su presidente, directores principales y suplentes, y un secretario.

#### 3.2 Directorio Institucional

El Directorio es la máxima autoridad de administración de RECYCOB S.A., responsable de definir las principales políticas y estrategias, así como velar por su óptimo cumplimiento.

En función a lo establecido en el Estatuto, los miembros del Directorio son elegidos por la Junta General de Accionistas para ejercer sus funciones por un periodo establecido.

Los Miembros del Directorio de la Compañía De Servicios Auxiliares y de Gestión de Cobranza Recycob S.A. al término del ejercicio 2017 fueron:



**RECYCOB S.A.**

- **VERÓNICA GALLARDO, MSC**  
**PRESIDENTA DEL DIRECTORIO**
- **AB. JULIO CÉSAR BENÍTEZ**  
**DIRECTOR PRINCIPAL**
- **ING. CARLOS JULIO OROZCO**  
**DIRECTOR SUPLENTE**
- **LCDO. JAVIER VELÁSQUEZ**  
**DIRECTOR PRINCIPAL**
- **DR. FABRICIO SEGOVIA**  
**SECRETARIO**

### 3.3 Administración

La administración de RECYCOB S.A es responsable de poner en práctica las distintas estrategias aprobadas por el Directorio. Durante el año 2017 se dieron algunos cambios en la administración modificándose algunas áreas con el objetivo de mejorar en su gestión.

A Diciembre de 2017 la administración de RECYCOB S.A. estaban conformada por:

Verónica del Carmen Gallardo Aguirre

**Presidenta**

Neris Fabricio Segovia Betancourt

**Gerente General y Juez de Coactiva**

Karla Graciela Álvarez Núñez

**Gerente de Planificación**

Miguel Fernando Muñoz Montenegro

**Gerente de Tecnología**

Cristina Lilian Olmedo Paredes

**Gerente Financiera**

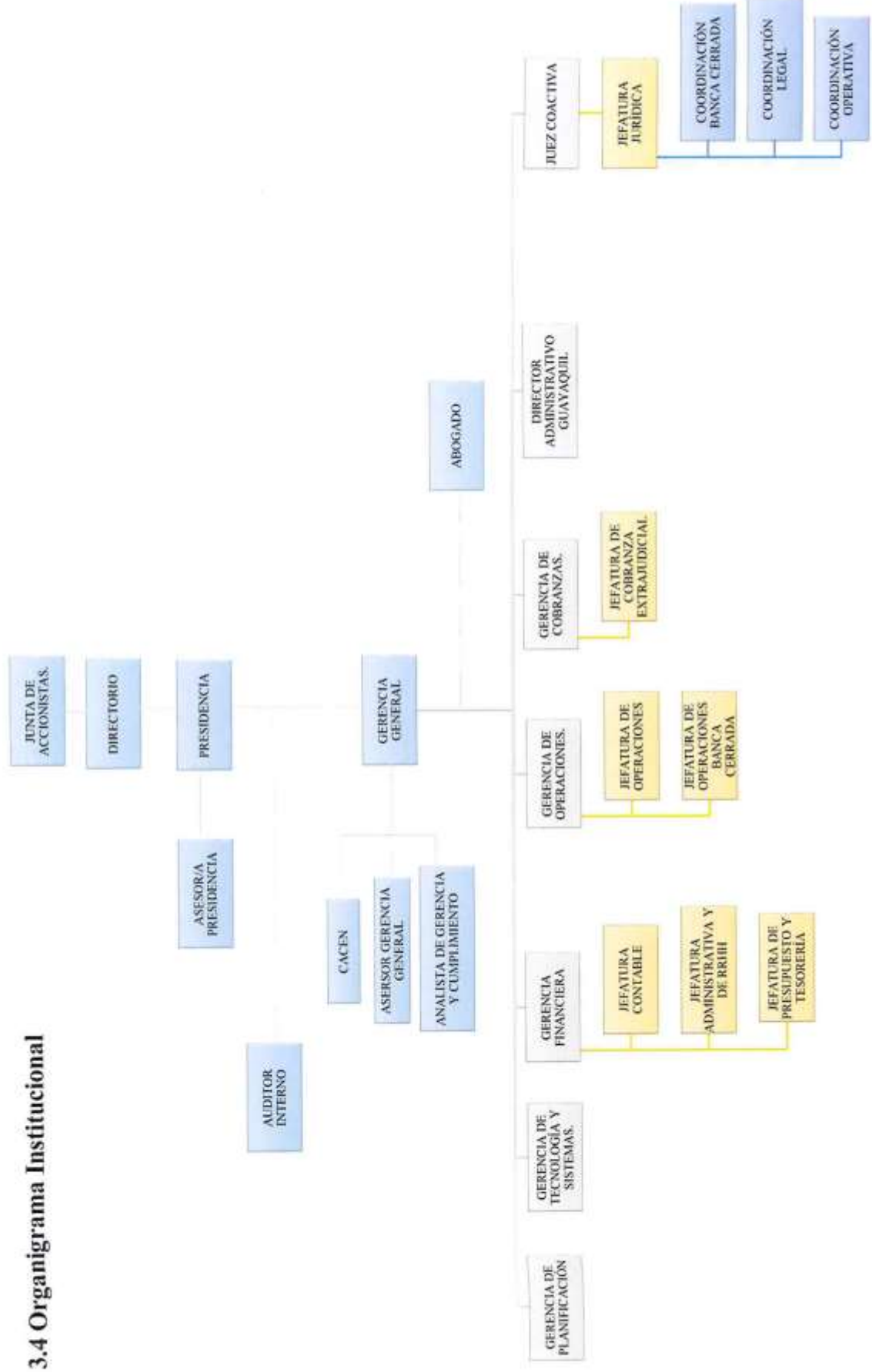
Andrea Pilar Torres Páez

**Gerente de Operaciones**

Maria Belén Játiva Ruiz

**Gerente de Cobranza**

### 3.4 Organigrama Institucional



## 4. ESTRATEGIA INSTITUCIONAL

### 4.1 Gestión Estratégica

Existen diferentes componentes que define la Gestión de RECYCOB S.A., mismos que han permitido a la entidad poder diferenciarse de su competencia y alcanzar los objetivos enfocados a mejorar la gestión de la empresa.

A diciembre de 2017, la gestión estratégica estaba definida por:

#### **Misión:**

*Generar un valor agregado significativo en la gestión de cobranzas reduciendo el atraso del cumplimiento de las obligaciones a través de la satisfacción de las necesidades de recuperación, convirtiéndonos en socios estratégicos del Sistema Financiero ecuatoriano y sus clientes, bajo la aplicación de políticas de calidad, eficiencia y eficacia por parte de nuestro talento humano comprometido, en un marco de estricto apego a las normas éticas y legales.*

#### **Visión:**

*Ser la primera opción en servicios auxiliares especializados en cobranza y coactiva a nivel nacional, sustentada en la primacía de las personas sobre el capital, eficiente y proactiva, con talento humano comprometido en prácticas éticas, superando las necesidades y expectativas de los clientes, promoviendo el cumplimiento de obligaciones contraídas legítimamente con el Sistema Financiero.*

#### 4.1.1 Ejes De Enfoque Estratégico:



TALENTO HUMANO ADECUADO Y CAPACITADO

GESTIÓN INTEGRAL DE COBRANZA Y COMPRA DE  
CARTERA



RECUPERACIÓN VÍA COACTIVA

RESPONSABILIDAD SOCIAL



FINANCIERO Y ADMINISTRATIVO

#### 4.1.2 Valores Institucionales:

- Predisposición genuina para atender las necesidades y dar apoyo a los clientes brindando colaboración y ayuda.

