

MS Auditores

archivo departamento
J

85890

Auditoria

**COBRANZAS DEL ECUADOR S.A.
RECAUDADORA**

**INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA.** al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA.** al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, se emite por separado.

Enero, 30 de 2009


Marlon Salazar Soria
RN CPA No. 31276
SC. RNAE 497

COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.108.298	986.467
Inversiones temporales	4	21.000	10.000
Cuentas por cobrar	5	291.585	322.047
Gastos anticipados	6	162.124	142.362
Total activos corrientes		<u>1.583.007</u>	<u>1.460.876</u>
MUEBLES Y EQUIPOS	7	177.890	269.858
OTROS ACTIVOS	8	46.770	1.339.589
TOTAL ACTIVOS		<u>1.807.667</u>	<u>3.070.323</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores		40.422	85.555
Cuentas por pagar	9	55.618	1.614.494
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	421.289	501.244
Impuesto a la renta	11	221.417	36.003
Total pasivos corrientes		<u>738.746</u>	<u>2.237.296</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	12	1.720	1.720
Reservas	13	150.029	150.029
Utilidades retenidas	14	917.172	681.278
Total patrimonio de los accionistas		<u>1.068.921</u>	<u>833.027</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.807.667</u>	<u>3.070.323</u>

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

Walter Flores con 63 - Cumbaya - Telf: 2894675

Tramite 017 de 26-09-08

COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS		5.312.693	8.618.550
COSTOS DE VENTAS		<u>(1.316.384)</u>	<u>(2.266.378)</u>
MARGEN BRUTO		3.996.309	6.352.172
GASTOS DE OPERACIONES		<u>(3.165.052)</u>	<u>(6.256.412)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		831.257	95.760
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		48.728	(78.902)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		879.985	16.858
PARTICIPACION TRABAJADORES		(156.294)	(25.414)
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(221.417)</u>	<u>(36.003)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>502.274</u>	<u>(44.559)</u>
Utilidad (Pérdida) por acción		11,68	(1,04)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		43.000	43.000

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social (Nota 12)	Reserva Legal (Nota 13)	Reserva de Capital (Nota 13)	Total Reservas	Utilidades Retenidas (Nota 14)	Total patrimonio
Saldo al comienzo del año 2006	1.720	105.327	44.702	150.029	725.837	877.586
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(44.559)	(44.559)
Saldo al final del año 2007	1.720	105.327	44.702	150.029	681.278	833.027
Dividendos	-	-	-	-	(266.380)	(266.380)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	502.274	502.274
Saldo al final del año 2008	<u>1.720</u>	<u>105.327</u>	<u>44.702</u>	<u>150.029</u>	<u>917.172</u>	<u>1.068.921</u>

Las notas adjuntas (1 a 15) son parte integrante de los estados financieros

COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	5.322.484	9.909.166
Pagado a proveedores y empleados	(4.847.637)	(8.542.336)
Pago impuestos a la renta y participación trabajadores	(25.414)	(24.319)
Otros ingresos, netos	56.597	(78.902)
	<u>506.030</u>	<u>1.263.609</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
(Incremento) Disminución en inversiones temporales	(11.000)	11.000
Adiciones de muebles y equipos	(38.620)	(40.480)
(Adición) disminución de cartera	(64.037)	109.979
Adiciones de otros activos	(4.162)	(7.513)
	<u>(117.819)</u>	<u>72.986</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado por obligación bancaria	-	(620.000)
Pago de dividendos	(266.380)	-
	<u>(266.380)</u>	<u>(620.000)</u>
EFFECTIVO:		
Incremento neto durante el período		
Saldo al comienzo del período	121.831	716.595
	<u>986.467</u>	<u>269.872</u>
Saldo al final del período	<u>1.108.298</u>	<u>986.467</u>

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

(Continuación...)

COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad (Pérdida) neta del período	502.274	(44.559)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo proveniente en actividades de operación		
Depreciación de muebles y equipos	155.049	169.509
Amortización de otros activos	8.857	32.939
Provisión participación trabajadores	156.294	25.414
Provisión impuesto a la renta	221.417	36.003
Ajuste en muebles y equipos	(3.790)	-
Ajuste en otros activos	35.777	-
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución cuentas por cobrar	1.326.175	1.290.616
Incremento gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(55.765)	(28.272)
(Disminución) incremento proveedores	(45.133)	55.040
Disminución cuentas por pagar	(1.558.876)	(345.112)
(Disminución) incremento gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(236.249)	72.031
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	506.030	1.263.609

ACTIVIDADES DE INVERSION
QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

Durante el año 2008, la Compañía compensó cuentas por cobrar de un anterior proveedor de cartera, con la recepción de muebles y equipos por US\$20.671.

Las notas adjuntas (1 a 15) forman parte de estos estados financieros

COBRANZAS DEL ECUADOR S.A. RECAUDADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 7 de enero de 1998, y su objetivo principal es la prestación de servicios de cobranzas, judicial y/o extrajudicialmente, de títulos valores, distribución, venta, comercialización y promoción de productos de telefonía celular; prestación de todo tipo de servicios de tercerización y outsourcing a cualquier compañía nacional y extranjera; entre otros, adquisición y enajenación de base de datos de endeudamiento comercial de personas naturales y jurídicas; prestación de servicios de: administración y consulta de base de datos de endeudamiento comercial de personas naturales y jurídicas. Podrá celebrar contratos de asociación y subcontratos para la prestación de servicios.

En mayo de 2007 Banco Centro Mundo entró en proceso de liquidación, siendo un importante proveedor de cartera.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

(Continúa en la siguiente página....)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación....)

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, “el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012:

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010.- las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores”, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011.- las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000.00 al 31 de diciembre de 2007; las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012.- las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores”.

Un resumen de los principales principios de contabilidad aplicados por la compañía es el siguiente:

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de abril de 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos del estado de flujos, La Compañía considera como equivalentes de efectivo los saldos de bancos y las inversiones temporales, cuyos plazos son menores a 90 días. Las inversiones temporales están registradas al costo más la capitalización de los intereses, el cual no excede al valor de mercado. Los intereses ganados que generan las inversiones se llevan a resultados.

(Continúa en la siguiente página....)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación...)

Inversiones temporales.- Se registran a su valor de costo o mercado, el menor. La utilidad o pérdida en la inversión se contabiliza en los resultados del ejercicio.

Cuentas por cobrar.- Se registran con base a lo devengado.

Cartera de clientes: Se registra al costo de adquisición, disminuida la amortización, que se registra en el costo de ventas.

Muebles y equipos.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos. Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la Compañía son los siguientes:

	<u>%</u>
Muebles de oficina	10,00
Equipo y maquinaria de oficina	10,00
Equipo de computación	33,33

Otros activos.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. Incluye principalmente software y licencias, gastos de instalaciones y garantías de arriendo, los cuales son amortizados en línea recta de acuerdo al tiempo de duración de los respectivos contratos.

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

Utilidad por acción.- Se contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja general	20.974	-
Caja chica	1.260	670
Bancos	481.453	325.797
Certificado de ahorros a plazo	604.611	660.000
	<u>1.108.298</u>	<u>986.467</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, corresponden a inversiones en banco del Pacífico por US\$11.000 su vencimiento es el 04 de mayo de 2009; y banco Pichincha por US\$10.000 y US\$10.000 respectivamente, las mismas que se encuentran en garantía solidaria por la cobranza y recaudación extrajudicial de la cartera de Otecel S.A. Esta garantía es incondicional, irrevocable y de cobro inmediato y su vencimiento es el 29 de agosto de 2009.

5. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Clientes	38.299	74.019
Personal (1)	2.532	66.587
Anticipos	-	77.639
Banco Centro Mundo	209.171	86.982
Insando S.A.	31.583	-
Otros	10.000	16.820
	<u>291.585</u>	<u>322.047</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y su personal.

