

Guayaquil, mayo 30 del 2020

Señores Accionistas de
ADMINISTRADORA DE RIESGOS RECOVERY & SERVICES ECUADOR COBROTOTAL S.A.
Ciudad.

Estimados Señores:

De conformidad a las disposiciones constantes en los estatutos de la Compañía y la Resolución # 97-1-3-3-003 expedida por el Señor Superintendente de Compañías el 29 de abril de 1997, cumplome presentar el informe Administrativo Financiero de mi gestión como Gerente General durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019:

Antecedentes

ADMINISTRADORA DE RIESGOS RECOVERY & SERVICES ECUADOR COBROTOTAL S.A. se encuentra localizada en Avenida Joaquín Orrantia y Leopoldo Benítez Edificio Trade Building Torre A Piso 4 Oficina 408. Es una compañía anónima constituida bajo las leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública celebrada el 13 de septiembre del 2016 ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de septiembre del 2016, con un capital inicial de US\$ 800,00.

- 1) Su actividad principal ha sido la de ejercer como "Prestadora de servicios de cobranzas, tanto en forma judicial como extrajudicial de los valores de operaciones crediticias u otros activos de las entidades de los sectores financiero público o privado, o en cualquier otro sector económico, por cuenta propia o ajena", que la lleva a cabo de manera normal.

La meta de la compañía en el año 2019, fue mejorar su mercado en la actividad a la que se dedica.

- 2) Las disposiciones de la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de febrero del 2020, fue aprobar los Estados Financieros del año 2019. Estas decisiones han sido plenamente ejecutadas por la Administración de la empresa.
- 3) Durante el ejercicio económico 2019, la compañía ha dado cumplimiento a la Ley a todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- 4) La situación financiera y resultados del 2019 son los siguientes:

ADMINISTRADORA DE RIESGOS RECOVERY & SERVICIOS ECUADOR S.A. ANALITICO DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cuenta	2019-01	2019-02	2019-03	2019-04	2019-05	2019-06	2019-07	2019-08	2019-09	2019-10	2019-11	2019-12
ACTIVO												
ACTIVO CORRIENTE												
Efectivo y equivalentes al efectivo	359,944,75	369,393,91	376,267,35	361,782,33	347,677,48	341,300,95	354,367,77	371,282,95	408,667,74	405,746,28	424,326,62	411,306,04
Clientes y documentos por cobrar	78,310,76	90,131,36	100,823,31	76,182,79	72,994,42	68,218,14	82,214,23	100,387,88	120,302,00	137,808,04	148,212,88	136,005,78
Otras cuentas y documentos por cobrar	100,00	-100,00	82,041,86	92,842,83	67,632,00	65,667,76	59,107,50	76,045,34	94,306,10	102,378,15	101,610,50	100,004,02
Credito tributario a favor del sual	2,349,16	0,00	0,00	0,00	-465,00	-600,00	-1,578,40	-2,234,40	-4,623,82	8,083,52	24,275,05	23,860,05
Inventarios	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25	5,170,25
Activos pagados por anticipado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES												
Propiedades, planta y equipo, fijo	281,623,99	278,868,95	277,384,04	275,618,60	274,683,06	275,082,81	272,173,54	270,875,17	269,765,74	267,937,74	276,113,74	275,380,34
Otras inversiones no corrientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASIVO												
PASIVOS CORRIENTES												
Clientes y documentos por pagar	104,141,03	102,962,81	97,911,69	78,286,51	87,516,87	93,556,26	87,127,13	86,695,37	75,743,38	71,448,84	69,454,95	95,381,33
Otros proveedores y obligaciones financieras	7,210,26	6,383,48	5,585,23	5,631,32	4,877,41	9,457,51	9,632,30	8,268,13	6,985,24	6,608,83	6,591,15	2,936,19
Otros compromisos financieros	74,871,02	73,222,76	71,639,86	69,000,72	73,076,06	73,934,61	68,174,95	68,003,56	65,413,50	50,410,50	47,356,81	47,356,81
Otros compromisos corrientes	6,676,15	6,676,15	6,676,15	0,00	0,00	0,00	0,00	85,75	321,38	370,49	294,19	0,00
Otros compromisos corrientes	6,303,60	6,620,40	9,000,65	0,404,47	9,664,46	10,04,4	9,139,84	12,227,89	10,020,16	14,054,02	15,183,60	45,058,33
PASIVOS NO CORRIENTES												
Otras cuentas y documentos por pagar	-10,012,42	5,451,49	23,982,79	26,37,86	16,952,72	12,940,17	40,028,57	62,417,70	39,686,65	71,775,11	98,288,23	0,00
Otras obligaciones no corrientes	223,447,08	226,611,02	226,611,02	223,615,86	220,990,20	209,193,24	25,367,28	202,551,32	209,755,36	206,989,40	204,103,44	201,287,48
PATRIMONIO NETO												
PATRIMONIO DE LA COMPAÑIA												
Capital	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00	10,000,00
Reservas	3,163,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	3,183,97	5,883,97
Resultados acumulados	23,672,83	23,672,83	23,672,83	27,230,68	27,230,68	27,230,68	27,230,68	27,230,68	27,230,68	27,230,68	27,230,68	27,230,68
RESULTADO DEL PERIODO	-4,287,74	-10,702,31	-14,475,05	-19,875,79	-20,165,96	-25,653,37	-30,403,06	-32,676,07	40,647,70	13,327,28	9,225,35	69,742,58
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	369,944,75	369,999,91	378,207,36	361,782,39	347,677,40	341,300,95	354,367,77	371,282,95	408,667,74	405,746,28	424,326,62	411,306,04