**Vocación de Servicio**



- Es un acuerdo formal que llegan dos o más partes tras hacer ciertas concesiones cada una de ellas

**Compromiso**



- Congruencia y firmeza en sus acciones

**Integridad**



- Es el trabajo hecho por varios individuos, donde cada uno hace una parte pero todos con un objetivo común

**Trabajo en equipo**



- Creatividad, romper paradigmas es un cambio que introduce novedades

**Innovación**



- Eficiencia y eficacia, es la actuación capaz de generar el mayor valor, conocimiento y aprendizaje posible

**Alto Desempeño**



- Dar el trato adecuado al cliente interno en igualdad de condiciones sin discriminación de género

**Equidad**



- El cliente interno deberá administrar, orientar y valorar las consecuencias de sus actos

**Responsabilidad**



## 4.2 Código Gobierno Corporativo

El Código de Gobierno Corporativo es un documento dinámico, que debe ser continuamente actualizado y adaptado para las diferentes situaciones a las que RECYCOB S.A. se enfrente, su objetivo es proveer el marco de dirección y control para la gestión de la empresa.

El Accionista, Directorio, Alta Gerencia y empelados de RECYCOB S.A. son destinatarios del Código de Gobierno Corporativo, por lo tanto deberán cumplir con las disposiciones establecidas en el mismo, y el espíritu y objetivo de sus principios y políticas como modelo de actuación, es decir se deben adoptar las disposiciones contenidas en el Código, asegurando su implementación.



### 4.3 Provisiones

Adicionalmente a la labor de cobranzas, y en función del riesgo que asume la empresa en el desempeño de sus funciones, analizadas permanentemente por la propia empresa, sugerida por los auditores externos, y requerida por el organismo de control (Superintendencia de Bancos del Ecuador), se ha considerado necesario establecer provisiones que permitan cubrir el riesgo generado mencionado.

Es necesario recalcar que a la presente fecha se encuentran constituidas provisiones sobre la cartera propia de RECYCOB S.A., por un monto de USD 4.4 millones, lo que representa una cobertura de 80.99% sobre la mencionada cartera, que fue calificada y provisionada de acuerdo lo dispuesto en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos, Libro I, Normas de Control para las Entidades de los Sectores Financieros Público y Privado.

Los montos de provisión sobre cartera comprada y cartera de la banca cerrada, aún no han sido constituidos, se está realizando un modelo de calificación de cartera y constitución de provisiones, el mismo que debe ser revisado y aprobado por el organismo de control respectivo.

| TIPO CARTERA          | MONTO                | VALOR RAZONABLE      | % PROVISIÓN PROPUESTO | MONTO PROVISION     |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| RECYCOB S.A.          | 10.250.767,39        | 4.395.785,35         | 80,99%                | 3.560.243,53        |
| CARTERA COMPRADA      | 32.137.674,39        | 2.571.013,95         | 4,00%                 | 102.840,56          |
| CARTERA BANCA CERRADA | 43.930.773,30        | 37.930.773,30        | 4,00%                 | 1.517.230,93        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>86.319.215,08</b> | <b>44.897.572,60</b> | <b>11,54%</b>         | <b>5.180.315,02</b> |

Los servicios que brinda Recycob S.A., están enfocados a las entidades del sistema financiero nacional, a través de la cobranza preventiva, pre-coactiva, extraprocesal, jurisdicción coactiva y judicial, de acuerdo a las necesidades que este tenga en cada uno de los segmentos.

## 5. DESEMPEÑO EN COBRANZA

### 5.1 Evolución de Cobranza

El sistema financiero del país necesita recaudar los créditos otorgados a sus clientes. A pesar de los análisis realizados en el otorgamiento, la cartera presenta retrasos en sus pagos, la misma que puede ser de todos los tipos o sectores. En algunos casos son incobrables y se considera como cartera castigada o dada de baja, y su recuperación significa un gran aporte de dinero que ingresa a las entidades que otorgan crédito, ya que en sus balances fueron consideradas como pérdida.

Para satisfacer las necesidades antes mencionadas, se crea esta nueva organización dedicada a la administración de la gestión de cobranzas y a la compra de cartera. La posibilidad de contar con un Juzgado de Coactivas, el cual pueda actuar inclusive para terceros, es la diferencia con el resto de empresas de cobranzas que actualmente están operando en el mercado, las cuales carecen de esta herramienta de gestión.

Recycob S.A. es una nueva empresa totalmente ecuatoriana que inicia sus actividades el 05 de Octubre del 2015, con la transformación del Banco Cofiec, siendo la primera Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranzas autorizada por la Superintendencia de Bancos. La misma cuenta con un sistema informático de cobranza, para la gestión Preventiva, Extrajudicial, Judicial y Coactiva.

A través del presente documento se detallan brevemente las actividades realizadas por la Gerencia de Cobranzas de Recycob S.A., en cumplimiento con las atribuciones asignadas bajo su responsabilidad.

#### 5.1.1 Compra De Cartera A Entidades Del Sector Financiero.

A continuación se detalla la cartera que mantiene la compañía, tanto propia como de terceros, y sobre la que se realiza gestión de cobranzas permanente:

| CARTERA COMPRADA 2016 |                                      |                                    |                  |                           |                    |
|-----------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|
|                       | INSTITUCIÓN                          | FECHA DE FINALIZACIÓN DEL CONTRATO | # DE OPERACIONES | MONTO DE CAPITAL COMPRADO | PROMEDIO DIAS MORA |
| 1                     | FIDUCIARIA DEL PACIFICO FIDUPACIFICO | 28/12/2016                         | 7                | 221.047,91                |                    |
| 2                     | COOPROGRESO 001                      | 30/3/2018                          | 1694             | 5.237.112,24              | 254                |
| 3                     | TOPSEG                               | 24/11/2017                         | 586              | 6.326.992,93              | 1.812              |
| 4                     | COOPCCP                              | 2/12/2017                          | 464              | 1.040.422,96              | 451                |
| 5                     | COOPERATIVA SUBOFICIALES             | 15/12/2017                         | 2195             | 3.538.158,04              | 1.165              |
| TOTAL                 |                                      |                                    | 4.946,00         | 16.363.734,08             |                    |