6. GASTOS ANTICIPADOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	153.176	94.435
Crédito tributario	8.238	22.675
Otros gastos	710	25.252
	<u>162.124</u>	<u>142.362</u>

7. MUEBLES Y EQUIPOS

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Muebles de oficina	89.565	190.065
Equipo y maquinaria de oficina	81.767	84.664
Equipo de computación	448.155	539.476
Vehículos	500	3.370
Subtotal	<u>619.987</u>	<u>817.575</u>
Depreciación acumulada	<u>(442.097)</u>	<u>(547.717)</u>
	<u>177.890</u>	<u>269.858</u>

El movimiento de muebles y equipos durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	269.858	398.887
Adiciones, neto	38.620	40.480
Compensación de cuentas	20.671	-
Ajuste	3.790	-
Depreciación del año	<u>(155.049)</u>	<u>(169.509)</u>
Saldo al final del año	<u>177.890</u>	<u>269.858</u>

Durante el año 2008, la Compañía concluyó con el proceso del levantamiento físico de los muebles y equipos.

8. OTROS ACTIVOS

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cartera de clientes (1)	25.615	1.289.621
Software y licencias	48.094	72.212
Gastos de instalaciones	46.388	46.388
Garantías de arriendos	21.155	16.993
Subtotal	<u>141.252</u>	<u>1.425.214</u>
Amortización acumulada	<u>(94.482)</u>	<u>(85.625)</u>
	<u>46.770</u>	<u>1.339.589</u>

(Continúa en la siguiente página....)

8. OTROS ACTIVOS
(Continuación....)

(1) Corresponde a cartera comprada por la Compañía, neto de sus amortizaciones.

El movimiento de otros activos durante el año es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	1.339.589	1.074.127
(Disminuciones) adiciones, netas (2)	(1.248.185)	298.400
Ajuste	(35.777)	-
Amortización del año	<u>(8.857)</u>	<u>(32.938)</u>
Saldo al final del año	<u>46.770</u>	<u>1.339.589</u>

(2) Durante el año 2008, la Compañía no ha comprado cartera significativa.

9. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mar Egeo S.A. (1)	-	1.517.086
Remesas	20.572	4.059
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	23.448	57.347
Servicio de Rentas Internas	11.598	33.070
Otras cuentas	<u>-</u>	<u>2.932</u>
	<u>55.618</u>	<u>1.614.494</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2007, correspondían principalmente a la adquisición de cartera, los mismos que estaban de acuerdo a los contratos firmados para el efecto y que no generaron intereses, se canceló en el año 2008.

10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Beneficios sociales	152.090	240.508
Provisión participación trabajadores	169.280	38.362
Provisiones por servicios	96.972	209.532
Liquidaciones por pagar	1.041	1.084
Otras	<u>1.906</u>	<u>11.758</u>
	<u>421.289</u>	<u>501.244</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria.-

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	879.985	16.858
(+) Gastos no deducibles	206.534	152.566
(-) Amortización de pérdidas	44.559	-
Base para 15% Participación trabajadores	<u>1.041.960</u>	<u>169.424</u>
(-) 15% Participación trabajadores	<u>156.294</u>	<u>25.414</u>
	885.666	144.010
Impuesto a la renta 25%	<u>221.417</u>	<u>36.003</u>
(-) Retenciones en la fuente	52.143	21.746
Impuesto a pagar	<u>169.274</u>	<u>14.257</u>

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial del año	14.257	-
Pagos efectuados	(14.257)	-
Anticipos	-	(1.330)
Retenciones en la fuente	(52.143)	(20.416)
Provisión del año	<u>221.417</u>	<u>36.003</u>
Impuesto a pagar	<u>169.274</u>	<u>14.257</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 43.000 acciones de cuatro centavos de dólar cada una.

13. RESERVAS

a) Reserva legal.-

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta), hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se tiene apropiado un valor mayor a lo requerido por la Ley.

b) Reserva de capital.-

Se refiere a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar el proceso de dolarización.

La reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

14. UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de este informe (30 de enero de 2009), en opinión de la administración de la Compañía no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *