

**RECAUDA COBRANZA Y
ADMINISTRACION DE
CARTERA S.A.**

Notas a Estados Financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

La Compañía fue constituida con un Capital de \$ 250.000, bajo la denominación de "Recauda Cobranza y Administración de Cartera Sociedad Anónima" mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 19 de agosto del 2016 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito, el 23 de septiembre del 2016.

Se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías con el expediente No. 7739407, la representación Legal la ejerce la señora Sandra Victoria Proaño Guerrero.

Las oficinas se encuentran en la Av. Shyris N32-40 y Antonio Navarro, Edif. Aveiro piso 4.

La actividad principal de Recauda está relacionada con la prestación de servicios de asesoría en administración de todo tipo de cartera de crédito y realización de todo tipo de gestiones para la recuperación de la misma.

(b) Base de presentación

Los estados financieros de RECAUDA S.A. se presentan en NIIFs.

(c) Unidad monetaria

Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.),

(d) Caja Bancos

Tiene una cuenta corriente en el Banco Internacional que al 31 de diciembre del 2017 cerro con un saldo de \$ 56.501.46

(f) Inversiones

Recauda tiene una inversión en el Fondo Real por \$ 200.848.89 a corto plazo y con rendimiento mensual de aproximadamente \$ 3.70%.

(g) Cuentas por Cobrar

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

1.01.02.05.001	Cientes Locales	4,035.37
1.01.02.07.001	Cuentas por Cobrar Originarsa	1,084.14
1.01.02.08.001	Otras cuentas por Cobrar	5,954.35
1.01.02.09.001	Cuentas por cobrar Empleados	69.44
1.02.02.02.	CUENTAS POR COBRAR	11,143.30

(h) Anticipo proveedores

Se registra en esta cuenta aquellos anticipos que son entregados principalmente a proveedores legales por tramites de cobros de cuotas a clientes, notificaciones, aprehensiones de vehículos, etc.

El detalle es el siguiente:

FECHA	DETALLE	VALOR
03/03/2017	FC, SERFINLEG, PROCESOS DE DEMANDA DOUGLAS RAMIREZ, ULIA MONTAÑO	400.00
09/08/2017	FC, FIDUCIA, NOTIFICACIONES CUENTE RONQUILLO BARRAGAN ABNER JOSUE	168.00
16/08/2017	FC, FIDEVAL, HONORARIOS POR EJECUCION SR SANCHEZ MOLINA GONZALO AURELIO	224.00
16/08/2017	FC, RICHARD VILAÑA, PAGO PERITAJE OP 1885502 CELI CONDOY PABLO CELSO	126.00
21/08/2017	FC, NOTARIA 11, ACTAS NOTARIALES MURILLO CALLE MARLON ASTENIO	96.58
21/08/2017	FC, NOTARIA 03, COPIAS PODERES MURILLO CALLE MARLON ASTENIO	13.72
21/08/2017	FC, LEXVALOR, HONORARIOS LEGALES MURILLO CALLE MARLON ASTENIO	100.80
21/08/2017	FC, FIDEVAL, RESTITUCIONES CUENTE MURILLO CALLE MARLON ASTENIO	33.60
31/08/2017	FC, DEBITOS CNT SERV MOVIL	5.06
27/09/2017	FC, RAUL CHUMA, PERITAJE OP CASTRO GARCIA GLADYS RAMONA	128.25
27/09/2017	FC, FIDUCIA, NOTIFICACIONES CUENTE RONQUILLO BARRAGAN ABNER JOSUE	168.00
12/10/2017	FC, FIDEVAL, HONORARIOS DE EJECUCION DEL FIDEICOMISO OP 12637-02 ARCOS DORADO WI	224.00
19/10/2017	FC, FIDEVAL, HONORARIOS POR EJECUCION DEL SR. CAÑIZARES LEON JONATAN JESUS	224.00
26/10/2017	FC, H.O.V. HOTELERA QUITO, ANTICIPO 80% CENA NAVIDEÑA	369.60
26/10/2017	FC, IP ASESORES, APREHENSIONES OP. 15958-02 FRANCO CARRILLO JOFFRE ROBINSON	560.00
26/10/2017	FC, FIDEVAL, NOTIFICACIONES, OP11547-02 DURAN LLERENA JHOJAN	224.00
30/11/2017	FC, FIDEVAL, PAGO NOTIFICACION 15291-02 TOALA MACIAS YESSSENIA MARICELA	224.00
30/11/2017	FC, DIEGO RUIZ, AVALUOS OP. 15958-02 FRANCO CARRILLO JOFFRE ROBINSON	106.40
30/11/2017	FC, FIDEVAL, APREHENSION OP 11547-02 DURAN LLERENA JHOJAN	392.00
11/12/2017	FC, FIDEVAL, APREHENSION OP. 11532-02 LARA ROMERO MONICA PATRICIA	627.20
27/12/2017	FC, IP ASESORES, APREHENSION OP. 16127-02 RONQUILLO BARRAGAN ABNER JOSUE	739.20
27/12/2017	FC, FIDEVAL, APREHENSION Y GASTOS DE MOVILIZACION OP. 12637-02 ARCOS DORADO WILS	849.27
TOTAL		6,011.28

(i) Activos por impuestos corrientes

el detalle por impuestos corrientes es el siguiente:

1.01.05.01.001	Iva Credito Tributario por adquisiciones	9,009.92
1.01.05.01.010	Iva Credito Tributario por retenciones	401.28
1.01.05.01.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,411.20

(j) gastos pagados por Anticipado

Corresponden a Gastos de constitución por el valor de \$ 1.354.47 y corresponde a la prima del seguro por la póliza de vehículos y de activos fijos de la empresa.

(k) Activos Fijos

La Compañía tiene activos fijos según el siguiente detalle:

1.02.01.02.002	Muebles y Enseres	8,241.39
1.02.01.02.003	Equipo de Oficina	492.00
1.02.01.02.004	Equipo de Computo	11,623.22
1.02.01.02.005	Software	165.00
1.02.01.02.006	Vehiculos	31,201.22
1.02.01.02.	ACTIVOS FIJOS	51,722.83
1.02.01.12.002	Dep Acum Muebles y Enseres	- 798.70
1.02.01.12.003	Dep. Acum. Equipo de Oficina	- 47.37
1.02.01.12.004	Dep Acum Equipo de Computo	- 2,166.14
1.02.01.12.005	Dep. Acum. Software	- 2.72
1.02.01.12.006	Dep. Acum. Vehiculos	- 1,309.66
1.02.01.03.	DEPRECIACIONES	- 4,324.59

(h) Inversiones de Largo Plazo

Corresponde a la compra de cartera realizada en dic del 2016 por un monto de \$ 463.844.16 con una tasa de descuento del 14% siendo este el valor de \$ 65.836.39, el mismo que se recuperará en un plazo aproximado de 24 meses.

Este valor de \$ 65.836.39 fue recuperado en su totalidad en el año 2017.

(i) Proveedores

El detalle de proveedores al 31 dic 2017 es el siguiente:

2.01.03.02.001

PROVEEDORES

FECHA	DETALLE	VALOR
30/12/2017	FC 4628206515982, LAN, PAGO PENALIDAD ATRASO VUELO	15.00
30/12/2017	FC 4628206515989, LAN, PAGO PENALIDAD ATRASO VUELO MARCELA CARRASCO	15.00
30/12/2017	FC 52649, BASFUE, ALOJAMIENTO GYE SANDRA PROAÑO Y MARCELA CARRASCO	163.60
30/12/2017	FC 4155, COMOHOGAR, ADORNOS OFICINA	264.36
30/12/2017	FC 4042, GARZON CAROLINA CACAO YANKANA, ATENCION COOP 29 DE OCTUBRE	62.72
30/12/2017	FC 7269, TVENTAS, COMPRA PREMIOS CENA NAVIDEÑA	165.35
30/12/2017	FC, HIPERMARKET LOS CHILLOS, SUMINISTROS DE CAFETERIA Y ASEO	51.74
30/12/2017	FC 478, MARITZA ARCOS, HONORARIOS PROFESIONALES	1,170.00
30/12/2017	FC 3687042, EMPRESA ELECTRICA, CONSUMO MES DICIEMBRE	39.62
30/12/2017	LQ 56, LORENA BRAVO, REEMBOLSO MOVILIZACION	60.82
30/12/2017	FC18, PITO DIANA, HONORARIOS DICIEMBRE	450.00
30/12/2017	FC 1141, YELLOW PEPPER, SERVICIO DE MENSAJERIA NOVIEMBRE 2017	622.40
30/12/2017	FC 89447, AGUIBRO SA, ATENCION TERCEROS - PROMOCIONALES	88.39
30/12/2017	FC 211, TAÑA AYALA, ELABORACION DE ALIMENTOS-COLADA MORADA	15.68
30/12/2017	FC 20313, ORIGINARSA, REEMBOLSO DE GASTOS SEGURO HUMANA	36.40
30/12/2017	FC 20312, ORIGINARSA, ARRIENDO DATA CENTER	114.34
30/12/2017	FC 20322, ORIGINARSA, HONORARIOS POR SERVICIOS DE AUDITORIA Y DE GESTION	1,551.49
TOTAL		4,486.34

(ii) Impuestos Corrientes

El detalle de impuestos corrientes es el siguiente:

2.01.07.01.001	Retenciones en la fuente por pagar	- 1,158.95
2.01.07.01.002	IVA retenciones por pagar	- 1,354.51
2.01.07.01.003	IVA Ventas locales por pagar	- 8,874.24
2.01.07.01.026	En relacion de dependencia	- 32.34
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-11,420.04
2.01.08.01.001	Impuesto a la Renta por pagar	- 3,546.05
2.01.08.01.	IMPUESTO A LA RENTA	- 3,546.05