| CARTERA COMPRADA 2017 |                                    |                                    |                  |                           |                    |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|
|                       | INSTITUCIÓN                        | FECHA DE FINALIZACIÓN DEL CONTRATO | # DE OPERACIONES | MONTO DE CAPITAL COMPRADO | PROMEDIO DIAS MORA |
| 6                     | COBRA FACIL FABRACILISA            | 11/5/2018                          | 355              | 3.849.907,82              | 820                |
| 7                     | OSCUS                              | 20/6/2018                          | 447              | 2.029.510,31              | 395                |
| 8                     | COOPROGRESO 002                    | 30/6/2018                          | 1411             | 2.797.543,27              | 649                |
| 10                    | COBRA FACIL 002                    | 30/8/2018                          | 1745             | 5.781.294,09              | 1.388              |
| 11                    | COOP CORPORACIÓN CENTRO            | 31/8/2018                          | 595              | 523.716,63                | 1.208              |
| 12                    | BANCO DELBANK                      | 31/8/2018                          | 94               | 405.258,72                | 578                |
| 13                    | BANCO CAPITAL                      | 30/3/2018                          | 477              | 3.821.019,67              | 444                |
| 14                    | COOPROGRESO 003                    | 30/3/2019                          | 213              | 1.435.654,05              | 404                |
| 15                    | COOPERATIVA MASCOOP                | 6/10/2018                          | 537              | 1.454.057,63              | 787                |
| 16                    | COOPERATIVA DE LA POLICIA NACIONAL | 30/11/2018                         | 414              | 3.263.851,54              | 508                |
| 17                    | OSCUS 002                          | 11/12/2018                         | 654              | 1.038.256,78              | 689                |
| 18                    | COOP CORPORACION CENTRO 002        | 28/12/2018                         | 302              | 396.565,72                | 1.540              |
| TOTAL                 |                                    |                                    | 7.244,00         | 26.796.636,23             |                    |

### 5.1.2 Cartera Propia (Ex Banco Cofiec)

Posterior a la conversión de Banco Cofiec, en la actual empresa Recycob S.A., la cartera propiedad de Banco Cofiec, pasa directamente a Recycob S.A., es necesario mencionar que era una cartera un tanto deteriorada, y en muchos casos se encontraba castigada, con una probabilidad de pérdida del 100%.

Actualmente la cartera propia de Recycob S.A., se encuentra compuesta y contabilizada de la siguiente manera.

| TIPO DE CARTERA | MONTO         | % RESPECTO AL TOTAL |
|-----------------|---------------|---------------------|
| VIGENTE         | 4.395.785,35  | 43%                 |
| CASTIGADA       | 5.854.982,04  | 57%                 |
| TOTAL           | 10.250.767,39 | 100%                |

## 5.2 Gestión de Cobranza

La gestión de cobranza realizada sobre la cartera detallada arriba, es coincidente con los estándares de cobranza de acuerdo a la edad de mora en contextos de la situación económica, legal, judicial y extrajudicial del país.

El detalle de esa recuperación se presenta a continuación:

### 5.2.1 Recuperación

| RUBRO        | MONTO INICIAL         | MONTO RECUPERADO     | % RECUPERACION |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| CAPITAL      | 61.665.820,92         | 13.615.451,17        | 22,08%         |
| INTERES      | 9.004.262,89          | 3.612.270,70         | 40,12%         |
| INTERES MORA | 25.588.291,87         | 3.497.001,91         | 13,67%         |
| COSTAS       | 140.769,84            | 31.190,79            | 22,16%         |
| HONORARIOS   | 5.219.025,90          | 1.129.557,53         | 21,64%         |
| OTROS        | 8.482.019,20          | 1.436.890,51         | 16,94%         |
| <b>TOTAL</b> | <b>110.100.190,63</b> | <b>23.322.362,61</b> | <b>21,18%</b>  |

### 5.2.2 Recuperación De Capital

| ENTIDAD                             | CAPITAL INICIAL | RECUPERACION CAPITAL | % DE RECUPERACIÓN |
|-------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| BANCO CAPITAL                       | 3.348.201,88    | 438.899,86           | 13,11%            |
| BANCO DELBANK                       | 405.258,72      | 21.620,92            | 5,34%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 001    | 3.875.789,81    | 82.124,46            | 2,12%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 002    | 5.781.294,09    | 187.458,60           | 3,24%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 001        | 505.518,42      | 41.547,06            | 8,22%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 002        | 396.565,72      | 10.387,96            | 2,62%             |
| COOP. MAS AHORRO SOLIDARIO MASCOOP  | 1.019.097,71    | 81.713,69            | 8,02%             |
| COOP. POLICIA NACIONAL CIA. LTDA.   | 3.263.851,54    | 117.441,97           | 3,60%             |
| COOP. SUBOFICIALES POLICIA NACIONAL | 3.527.171,52    | 635.031,17           | 18,00%            |
| COOPCCP                             | 986.963,34      | 248.240,22           | 25,15%            |
| COOPROGRESO 001                     | 5.237.529,71    | 1.186.887,08         | 22,66%            |
| COOPROGRESO 002                     | 2.796.579,93    | 180.009,52           | 6,44%             |
| COOPROGRESO 003                     | 1.435.654,05    | 81.791,67            | 5,70%             |
| OSCUS                               | 2.029.511,22    | 305.132,25           | 15,03%            |
| OSCUS 002                           | 1.038.256,78    | 82.781,82            | 7,97%             |
| RECYCOB S.A.                        | 19.744.905,34   | 9.501.148,40         | 48,12%            |

|              |                      |                      |               |
|--------------|----------------------|----------------------|---------------|
| TOP-SEG      | 6.273.671,15         | 413.234,54           | 6,59%         |
| <b>TOTAL</b> | <b>61.665.820,92</b> | <b>13.615.451,17</b> | <b>22,08%</b> |

### 5.2.3 Recuperación Interés

| ENTIDAD                             | INTERES INICIAL     | RECUPERACION INTERES | % DE RECUPERACIÓN |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| BANCO CAPITAL                       | 488.698,18          | 90.490,45            | 18,52%            |
| BANCO DELBANK                       | 66.413,18           | 5.522,66             | 8,32%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 001    | 358.604,01          | 9.289,92             | 2,59%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 002    | 61.115,78           | 2.378,12             | 3,89%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 001        | 55.162,48           | 4.855,39             | 8,80%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 002        | 48.353,33           | 1.256,02             | 2,60%             |
| COOP. MAS AHORRO SOLIDARIO MASCOOP  | 147.849,89          | 22.066,23            | 14,92%            |
| COOP. POLICIA NACIONAL CIA. LTDA.   | 533.181,61          | 26.470,35            | 4,96%             |
| COOP. SUBOFICIALES POLICIA NACIONAL | 480.207,66          | 94.688,89            | 19,72%            |
| COOPCCP                             | 161.351,73          | 42.219,57            | 26,17%            |
| COOPROGRESO 001                     | 1.314.043,85        | 335.997,27           | 25,57%            |
| COOPROGRESO 002                     | 408.881,33          | 22.196,92            | 5,43%             |
| COOPROGRESO 003                     | 268.480,76          | 20.525,46            | 7,65%             |
| OSCUS                               | 343.373,97          | 66.402,64            | 19,34%            |
| OSCUS 002                           | 164.466,07          | 18.747,71            | 11,40%            |
| RECYCOB S.A.                        | 4.104.079,06        | 2.849.163,12         | 69,42%            |
| TOP-SEG                             | -                   | -                    | 0,00%             |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>9.004.262,89</b> | <b>3.612.270,70</b>  | <b>40,12%</b>     |

