



C.P.A. Freddy Adriano Sánchez  
Auditor Consultor  
Francisco del Campo Oe3-664 y Jaime Roldos  
Telefax: 023440-370 Cel.: 099 8 016-449

**ECUACOBANZAS S.A.**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

**De los Estados Financieros por el Año Terminado**

**Al 31 de Diciembre del 2019**



C.P.A. Freddy Adriano Sánchez  
Auditor Consultor  
Francisco del Campo Oe3-664 y Jaime Roldos  
Telefax: 023440-370 Cel.: 099 8 016-449

## CONTENIDO

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**ECUACOBANZAS S.A.**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros de **ECUACOBANZAS S.A.**, que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **ECUACOBANZAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### **Asunto de énfasis**

Llamamos la atención sobre la Nota 18 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se pueden ver afectadas por el brote del Covid-19; como indica dicha nota, esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable que eventualmente puede afectar las operaciones de la Compañía. La administración de la Compañía deberá considerar estrategias para hacerle frente a esta crisis y continuar operando como negocio en marcha. Mi opinión no se modifica con respecto a este asunto.

### **Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de Auditores Independientes adjunto.

### **Apéndice al Informe de los Auditores Independientes**

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría:

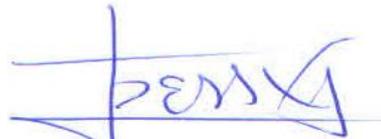
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.



Quito, 30 de junio de 2020	CPA. Freddy Adriano Sánchez
RNAE-418	Licencia No.27542

**ECUACOBANZAS S.A.**

**ÍNDICE:**

- ✚ Estado de situación financiera
- ✚ Estados de resultados integrales
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio
- ✚ Estado de flujos de efectivo
- ✚ Notas aclaratorias a los estados financieros.

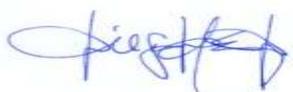
**Abreviaturas:**

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

**ECUACOBANZAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	,,,,,Diciembre 31, .....		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Notas</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35,635.95	67,785.86	4
Cuentas por Cobrar	41,505.51	42,870.24	5
Servicios y Otros pagos Anticipados	0.00	0.00	
Activos por impuestos Corrientes	72,936.68	49,342.89	6
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>150,078.14</u></b>	<b><u>159,998.99</u></b>	
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
Edificio	250,503.39	250,503.39	
Instalaciones	7,850.00	7,850.00	
Muebles y Enseres	23,950.03	23,950.03	
Equipos de oficina	4,366.20	3,830.53	
Equipo de Computación y Sof	53,290.56	53,290.56	
Vehículos	33,148.67	33,148.67	
(-) Depreciación Acumula propiedad Planta u Equipo	-174,211.29	-145,953.09	
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>198,897.56</u></b>	<b><u>226,620.09</u></b>	<b>7</b>
Activos Financieros no Corrientes	405,405.54	520,824.47	8
Otros Activos Largo Plazo	10,683.41	70,498.92	9
Activos por Impuestos Diferidos	5,757.93	5,757.93	12
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>620,744.44</u></b>	<b><u>823,701.41</u></b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>770,822.58</u></b>	<b><u>983,700.40</u></b>	
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras Corto Plazo	146,299.18	277,901.15	10
Cuentas por Pagar Proveedores locales	54,708.43	20,178.73	11
Obligaciones por Impuestos e IESS	20,105.25	69,479.94	12
Provisiones Sociales y Obligaciones con Empleados y trabajadores	27,028.84	47,836.71	13
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>248,141.70</u></b>	<b><u>415,396.53</u></b>	
<b><u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u></b>			
Préstamos Bancarios Porción largo Plazo	240,966.37	314,648.95	14
Provisión Jubilación Patronal	64,613.78	48,573.38	15
Provisión Bonificación por Desahucio	32,212.57	25,926.70	15
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b><u>337,792.72</u></b>	<b><u>389,149.03</u></b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>585,934.42</u></b>	<b><u>804,545.56</u></b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	7,800.00	7,800.00	
Reserva Legal	44,406.04	44,406.04	
Utilidades Años Anteriores	127,316.36	65,405.56	
Otros Resultados Integrales (ORI)	-367.56	-367.56	
Utilidad del Ejercicio	5,733.32	61,910.80	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>184,888.16</u></b>	<b><u>179,154.84</u></b>	<b>16</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>770,822.58</u></b>	<b><u>983,700.40</u></b>	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Diego López Donoso  
**GERENTE GENERAL**