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 22% año 2017.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

(j) Obligaciones con el IESS

El detalle de obligaciones con el IESS al 31 dic 2017 es el siguiente:

2.01.07.03.001	Aportes por Pagar	- 1,961.18
2.01.07.03.003	Prestamos Quirografarios por Pagar	- 647.00
2.01.07.03.004	Prestamos Hipotecarios por Pagar	- 1,223.76
2.01.07.03.	CON EL IESS	- 3,831.94

La participación a trabajadores en el año 2017 corresponde a \$ 3.467.14 valor que será pagada en abril del 2018, según corresponda.

(k) Por beneficio a empleados

El detalle es el siguiente:

2.01.07.04.001	Provision Decimo Tercero	- 870.83
2.01.07.04.002	Provision Decimo Cuarto	- 1,302.34
2.01.07.04.003	Provision Vacaciones	- 5,462.59
2.01.07.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	- 7,635.76

(l) Otros pasivos y cuentas por pagar varias

el detalle es como sigue:

2.01.10.01.001	Anticipo Clientes	- 2,031.12
2.01.10.01.002	Depositos no identificados	- 400.00
2.01.07.05.	OTROS PASIVOS	- 2,431.12
2.01.13.04.002	Fondo Cumpleaños	- 271.08
2.01.13.04.003	Cuentas por Pagar varias	- 900.01
2.01.13.04.	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS Y TERCEROS NOMINA	- 1,171.10

(m) Cuentas por pagar no Corriente

Recauda compró cartera a Originarsa por \$ 65.836.89 esta deuda será pagada en cuotas trimestrales a 2 años.

(n) Patrimonio

Recauda fue constituida con un capital social de \$ 250.000, de los cuales se encuentran pagados \$ 100.000 y en el plazo de un año deberán completar el saldo restante, es decir, \$150.000.

El capital está compuesto de la siguiente manera

Accionista	Acciones	Capital Suscrito USD \$	Capital Pagado USD \$	Porcentaje
Holding Los Alpes Aphold S.A.	212.05	212,050.00	84,820.00	84.82%
María Paula Nieto Rosero	4.5	4,500.00	1,800.00	1.80%
Elsa Erminia Robles	8.45	8,450.00	3,380.00	3.38%
Sandra Victoria Proaño Guerrero	25	25,000.00	10,000.00	10.00%
TOTAL	250	250,000.00	100,000.00	100.00%

El año 2016 al ser su año de iniciación arrojó una pérdida de \$ 2.248
Al 31 de dic 2017 la empresa tuvo una utilidad de \$ 14.672.19

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de

éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

En el año 2017 Recauda registro lo siguiente ingresos provenientes de comisiones por gestión de cobranzas a los clientes:

Gestion de Cobranza Directa	- 262,513.46
Gestion de Cobranza Remanente	- 74,442.13
Gestion de Precobro	- 2,985.90
Gestion de Cobranza Otros	- 9,966.07
SERVICIOS CON TARIFA 12%	- 349,907.56

También la empresa generó ingresos por recuperaciones de cartera comprada a Originarsa según el siguiente detalle:

Recuperación de Intereses Cartera Comprada Or	- 28,642.43
Gestión de Cobranza cartera recuperada	- 6,174.50
Recuperación Cartera Comprada (utilidad) Or	- 34,779.01
SERVICIOS CON TARIFA 0%	- 69,595.94

k) Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

El detalle de gastos incurridos en el periodo 2017 es el siguiente:

GASTOS DE PERSONAL FIJOS	247,350.41
GASTOS DE PERSONAL VARIABLES	15,826.89
GASTOS ADMINISTRATIVOS FIJOS	61,192.13
GASTOS ADMINISTRATIVOS VARIABLES	58,739.01
GASTOS DE VENTAS	6,076.22
GASTOS FINANCIEROS	878.29
PERDIDAS NO OPERACIONALES	2,966.20
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4,324.59
OTROS GASTOS FISCALES	8,442.07
TOTAL GASTOS	405,795.81

I) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

II) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

(9) Aspectos tributarios

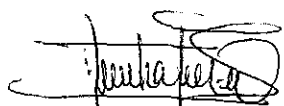
Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo a lo establecido en las reformas al Código de la Producción, la tarifa del impuesto a la renta para el año 2011 es del 24%, para el año 2012 es del 23% y para el año 2017 es del 22%

(11) Eventos subsecuentes

A la fecha de aprobación de los estados financieros no se han presentado eventos subsecuentes que de acuerdo a la administración de la Compañía afecten a la presentación de los Balances.

Está pendiente la liquidación del Fideicomiso Casa de Campo.



Maritza Arcos Orbe

CONTADOR GENERAL