### 5.2.4 Recuperación Interés De Mora

| ENTIDAD                          | INTERES MORA INICIAL | RECUPERACION INTERES MORA | % DE RECUPERACIÓN |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|
| BANCO CAPITAL                    | 211.403,06           | 42.777,01                 | 20,23%            |
| BANCO DELBANK                    | 48.423,33            | 5.068,98                  | 10,47%            |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 001 | 1.597.175,37         | 35.595,48                 | 2,23%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 002 | 2.709.599,23         | 108.743,02                | 4,01%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 001     | 344.625,27           | 31.137,80                 | 9,04%             |

|                                     |                      |                     |               |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| COOP. CORPORACION CENTRO 002        | 141.068,06           | 6.797,56            | 4,82%         |
| COOP. MAS AHORRO SOLIDARIO MASCOOP  | 322.671,30           | 16.865,91           | 5,23%         |
| COOP. POLICIA NACIONAL CIA. LTDA.   | 77.613,82            | 11.558,79           | 14,89%        |
| COOP. SUBOFICIALES POLICIA NACIONAL | 1.588.780,90         | 295.715,56          | 18,61%        |
| COOPCCP                             | 255.180,12           | 57.059,87           | 22,36%        |
| COOPROGRESO 001                     | 925.332,23           | 256.686,17          | 27,74%        |
| COOPROGRESO 002                     | 499.873,46           | 71.598,07           | 14,32%        |
| COOPROGRESO 003                     | 150.135,34           | 12.471,30           | 8,31%         |
| OSCUS                               | 275.891,77           | 55.557,07           | 20,14%        |
| OSCUS 002                           | 105.753,34           | 26.026,90           | 24,61%        |
| RECYCOB S.A.                        | 15.028.034,05        | 2.308.551,80        | 15,36%        |
| TOP-SEG                             | 1.306.731,23         | 154.790,61          | 11,85%        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>25.588.291,87</b> | <b>3.497.001,91</b> | <b>13,67%</b> |

### 5.2.5 Recuperación Costas

| ENTIDAD                             | COSTAS INICIAL | RECUPERACION COSTAS | % DE RECUPERACIÓN |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|-------------------|
| BANCO CAPITAL                       | 1.687,20       | 473,60              | 28,07%            |
| BANCO DELBANK                       | 656,36         | 182,92              | 27,87%            |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 001    | 36.999,50      | 1.320,79            | 3,57%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 002    | 24.401,70      | 1.755,21            | 7,19%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 001        | 2.661,55       | 647,67              | 24,33%            |
| COOP. CORPORACION CENTRO 002        | 561,60         | 46,80               | 8,33%             |
| COOP. MAS AHORRO SOLIDARIO MASCOOP  | 1.325,80       | 198,87              | 15,00%            |
| COOP. POLICIA NACIONAL CIA. LTDA.   | 1.287,68       | 171,02              | 13,28%            |
| COOP. SUBOFICIALES POLICIA NACIONAL | 15.919,25      | 5.148,62            | 32,34%            |
| COOPCCP                             | 5.482,50       | 2.116,50            | 38,60%            |
| COOPROGRESO 001                     | 22.375,75      | 10.988,75           | 49,11%            |
| COOPROGRESO 002                     | 11.137,00      | 2.857,61            | 25,66%            |
| COOPROGRESO 003                     | 1.515,70       | 329,50              | 21,74%            |
| OSCUS                               | 5.524,86       | 1.814,04            | 32,83%            |

|              |                   |                  |               |
|--------------|-------------------|------------------|---------------|
| OSCUS 002    | 1.941,34          | 523,99           | 26,99%        |
| RECYCOB S.A. | 1.255,80          | 496,80           | 39,56%        |
| TOP-SEG      | 6.036,25          | 2.118,10         | 35,09%        |
| <b>TOTAL</b> | <b>140.769,84</b> | <b>31.190,79</b> | <b>22,16%</b> |

### 5.2.6 Recuperación Honorarios

| ENTIDAD                             | HONORARIOS INICIAL  | RECUPERACION HONORARIOS | % DE RECUPERACIÓN |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| BANCO CAPITAL                       | 111.262,89          | 31.179,23               | 28,02%            |
| BANCO DELBANK                       | 32.160,43           | 8.474,16                | 26,35%            |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 001    | 767.294,07          | 26.339,85               | 3,43%             |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 002    | 884.965,28          | 54.108,38               | 6,11%             |
| COOP. CORPORACION CENTRO 001        | 56.089,79           | 12.028,99               | 21,45%            |
| COOP. CORPORACION CENTRO 002        | 17.777,78           | 528,35                  | 2,97%             |
| COOP. MAS AHORRO SOLIDARIO MASCOOP  | 44.274,97           | 7.516,22                | 16,98%            |
| COOP. POLICIA NACIONAL CIA. LTDA.   | 127.571,36          | 11.897,13               | 9,33%             |
| COOP. SUBOFICIALES POLICIA NACIONAL | 522.049,18          | 159.815,33              | 30,61%            |
| COOPCCP                             | 139.665,36          | 41.299,12               | 29,57%            |
| COOPROGRESO 001                     | 686.235,68          | 295.610,65              | 43,08%            |
| COOPROGRESO 002                     | 266.478,36          | 52.880,65               | 19,84%            |
| COOPROGRESO 003                     | 104.102,29          | 15.540,20               | 14,93%            |
| OSCUS                               | 226.267,72          | 49.975,82               | 22,09%            |
| OSCUS 002                           | 71.729,71           | 15.466,03               | 21,56%            |
| RECYCOB S.A.                        | 670.053,19          | 261.064,57              | 38,96%            |
| TOP-SEG                             | 491.047,86          | 85.832,84               | 17,48%            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>5.219.025,90</b> | <b>1.129.557,53</b>     | <b>21,64%</b>     |

### 5.2.7 Operaciones Con Cancelación Total

| ENTIDAD                            | NÚMERO DE OPERACIONES | CAPITAL   | INTERES  | INTERES MORA |
|------------------------------------|-----------------------|-----------|----------|--------------|
| BANCO CAPITAL                      | 31                    | 86.961,76 | 5.676,42 | 6.297,11     |
| BANCO DELBANK                      | 7                     | 8.732,51  | 1.113,26 | 865,32       |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 001   | 35                    | 34.783,86 | 2.739,31 | 12.326,30    |
| COBRA FACIL FABRACILISA S.A. 002   | 29                    | 60.950,99 | 684,59   | 26.302,23    |
| COOP. CORPORACION CENTRO 001       | 42                    | 20.239,17 | 1.143,79 | 13.886,45    |
| COOP. CORPORACION CENTRO 002       | 5                     | 3.232,04  | 87,35    | 2.652,41     |
| COOP. MAS AHORRO SOLIDARIO MASCOOP | 37                    | 41.399,99 | 4.775,67 | 3.939,56     |

|                                     |             |                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| COOP. POLICIA NACIONAL CIA. LTDA.   | 18          | 77.107,60           | 8.947,33          | 6.226,07          |
| COOP. SUBOFICIALES POLICIA NACIONAL | 318         | 383.901,64          | 39.253,99         | 142.972,31        |
| COOPCCP                             | 124         | 137.215,37          | 16.193,57         | 24.581,27         |
| COOPROGRESO 001                     | 358         | 528.476,31          | 85.584,59         | 94.862,83         |
| COOPROGRESO 002                     | 121         | 101.860,19          | 12.487,19         | 25.909,72         |
| COOPROGRESO 003                     | 16          | 27.283,60           | 2.190,04          | 2.385,21          |
| OSCUS                               | 72          | 132.494,17          | 16.535,74         | 17.810,77         |
| OSCUS 002                           | 53          | 42.811,81           | 6.327,96          | 8.997,98          |
| RECYCOB S.A.                        | 47          | 4.552.332,93        | 603.623,76        | 82.553,72         |
| TOP-SEG                             | 80          | 79.824,10           | -                 | 30.735,05         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>1393</b> | <b>6.319.608,04</b> | <b>807.364,56</b> | <b>503.304,30</b> |

El total de operaciones que han cancelado en su totalidad, representan el 10%, del total de la cartera comprada.