Ing. Iván Maldonado Cabezas  
**CONTADOR GENERAL**  
 Reg. Nac. No. 17345

**ECUACOBANZAS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares americanos)

	,,,,,Diciembre 31, .....		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Notas
Ingresos Actividades Ordinarias	1,225,295.54	1,460,848.25	17
Menos: Costo de Ventas	<u>159,593.94</u>	<u>199,286.59</u>	17
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1,065,701.60</b>	<b>1,261,561.66</b>	
 <b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Menos: Gastos Administrativos	1,004,487.50	1,091,489.88	
Gastos Financieros	<u>45,421.62</u>	<u>64,589.21</u>	
<b>TOTAL</b>	<b>-1,049,909.12</b>	<b>-1,156,079.09</b>	
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	 <b><u>15,792.48</u></b>	 <b><u>105,482.57</u></b>	
 <b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
<b>Mas:</b> Otros Ingresos no Operativos	1,419.31	5,107.28	
<b>Menos:</b> Gastos no Operacionales	- 5,903.32	- 9,679.14	
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	 <b><u>11,308.47</u></b>	 <b><u>100,910.71</u></b>	
(-) 15% Participación Trabajadores	1,696.27	15,136.60	
(+) Ingresos por Generacion de Activos Diferidos Di	-	5,757.93	
(-) 25% impuesto a la renta	<u>3,878.88</u>	<u>29,621.24</u>	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b><u>5,733.32</u></b>	<b><u>61,910.80</u></b>	

**Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros**



Ing. Diego López Donoso  
**GERENTE GENERAL**



Ing. Iván Maldonado Cabezas  
**CONTADOR GENERAL**  
 Reg. Nac. No. 17345

**ECUACOBANZAS S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares americanos)**

Descripción	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Utilidades</u>	<u>Otros Resultados</u>	<u>Resultados del</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumuladas</u>	<u>Integrales (ORI)</u>	<u>Ejercicio</u>	<u>Patrimonio</u>
<b>Saldo al 31-Diciembre del 2017</b>	<b>7,800.00</b>	<b>44,406.04</b>	<b>65,405.56</b>	<b>-367.56</b>	<b>61,910.80</b>	<b>179,154.84</b>
Transferencia de Utilidades del Ejercicio			61,910.80	-	61,910.80	0.00
Reparto de Dividendos			0.00			0.00
Utilidad por Calculo Actuarial				0.00		0.00
Utilidad del Presente Ejercicio					5,733.32	5,733.32
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>7,800.00</b>	<b>44,406.04</b>	<b>127,316.36</b>	<b>-367.56</b>	<b>5,733.32</b>	<b>184,888.16</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Diego López Donoso  
**GERENTE GENERAL**



Ing. Iván Maldonado Cabezas  
**CONTADOR GENERAL**  
**Reg. Nac. No. 17345**

**ECUACOBANZAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>Flujo Caja usado por actividades relacionadas con el capital de trabajo</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	1,228,079.59	1,464,230.78
Efectivo Pagado a Proveedores Impuestos y Otros	(362,473.62)	(237,265.04)
Efectivo Pagado a Cuenta de Trabajadores	(662,154.53)	(821,209.91)
Pago de Dividendos	0.00	(0.00)
Efectivo Recibido Venta de Activos Fijso	0.00	0.00
Pagos por intereses Bancarios	(36,609.78)	(59,038.75)
<b>Efectivo Usado en Actividades Operativas</b>	<b><u>158,029.82</u></b>	<b><u>338,170.53</u></b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Incremento de Activos Fijos	(535.67)	(936.00)
Disminución (Incremento) Compra de Catera y Otros Activos LP	15,640.50	(73,068.52)
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b><u>15,104.83</u></b>	<b><u>(74,004.52)</u></b>
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Efectivo Recibido (pagado) por Prestamos Bancarios	(205,284.55)	(252,332.66)
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(205,284.55)</u></b>	<b><u>(252,332.66)</u></b>
Efectivo al Inicio del año	67,785.86	55,952.50
Incremento (Disminución) Neta del Efectivo	- 32,149.90	11,833.35
<b>Efectivo al Final de Año</b>	<b><u>35,635.96</u></b>	<b><u>67,785.85</u></b>

**Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de caja proveniente de actividades de operación**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>5,733.32</b>	<b>61,910.80</b>
Depreciaciones	28,258.20	27,186.45
Amortizaciones Cartera Comprada	159,593.94	199,286.59
Provisión Jubilación y Desahucio	23,323.80	23,031.70
Ajuste por Impuestos Diferidos	-	-5,757.93
Ajustes Calculo Actuarial	-	0.00
Ajuste Participación E Impuesto renta	5,575.15	44,757.84
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b><u>222,484.41</u></b>	<b><u>350,415.45</u></b>
 <b>Variación en Capital de Trabajo</b>		
<b>Variaciones en Activos</b>		
<b>Incrementos en Clientes</b>		
Incrementos en Otras Cuentas Por Cobrar	1,364.74	(1,724.75)
<b>Incremento de Importaciones en Tránsito</b>		
Diminución de Gastos e Impuestos Anticipados y otros activos corr	(27,472.67)	(18,153.50)
<b>Variaciones en Pasivos</b>		
Incremento (Disminución) en Proveedores	34,529.70	17,977.07
Incremento (Disminución) Impuestos IESS y personal	(71,878.83)	(1,047.29)
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-	(493.14)
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(997.53)	(8,803.29)
(Disminución) Incremento de Jubilación y Desahucio	-	-
(Disminución) Incremento Utilidades Acumuladas por pago Dividendos	-	(0.00)
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo Caja usado por actividades relacionadas con el capital de trabajo</b>	<b><u>158,029.82</u></b>	<b><u>338,170.55</u></b>

**Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros**



Ing. Diego López Donoso  
**GERENTE GENERAL**



Ing. Iván Maldonado Cabezas  
**CONTADOR GENERAL**  
 Reg. Nac. No. 17345

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

## **1. ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL**

Con fecha 24 de marzo de 2009, ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito Dr. Remigio Poveda Vargas se extendió la escritura pública de constitución de **ECUACOBANZAS S.A.**, la cual se encuentra inscrita en el Registro mercantil el 22 de abril de 2009 bajo el No. 1230 tomo 140.

**OBJETO SOCIAL.**- De acuerdo al estatuto de constitución de la compañía, está tiene como objeto las siguientes actividades y procesos: Prestar servicios de cobranzas tanto judicial como extrajudicial, por cuenta propia y ajena; prestar servicios de asesoría, consultoría y servicios afines, valoración de activos y bienes en general y peritajes, realizar estudios e informes y otras actividades relacionadas con la administración de riesgo; prestar el servicio de verificación domiciliaria y de búsquedas, incluidos el suministro de informes de bienes, de domicilios y comercios que estén relacionados a la prestación de servicios de cobranza; prestar el servicio de recaudación en locales propios o a distancia, arrendar bienes corporales muebles o inmuebles, como arrendador o arrendatario, especialmente el arriendo de software o programas computacionales; prestar el servicio de despacho, conducción y entrega de bienes corporales muebles, especialmente de documentos cualquiera sea su naturaleza; realizar encuestas, promociones y otros servicios de telefonía, computación o cualquier otro medio; desarrollar actividades destinadas a la capacitación de empleados y trabajadores y otras personas que se desempeñan en comercio, la industria o la producción; investigar y analizar créditos y estados de situación para personas naturales o jurídicas y cualquier otra actividad que se relacione.