ANEXO 1

ADMINISTRADORA DE PROYECTOS RECOVERY & SERVICIOS ECUADOR COBRO TOTAL S.A. ANÁLISIS MENSUAL DE ESTADOS DE RESULTADOS INTENSALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ANEXO I

Cuenta	2019-01	2019-02	2019-03	2019-04	2019-05	2019-06	2019-07	2019-08	2019-09	2019-10	2019-11	2019-12	Total
INGRESOS	13,372,26	14,005,54	13,950,62	19,707,64	20,763,39	14,724,85	15,413,44	16,722,93	197,411,45	14,660,84	13,947,48	125,394,74	480,251,39
INGRESOS DE LA COMPAÑÍA	13,372,26	14,005,54	13,950,62	19,707,64	20,763,39	14,724,85	15,413,44	16,722,93	197,411,45	14,660,84	13,947,48	125,394,74	480,251,39
GASTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								
Costos de Venta y Producción	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD BRUTA	13,372,26	14,005,54	13,950,62	19,707,64	20,763,39	14,724,85	15,413,44	16,722,93	197,411,45	14,660,84	13,947,48	125,394,74	480,251,39
GASTOS	17,660,00	20,500,21	10,231,26	24,600,30	21,053,56	20,212,26	20,169,43	18,909,14	14,707,26	16,783,69	18,049,41	17,988,46	231,033,90
Gastos Operacionales	12,488,29	12,001,19	13,605,25	16,216,21	14,507,52	15,285,10	13,515,26	13,481,60	11,054,79	11,886,84	13,650,52	13,594,97	161,354,20
Gastos Administrativos	4,950,77	8,259,30	4,457,42	6,855,35	6,250,52	5,011,50	6,622,31	4,510,20	6,219,57	4,309,52	4,370,42	6,667,77	
Gastos Financieros	210,94	239,70	168,68	1,615,62	197,40	-47,21	31,94	594,34	243,05	677,20	37,00	23,21	3,991,95
Otros	0,00	0,02	0,00	0,00	-0,03	-0,03	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,02
UTILIDAD OPERACIONAL	-4,287,74	-6,414,57	-4,272,74	-4,900,74	-290,17	-5,487,41	-4,756,40	-2,266,21	73,323,77	-27,320,42	-4,101,93	100,039,47	169,264,82
UTILIDAD NETA	-4,287,74	-6,414,57	-4,272,74	-4,900,74	-290,17	-5,487,41	-4,756,40	-2,266,21	73,323,77	-27,320,42	-4,101,93	100,039,47	169,264,82
15% Participación Trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20,432,52
Reserva Legal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,700,00
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	-4,287,74	-6,414,57	-4,272,74	-4,900,74	-290,17	-5,487,41	-4,756,40	-2,266,21	73,323,77	-27,320,42	-4,101,93	100,039,47	169,264,82