#### 5.2.8 Convenios Celebrados En Etapa Prejudicial

| ENTIDAD          | No Operaciones con convenio | Abono Inicial     | Saldo a Financiar | Deuda Total         |
|------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| BANCO CAPITAL I  | 24                          | 80.058,14         | 123.533,61        | 203.591,75          |
| COBRA FACIL 2    | 1                           | 1.100,01          | 1.351,00          | 2.451,01            |
| COOPCCP          | 2                           | 4.500,00          | 3.359,00          | 7.859,00            |
| COPROGRESO 1     | 82                          | 94.613,06         | 255.416,37        | 350.029,43          |
| COPROGRESO 2     | 3                           | 3.016,14          | 3.083,00          | 6.099,14            |
| COPROGRESO 3     | 6                           | 34.630,40         | 34.646,53         | 69.276,93           |
| CORP. CENTRO     | 8                           | 4.956,00          | 7.841,00          | 12.797,00           |
| CORP. CENTRO 2   | 11                          | 9.812,40          | 15.771,46         | 25.583,86           |
| MASCOOP          | 10                          | 16.150,21         | 23.785,59         | 39.935,80           |
| OSCUS            | 43                          | 75.274,41         | 188.154,25        | 263.428,66          |
| OSCUS 2          | 13                          | 17.794,12         | 34.527,73         | 52.321,85           |
| POLICIA NACIONAL | 9                           | 34.206,56         | 64.936,48         | 99.143,04           |
| SUBOFICIALES     | 41                          | 34.532,60         | 94.257,76         | 128.790,36          |
| TOP SEG          | 5                           | 35.400,01         | 105.119,11        | 140.519,12          |
| <b>TOTAL</b>     | <b>258</b>                  | <b>446.044,06</b> | <b>955.782,89</b> | <b>1.401.826,95</b> |

Cabe indicar que los ingresos obtenidos por Recycob S.A., con excepción de los cedentes Cooprogreso y Banco Capital que tienen condiciones particulares, se basan principalmente en la apropiación de lo recaudado en costas judiciales, interés vencidos y de mora. A esto se suma, en menor medida un porcentaje de lo recaudado en capital respecto a toda la cartera administrada.

## 5.3 Gestión Coactiva

### 5.3.1 Embargo de Fondos en el Sistema Financiero.

Dentro de la gestión Coactiva, se evidencia que se produjeron embargos de fondos existentes en el Sistema Financiero Nacional, de los deudores de las diferentes carteras, por un monto total de USD 863 mil, que en su mayoría 75%, son embargo del deudor principal, equivalente a un valor de USD 649 mil, y el 25% restante corresponde a embargos de garantes y codeudores, que asciende a una cantidad de USD 214 mil.

| ENTIDAD                 | VALOR<br>RETENIDO<br>DEUDOR | VALOR<br>RETENIDO<br>GARANTE |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| TOPSEG                  | 40.472,16                   | -                            |
| COOPCCP                 | 7.915,93                    | 2.113,87                     |
| SUBOFICIALES            | 38.239,94                   | -                            |
| COOPROGRESO 1           | 21.527,12                   | 18.713,77                    |
| COOPROGRESO 2           | 73.031,88                   | 28.044,43                    |
| COOPROGRESO 3           | 22.626,57                   | 26.588,23                    |
| OSCUS                   | 25.532,19                   | 27.121,25                    |
| COBRA FACIL 1           | 60.425,96                   | -                            |
| COBRA FACIL 2           | 214.572,97                  | -                            |
| CORPORACIÓN<br>CENTRO   | 16.808,35                   | 31.818,13                    |
| DEL BANK                | 8.012,54                    | -                            |
| BANCO CAPITAL           | 72.635,43                   | -                            |
| MASCOOP                 | 14.197,31                   | -                            |
| POLICIA NACIONAL        | 18.330,23                   | 17.264,10                    |
| OSCUS 2                 | 12.122,15                   | 53.667,81                    |
| BANCO CAPITAL 2         | 20,53                       | -                            |
| CORPORACION<br>CENTRO 2 | 2.815,81                    | 8.750,19                     |
| <b>TOTAL</b>            | <b>649.287,07</b>           | <b>214.081,78</b>            |

### 5.3.2 Convenios de Pago, etapa Judicial

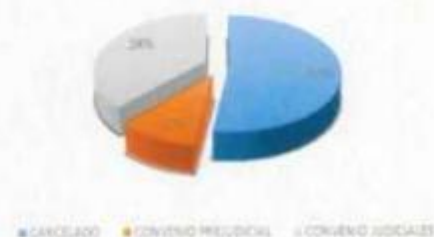
En la etapa Judicial, se celebraron 1017 convenios de pago, dentro de los cuales se llegó a un acuerdo de recuperación de los distintos rubros, de acuerdo al siguiente detalle:

| ENTIDAD              | No de Convenios | Capital             | Interés           | Interés mora      | Honorarios        | Otros            | Costas           |
|----------------------|-----------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Coop CCP             | 62              | 139.219,61          | 19.922,61         | 39.416,11         | 20.292,03         | 832,83           | 777,75           |
| Suboficiales         | 219             | 495.432,46          | 72.747,84         | 267.264,16        | 82.859,28         | 353,04           | 1.991,18         |
| Oscus                | 64              | 242.721,33          | 39.101,02         | 40.308,98         | 32.286,24         | 546,40           | 974,08           |
| Cooprogreso 2        | 97              | 153.574,53          | 9.237,83          | 46.756,07         | 23.898,69         | 506,06           | 1.167,88         |
| Cooprogreso 3        | 7               | 63.422,54           | 9.275,46          | 6.146,90          | 7.554,40          | -                | 92,26            |
| Cobra Fácil 1        | 82              | 85.203,48           | 7.960,00          | 37.058,33         | 17.161,94         | 16.513,94        | 861,82           |
| Cobra Fácil 2        | 84              | 231.780,71          | 2.364,46          | 102.174,75        | 35.989,71         | -                | 1.198,68         |
| Corporación Centro   | 25              | 30.819,08           | 3.096,17          | 18.583,16         | 6.067,01          | -                | 253,00           |
| Cooprogreso 1        | 319             | 1.038.202,83        | 238.633,71        | 232.079,60        | 150.727,70        | 48.170,41        | 4.619,18         |
| Del Bank             | 12              | 56.950,44           | 8.069,66          | 5.616,71          | 6.030,10          | 1.263,78         | 118,36           |
| Banco Capital        | 14              | 133.339,17          | 20.848,74         | 17.597,92         | 13.854,56         | -                | 207,20           |
| Mascoop              | 3               | 17.260,90           | 3.569,63          | 2.350,88          | 2.271,82          | 48,00            | 28,41            |
| Oscus 2              | 23              | 58.841,32           | 9.055,08          | 11.364,22         | 8.729,49          | -                | 214,75           |
| Policia Nacional     | 4               | 30.818,20           | 4.018,68          | 2.044,09          | 3.574,31          | -                | 40,24            |
| Corporación Centro 2 | 1               | 714,71              | 14,24             | 1.373,36          | 245,51            | -                | 9,36             |
| Banco Capital 2      | 1               | 13.857,38           | 3.420,34          | 1.582,96          | 1.680,28          | -                | 10,61            |
| <b>TOTAL</b>         | <b>1.017</b>    | <b>2.792.158,70</b> | <b>451.335,47</b> | <b>831.718,20</b> | <b>413.223,06</b> | <b>68.234,47</b> | <b>12.564,76</b> |