ECUACOBANZAS S.A., es una empresa privada que se dedica en la actualidad a la compra de cartera castigada de Bancos y financieras con la finalidad de recuperar en su beneficio, de igual manera se encarga de los servicios de recuperación de cartera de bancos y financiera según lo establezcan los respectivos contratos, su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 6 de diciembre N33-55 y Eloy Alfaro.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1. Bases de preparación**

Los estados financieros de Ecuacobranzas S.A., a partir del año de implementación se presenta según la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de La Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

**2.2. *Moneda funcional***

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de La Compañía.

**2.3. *Efectivos y Equivalentes al Efectivo***

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compraventa, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**2.4. *Activos y pasivos financieros***

**2.4.1. *Clasificación***

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en Cuentas y Documentos por pagar, Cuentas por Pagar Relacionadas y otras Cuentas por Pagar. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2. *Reconocimiento y medición inicial y posterior***

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial.**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) *Cuentas por cobrar Clientes* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por la comercialización de productos tales como cepillos y peinillas, los que se esperan cobrar en un tiempo menor a un año. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles de 30 hasta 90 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
- ii) *Obligaciones por pagar Personas naturales*.- Corresponden obligaciones de pago, por valores, bienes y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado; sin embargo algunas de ellas generan interés, en cuyo caso se registran en el resultado del periodo al que corresponde.

**2.4.3. Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, considerando que todas las cuentas son plenamente recuperables.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

**2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

**2.5. Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas y/o compensadas con el impuesto a la renta anual causado o el anticipo mínimo según el caso, y crédito tributario del impuesto al valor agregado por las compras de bienes y servicios efectuados terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año, lo que se establece en la normativa legal tributaria.

**2.6. Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia La Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, no se considera valores residuales, debido a que la Administración de La Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es significativo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas y sus respectivas depreciaciones de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<b>Tipo de Bien</b>	<b>Vida Útil (años)</b>	<b>Porcentaje</b>
Edificaciones	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipo de Computación y Software	3	33%
Vehiculos y Motos	5	20%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconoce en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

---

### (Expresado en dólares americanos)

que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

#### 2.7. *Activos intangibles*

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos para poder controlar adecuadamente la recuperación de la cartera comprada, los cuales se expresan al costo menos la depreciación acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### 2.8. *Deterioro de activos no financieros*

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

#### 2.9. *Impuestos corrientes y diferidos*

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2018.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos, a los rubros de los activos se deben deducir ciertas cuentas que se establecen de acuerdo a la normativa contable.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

- b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

**2.10. Beneficios a empleados**

- 2.10.1. Beneficios de corto plazo** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de La Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.10.2. Beneficios de largo plazo** – Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

---

### (Expresado en dólares americanos)

en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

El pasivo relacionado con jubilación Patronal y Desahucio por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. El costo y la obligación se establecen de acuerdo a un estudio actuarial para pagos luego de los 20 años de servicio continuo en la misma empresa y para el desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. A partir del año 2018 **la provisión por jubilación patronal y desahucio deberán ser consideradas como no deducibles en su totalidad**; no obstante, la norma incluye **la posibilidad de reportar esta diferencia como temporal y por tanto generar un activo por impuesto diferido**, mismo que **será utilizado como beneficio únicamente al momento en que se produzca el pago efectivo de estos rubros**.

Adicionalmente, a partir del 2018, la norma permite considerar como **no sujetos al impuesto a la renta aquellos ingresos que se generen en la reversión de provisiones por jubilación patronal que no hubieren sido utilizadas**.

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización del 25%, calculada en base al número de años de servicio.

### *2.11. Provisiones*

Las provisiones son reconocidas cuando La Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que La Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### *2.12. Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos por prestación de servicios que la compañía presta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

**2.13. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan o se consumen, se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar***

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha utilizado en su totalidad la provisión para cuentas incobrables, con cargo a cuentas por cobrar no recuperables.