ESTADOS FINANCIEROS DE RESUMEN DE LOS RECURSOS FINANCIEROS Y A SERVICIO DE LA ENTIDAD, COMBINADA, S.A. ANALIZADO DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA, EN UN ANÁLISIS DE EFICIENCIA Y RENDIMIENTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

4

Línea	2019-01	2019-02	2019-03	2019-04	2019-05	2019-06	2019-07	2019-08	2019-09	2019-10	2019-11	2019-12
ACTIVO												
ACTIVO CORRIENTE												
Efectivo y equivalentes al efectivo	359,944,75	364,999,91	370,207,35	351,782,39	347,677,40	341,300,95	354,307,77	371,263,05	408,067,74	405,745,28	424,326,62	411,386,04
Caja	78,310,76	90,131,86	100,827,31	76,163,79	72,994,42	66,218,14	82,214,23	100,387,88	130,302,00	137,600,64	148,212,88	156,005,76
Caja General	70,691,35	82,041,16	92,842,93	67,532,00	65,065,76	50,107,93	76,048,34	94,106,13	102,378,15	101,510,59	108,084,82	97,588,60
Caja Volcada - S/ Andean	0,00	0,00	0,00	-12,63	62,09	-80,75	-165,99	-244,32	-174,32	-110,32	-137,32	-60,59
BANCOS	70,570,12	82,032,59	92,855,56	67,569,91	65,146,51	58,271,92	76,209,66	94,290,45	102,488,47	101,547,82	108,144,61	97,395,04
Banco Boliviano 174501630-7	595,00	2,595,87	4,156,64	4,156,64	4,156,64	5,115,40	5,115,40	7,086,19	7,935,72	8,945,57	10,937,79	3,142,49
Banco Guarneal 43109073	62,026,49	62,783,50	70,530,48	58,867,10	25,888,47	26,650,76	47,844,84	53,972,53	67,100,72	76,178,36	89,587,75	94,969,05
Banco Guarneal 43109050	7,485,63	16,653,32	9,151,44	4,296,17	35,101,40	17,507,75	23,329,42	33,241,73	26,973,05	16,403,09	7,119,12	-1,236,16
Transferencias en Transito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00

- 5) Con base en los resultados obtenidos y detallados en los estados financieros referidos, la empresa generó una utilidad del ejercicio después de impuestos y participaciones por \$66.956.32 (sesenta y seis mil novecientos cincuenta y seis 32/100 Dólares americanos), de la cual se destinará un monto de \$32.000,00 (treinta y dos mil 00/100 Dólares americanos) como aporte para futuras capitalizaciones de la empresa ADMINISTRADORA DE RIESGOS RECOVERY & SERVICES ECUADOR COBROTOTAL S.A. y la diferencia de \$34.956.32 (treinta y cuatro mil novecientos cincuenta y seis 32/100 Dólares americanos), será repartido entre los accionistas.

El pago total de las utilidades a los accionistas será efectuado en dos partes, el 50% en el primer cuatrimestre del 2020, y, el 50% restante durante el segundo semestre, ambas instancias acordes a la disponibilidad de recursos que mantenga la empresa; y, de los riesgos existentes a nivel interno o externo que repercuten al giro del negocio.

- 6) El capital social de la compañía es de US\$ 11.800,00 dólares dividido en 11.800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 dólar cada una, el cual se encuentra debidamente suscrito y pagado en un 100%.

NOMINA DE ACCIONISTAS QUE CONFORMAN EL CAPITAL SOCIAL DE ADMINISTRADORA DE RIESGOS RECOVERY & SERVICES ECUADOR COBROTOTAL S.A.

No.	Nomina	Acciones	Valor USS	Total Acciones	Participación %
01	Jerónimo Elias García Figueroa	11.682	\$ 1,00	\$ 11.682,00	99%
02	Joe Nelson Macías Araujo	118	\$ 1,00	118,00	1%
	TOTALES	11.800		\$ 11.800,00	100%

- 7) Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Atentamente,


SR. JERÓNIMO E. GARCÍA FIGUEROA
GERENTE GENERAL
ADMINISTRADORA DE RIESGOS RECOVERY & SERVICES ECUADOR
COBROTOTAL S.A.