### 5.3.3 Operaciones Con Solución Extraordinaria

| TIPO DE SOLUCION     | NÚMERO DE OPERACIONES | VALOR TOTAL          |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| CANCELADO            | 1.393                 | 8.006.893,46         |
| CONVENIO PREJUDICIAL | 258                   | 1.401.826,95         |
| CONVENIO JUDICIALES  | 1.017                 | 4.569.234,65         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>2.668</b>          | <b>13.977.955,06</b> |

OPERACIONES CON SOLUCIÓN EXTRAORDINARIA



En resumen, los resultados de la gestión de recuperación alcanzados en el periodo evidencian una cobranza sobre el monto bruto administrado de 12.70%.

## 5.4 Banca Cerrada

El 18 de abril del 2017 se emite la Ley Orgánica para la Reestructuración de las deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores. En la cual se indica que la cartera resultante de las operaciones crediticias y no crediticias que a la fecha de promulgación de esta Ley posee el Banco Central y que provengan de los procesos y operaciones derivadas de la crisis financiera suscitada en el año 1999, sean vendidas de conformidad con la Ley, a entidades de servicios auxiliares del sistema financiero nacional especializadas en cobranza de propiedad mayoritariamente pública en un plazo de 90 días.

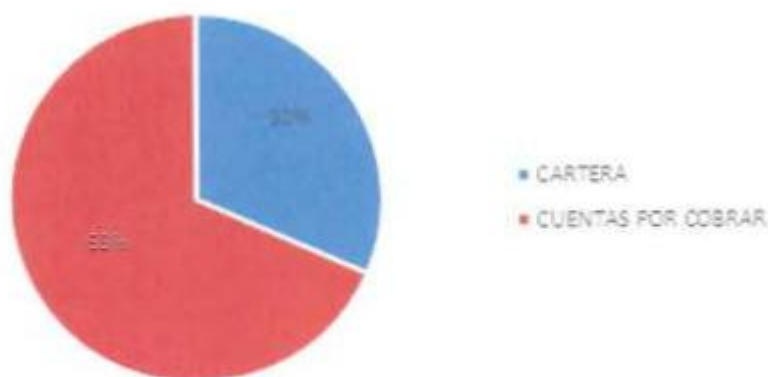
#### 5.4.1 Condiciones De La Venta

Las condiciones del factor de compra de la cartera se detalla en la Ley Orgánica para la Reestructuración de las deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores, las cuales son:

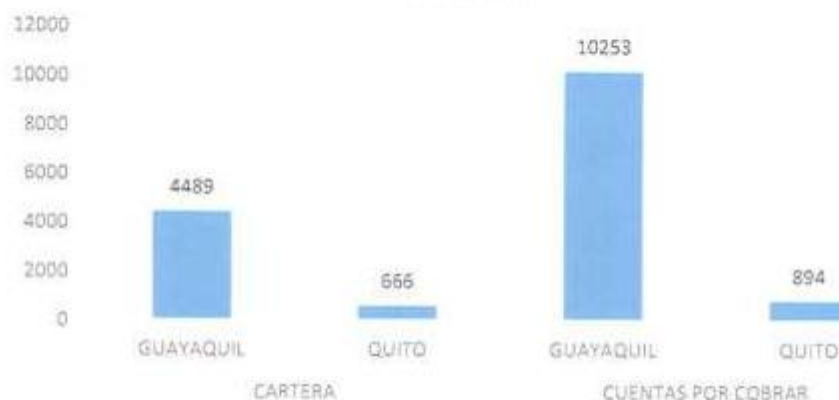
1. El valor de la venta de las operaciones crediticias y no crediticias, cuyas operaciones se encuentren respaldas con garantías hipotecarias corresponderá al valor del avalúo catastral en el año en que se ejecute la venta de cartera, siempre que no exista contingencia legal en la operación o en la garantía hipotecaria, en cuyo caso tendrá valor de USD 0.01.
2. El valor de la venta de las operaciones crediticias y no crediticias, que no posean garantías se efectuará por un valor de USD 0.01
3. El valor de la venta de las operaciones crediticias y no crediticias, que posean garantías prendarias será el valor del bien depreciado de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, pudiendo ser valores inferiores a USD 0.01, si los bienes han sido siniestrados o se encuentran en mal estado, conforme a los informes emitidas por peritos evaluadores.
4. El valor de la venta de las operaciones crediticias y no crediticias, que posean garantías prendarias consistentes en acciones se establecerá su valor patrimonial.
5. Los deudores deberán ser notificados a través de medios físicos, electrónicos o por la prensa escrita de la venta o sesión de la cartera.

En virtud de lo antes mencionado el 13 de julio del 2017 se suscribe el contrato de compraventa de cartera entre el BCE y RECYCOB S.A. Por una cuantía de USD 43.930.773,30 distribuidos en 16.302 operaciones (cartera 5.155 y cuentas por cobrar 11.147).

Operaciones Compradas por RECYCOB



**Distribución de Operaciones por ubicación de matriz del Banco**



La cuantía del contrato se determinó en base a lo indicado en el art. 1 de la ley y el resultado se lo evidencia en el siguiente cuadro.

| CARTERA                        | Nº DE OPERACIONES | VALOR                |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|
|                                | 5.155             | 43.930.661,83        |
| HIPOTECAS                      | 894               | 36.655.204,94        |
| SIN GARANTIA                   | 3.231             | 32,31                |
| PRENDARIAS                     | 784               | 7,84                 |
| ACCIONES, FIDEICOMISOS Y OTROS | 245               | 7.275.416,74         |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>      | <b>11.147</b>     | <b>111,47</b>        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>16.302</b>     | <b>43.930.773,30</b> |

De igual manera en la Ley Orgánica para la Reestructuración de las deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores, en el art. 3 menciona que se efectúe un recalcule a todas las operaciones de crédito; como resultado de este proceso se determinó el valor de capital tanto para cartera como para cuentas por cobrar que se detalla a continuación:

|                      | Nº DE OPERACIONES | SALDO DE CAPITAL        |
|----------------------|-------------------|-------------------------|
| CARTERA              | 5.155             | 838.795.998,49          |
| CUENTAS POR COBRAR   | 11.147            | 197.962.259,79          |
| <b>Total general</b> | <b>16.302</b>     | <b>1.036.758.258,28</b> |

#### **5.4.2 Administración De La Cartera De La Banca Cerrada**

Desde Julio del 2017 a la fecha se han efectuado las siguientes actividades relacionadas con la Administración de la Cartera de la Banca Cerrada:

- **Informes de aplicación de la Ley art. 2, art. 4, art. 9 y disposición reformatoria primera.**

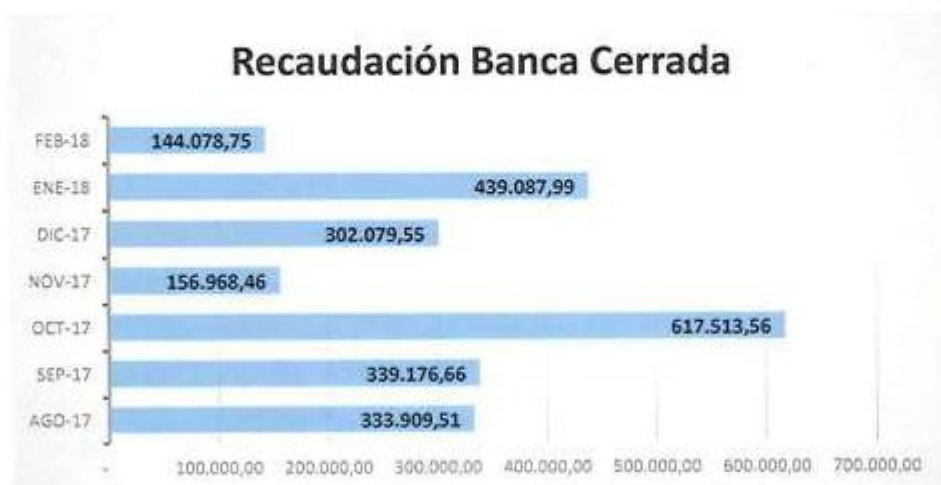
Desde el mes de julio hasta la fecha se han respondido 214 notificaciones. Cabe indicar que el contenido de cada informe se compone de un análisis técnico (efectuado por el área de operaciones – banca cerrada) y un análisis legal (efectuado por el área de legal – banca cerrada).

- **Convenios de Recalculo.**

Desde el mes de agosto hasta la fecha se han suscrito 282 convenios de pago por un saldo de capital de USD 20.054.975,86 y en la cuantía del contrato representa USD 7.990.146,90.

- **Recaudación de convenios de recalculo**

A continuación se detalla la recaudación efectuada cada mes desde la suscripción del contrato hasta febrero del 2018



#### 5.4.3 Evaluación documental

La evaluación documental se determinó en tres fases:

- La primera fase consiste en la validación física de la documentación entregada por el BCE, versus las bases de información producto de la compraventa de cartera. Como resultado de ello se ha identificado el 97.45% de la información relacionada con operaciones de cartera.
- La segunda fase inicia con la verificación documental y jurídica de las garantías determinadas en el contrato y los títulos de crédito, este proceso al momento está en un 97% de cumplimiento.
- Una vez corroborada el estatus jurídico de las garantías, se inicia la fase tres que consisten en la verificación de la vigencia de las garantías en los registros

cantones respectivos. Esta actividad tiene un avance del 30%. Al finalizar esta fase se obtendrá certificados que indicarán la vigencia de la garantía.

Con esta información se evaluará con el Banco Central la cuantía del contrato inicialmente suscrito. Adicionalmente, esta información se considerará para los siguientes procesos que competen al área legal.

#### 5.4.4 Ejecución de Juicios

A la fecha se han ejecutado 506 juicios por jurisdicción coactiva y 158 juicios por la jurisdicción ordinaria.

#### 5.4.5 Administración de Cartera de COAC'S

El monto total administrado a la fecha asciende a USD 5MM, en 2.184 clientes, generando una deuda promedio por cliente de USD 2.400,00.

| No | Entidad                     | Valor Cartera | # de Operaciones |
|----|-----------------------------|---------------|------------------|
| 1  | Salasaca                    | 1.563.294,12  | 474              |
| 2  | Cacen                       | 1.883.559,59  | 593              |
| 3  | La Bramadora                | 48.936,47     | 38               |
| 4  | Continental                 | 241.815,41    | 47               |
| 5  | Cacpe Santo Domingo         | 41.531,00     | 34               |
| 6  | Tres de Junio               | 180.840,64    | 39               |
| 7  | Acción Chimborazo           | 429,16        | 1                |
| 8  | Coebanc Empleados Bancarios | 80.523,88     | 142              |
| 9  | Efka                        | 5.664,92      | 4                |
| 10 | El Emprendedor              | 2.997,51      | 6                |
| 11 | Arco Iris                   | 178.180,44    | 285              |
| 12 | Crucita                     | 22.412,92     | 18               |
| 13 | Intiñan                     | 15.911,27     | 23               |
| 14 | Codepro                     | 331.041,80    | 132              |
| 15 | Urocal                      | 240.950,14    | 115              |
| 16 | Once de Febrero             | 52.500,70     | 58               |
| 17 | Izquierda Pérez             | 17.693,10     | 5                |
| 18 | Ponce Yépez                 | 44.331,30     | 10               |
| 19 | Credipacífico               | 86.413,81     | 62               |
| 20 | Cumbeñita                   | 15.851,03     | 12               |
| 21 | Electro Paute               | 31.202,35     | 3                |
| 22 | Amazonas                    | 170.054,39    | 72               |
| 23 | Veinte y siete de Agosto    | 8.000,90      | 4                |
| 24 | Agrocomercial               | 1.070,52      | 4                |
| 25 | Empleados Judiciales        | 3.186,67      | 3                |

## 6. DESEMPEÑO FINANCIERO

Los resultados relevantes de la gestión financiera de Recycob S.A. en el 2017, son los siguientes:

- El activo total de Recycob a Dic de 2017 fue de US\$ 59'767.255,78 dólares, cifra superior en 55 % a la registrada a diciembre de 2016 (US\$ 26'807.045,08 dólares), debido a la compra de la cartera al Banco Central que implicó un crecimiento en los activos financieros de US\$ 43'930.773,30 (monto del contrato de compra venta).
- Dentro del activo, la cuenta por cobrar por gestión entidades (cartera) es el rubro más importante, ya que constituye el 89,0% del activo total, cuyo valor a diciembre del 2017, ascendió a US\$ 53'184.025,96 millones. Esto, en comparación con los US\$ 17'655.949,40 millones registrados en el 2016, lo que refleja un crecimiento del 67% equivalente a US\$ 35'528.076,56 millones.
- Los activos financieros ascendieron a US\$ 53'404.712, 01 millones, representando el 89 % del total de los activos de la empresa, con un incremento de US\$ 33'068.608,60 millones con respecto al 2016, en virtud de las carteras compradas tanto al Banco Central como a las IFIS.
- El pasivo total del Recycob fue de US\$ 49'930.520,64 millones, cifra superior en 64 % a la registrada en diciembre del 2016, que alcanzó a US\$ 17'981.089,47 millones. Este comportamiento obedeció fundamentalmente a la compra de la Cartera al Banco Central por un monto de US\$ 43'930.773,30 (monto de contrato de compraventa). En el mes de noviembre de 2017 se firmó un adendum al contrato de compra venta, en el que se acordó una tabla de amortización para el pago de la cartera comprada y el 30 de noviembre se realizó el pago de un abono inicial de US\$6'000.000,00.
- El patrimonio de la empresa se incrementó en 10%, pasando de US\$ 8'825.955,61 millones registrado a diciembre de 2016, a US\$ 9'836.735,14 millones en diciembre de 2017, con un crecimiento de US\$ 1'010.779,53 millones. Los rubros más significativos del patrimonio constituyen el capital social con US\$ 6'402.528 millones y representa el 65% del patrimonio, a continuación se ubica el superávit por valuaciones con US\$ 3'598.863,83 millones y representa el 37% del patrimonio; a continuación se ubican las reservas con US\$ 695.924,19 superior en US\$ 101.077, 95 miles con respecto al 2016 (US\$ 594.846,24 miles) y representan el 7% del patrimonio.

- Utilidades de US\$ 909.701,58 miles, superior en un 76% al resultado del año 2016, que fue de US\$ 219.852,40 miles, debido fundamentalmente al incremento de los ingresos operacionales específicamente en los intereses y descuentos ganados con un crecimiento del 71%; por otro lado los gastos operacionales se incrementaron pero en menor proporción que los ingresos con un 57%. El nivel de utilidades permite tener indicadores de rentabilidad adecuados.
- Ingresos operacionales de US\$ 3'783.704.49 millones, representando el 98% de los ingresos totales, con un incremento de US\$ 2'685.717.02 millones con relación al año 2016.
- La cartera comprada permite tener ingresos recurrentes y sobretodo un margen importante que garantiza absorber todos los gastos y generar rentabilidad.

## 6.1 Indicadores Financieros

- El nivel de solvencia en lo referente al Endeudamiento del Activo, a diciembre del 2017, este índice alcanzó el 0,8, en comparación con el 0,7 obtenido en el 2016, lo que implica que el año 2017 la empresa incremento la deuda con terceros respecto al 2016 para la operación de la empresa.
- Sobre los índices de rentabilidad de la Institución, al 31 de diciembre del 2017, el ROA alcanzó el 1,69 %; y, el ROE, el 10,28%, frente al 0,91% y al 2,77% obtenidos a diciembre del 2016, en su orden. Información que se detalla a continuación:

| RESUMEN INDICADORES FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 |        |        |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|
| Indicadores Financieros                                 | 2016   | 2017   |
| <b>LIQUIDEZ</b>                                         |        |        |
| ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE                       | 1,3    | 3,2    |
| <b>SOLVENCIA</b>                                        |        |        |
| ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO: PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL     | 0,7    | 0,8    |
| <b>APALANCAMIENTO</b>                                   |        |        |
| ACTIVO TOTAL/PATRIMONIO                                 | 3,0    | 6,1    |
| <b>AUTOSUFICIENCIA FINANCIERA</b>                       |        |        |
| INGRESOS OPERACIONALES/GASTOS OPERACIONALES             | 0,9    | 1,3    |
| <b>RENTABILIDAD</b>                                     |        |        |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO/PATRIMONIO (ROE)               | 2,77%  | 10,28% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO (ROA)                 | 0,91%  | 1,69%  |
| RESULTADO DEL EJERCICIO / VENTAS                        | 22,25% | 26,71% |

## 7. GESTION DEL TALENTO HUMANO

Durante el año 2017 RECYCOB S.A. se realizó importantes avances en el ámbito de talento humano que se describen a continuación:

### 7.1 Reclutamiento y Selección de Personal

En el año 2016, RECYCOB S.A. contaba con 21 colaboradores y en vista del crecimiento progresivo de la operación, se fortalece la gestión institucional con personal especializado en:



### 7.2 Evolución de Masa Salarial

A diciembre 2017, RECYCOB S.A. cuenta 54 personas en relación de dependencia con competencias y conocimientos requeridos para el desempeño eficiente de la razón de ser<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Gerencia Adm. Financiera incluye personal de servicios, mensajería y recepción (3)

LISTADO DE PERSONAL A DICIEMBRE 2017

| GERENCIA                 | RELACIÓN DE DEPENDENCIA |     |
|--------------------------|-------------------------|-----|
|                          | GYE                     | UIO |
| GERENCIA GENERAL         |                         | 2   |
| GERENCIA ADM. FINANCIERA |                         | 9   |
| GERENCIA DE COBRANZAS    |                         | 7   |
| GERENCIA DE OPERACIONES  |                         | 7   |
| GERENCIA DE TECNOLOGÍA   |                         | 3   |
| GERENCIA PLANIFICACIÓN   |                         | 1   |
| COACTIVAS                |                         | 15  |
| GUAYAQUIL                | 9                       |     |
| CACEM                    |                         | 1   |
| Total general            | 9                       | 45  |

De diciembre 2016 a diciembre 2017, se da un crecimiento de personal de 33 personas que corresponde a 61% de crecimiento, distribuido de la siguiente manera:

- Julio 2017 se realiza la compra de cartera al Banco Central, lo que implicó que la compañía debía fortalecer con personal para poder ejecutar todos los procesos que implicaban el manejo de la banca cerrada, es así que de las 33 personas contratadas durante el 2017, 14 personas distribuidas en Quito y Guayaquil. Esto implica que el 42% del crecimiento del personal se atribuye a la compra de cartera BCE
- Por otro lado también, se generó un progresivo crecimiento de la compra de cartera a IFIS por lo que se debía fortalecer todas las áreas involucradas con este proceso; se realizó un total de 6 contrataciones nuevas en las áreas de negocio específicamente
- Se incluye en este crecimiento un total de 7 personas en calidad de reemplazo a personal que salió o que fue reubicado por RECYCOB S.A. en otras áreas
- La diferencia corresponde a contrataciones en áreas de apoyo para Quito y Guayaquil así como por creación de nuevas Gerencias.

### 7.3 Programas de cumplimiento obligatorio por parte del Ministerio de Trabajo

A fin de dar cumplimiento a lo dispuesto por el ente rector de Trabajo referente a:

- Decreto Ejecutivo 2393 (Reglamento de Seguridad y Salud de los trabajadores)
- Acuerdo Ministerial 82 y 398 (Relativo a la erradicación de discriminación en el ámbito laboral)

La Gerencia General ha impulsado las siguientes estrategias dirigidas a la prevención de riesgos psicosociales y generar enfoques de prevención en el ámbito de seguridad física y salud ocupacional del personal que labora en RECYCOB S.A. Para lo cual se crea:

## **PROPUESTA DEL PROGRAMA DE PREVENCIÓN DE RIESGOS PSICOSOCIALES EN ESPACIOS LABORALES**

Cuyo objetivo es implementar acciones con enfoque de prevención, promoción y educación, mediante la identificación, medición, evaluación y control de los riesgos psicosociales fomentando el bienestar físico, mental y social; garantizando la igualdad y no discriminación en el ámbito laboral, resultado de lo cual se realizó:

- Levantamiento de información de personal RECYCOB S.A. en el ámbito de riesgos psicosociales.
- Campaña Virtual de tips de prevención
- Preparación del Plan de Trabajo 2018
- 

## **PROPUESTA DEL REGLAMENTO DE HIGIENE Y SEGURIDAD RECYCOB S.A.**

Cuyo objetivo es implementar lineamientos en el ámbito de la prevención y gestión de higiene y salud ocupacional, resultada de lo cual se realizó:

- Propuesta de Reglamento de Higiene y Salud Ocupacional, el cual se encuentra en etapa de verificación interna previo a la presentación a Directorio y Ministerio de Trabajo.
- Elaboración del Plan de Emergencia con la finalidad de tener una guía de actuación ante un evento no deseado.
- Ejecución de simulacros de evacuación



 **RECYCOB S.A.**  
Recaudación y Cobranzas  
GERENCIA GENERAL