**b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad***

La Compañía revisará cuando fueran necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

**c) *Obligaciones por beneficios definidos***

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. En Ecuador utilizamos los informes de actuarios calificados y registrados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja chicas	750.00	650.00
Banco Pichincha Cta.34344453-04	3,465.39	23,552.88
Banco Guayaquil Cta 9064761 VTA.1	275.00	27,575.28
Banco Guayaquil 9074961 VT	0.00	75.00
Banco Guayaquil Hon Cta.9074970 VTA.2	0.00	0.00
Banco Guayaquil Cta. 11132472 VTA.4	0.00	300.00
Banco Bolivariano Cta. 500-505038-6	118.83	3,380.05
Banco del Pacifico Cta. 7482183	945.00	1,454.11
Banco Pichincha ahorros Cta. 2202602472	0.00	3,082.55
Banco Produbanco Cta. 01045150012	3,270.09	7,715.99
Banco Guayaquil del Barrio Cta.10499300	25,976.32	0.00
Banisi Panama 100-11-901220	70.00	0.00
Banco Pichincha ahorros 2203141190	765.32	0.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>35,635.95</u></b>	<b><u>67,785.86</u></b>

Corresponde al saldo de la cuenta bancaria que mantiene la empresa en las Instituciones financieras mencionadas, al cierre del ejercicio 2019 y 2018 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

Las cuentas corrientes en las cuales mantiene movimiento la Compañía se muestra a continuación:

<b>BANCO</b>	<b>N° CUENTA</b>	<b>TIPO CUENTA</b>
PICHINCHA	2202602472	AHORROS
PICHINCHA	3434445304	CORRIENTE
GUAYAQUIL	9074970	CORRIENTE
GUAYAQUIL	9064761	CORRIENTE
GUAYAQUIL	11132472	CORRIENTE
GUAYAQUIL	9074961	CORRIENTE
PACIFICO	7482183	CORRIENTE
BOLIVARIANO	5005050386	CORRIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

PRODUBANCO 1045150012 CORRIENTE

**NOTA 5. - CUENTAS POR COBRAR**

El rubro de las cuentas pendientes de compensar o liquidar que mantiene **ECUACOBANZAS S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuyos saldos se desglosan así:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Anticipos Empleados	390.28	500.01
Otras Cuentas por cobrar	0.00	1,255.00
Anticipos empleados y Ctas. X Cobrar Ex-empleados (a)	8,565.23	8,565.23
Cuentas por Cobrar Panama (c)	32,550.00	32,550.00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>41,505.51</b>	<b>42,870.24</b>

(a) Los **Anticipos Empleados y Cuentas por Cobrar Ex-Empleados** al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por U\$D 8.565.23 corresponde íntegramente a valores por recuperar a ex empleados de la compañía.

(b) Corresponde al valor entregado para la compra de cartera del BANISI Panamá y otros gastos legales.

**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un detalle de las cuentas de Servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Saldo Credito Tributario IVA Compras de Bienes y Servicios (i)	41,896.56	23,384.73
Saldo Credito Tributario Retenciones de IVA (ii)	31,040.12	25,958.16
Retenciones en la Fuente del Periodo (iii)	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>72,936.68</b>	<b>49,342.89</b>

(i) El crédito tributario de IVA por Compras de Bienes y Servicios se compensa con el IVA en ventas.

(ii) El Saldo del Crédito tributario por retenciones de IVA es susceptible de reclamo según lo establece la normativa legal vigente, pudiendo incluso reclamar hasta de cinco años atrás.

(iii) Las retenciones en la fuente de renta, los anticipos del impuesto a la renta, son créditos tributarios susceptibles de compensarse con el impuesto a la renta del periodo, los saldos a favor del contribuyente se pueden reclamar como pagos en exceso al Servicio de rentas Internas (SRI), hasta un plazo máximo de tres años posteriores a la fecha de la obligación Ver Nota 12 Conciliación Tributaria

**NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

La compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 mantiene activos fijos con la finalidad de utilizarlo en el giro del negocio, el detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Detalle	31 de Diciembre 2019			31 de Diciembre 2018		
	Costo	Depreciacion	Valor Neto	Costo	Depreciacion	Valor Neto
	revalorizado	Aculada		revalorizado	Aculada	
Edificios	250,503.39	56,363.07	194,140.32	250,503.39	43,837.95	206,665.44
Instalaciones	7,850.00	3,507.54	4,342.46	7,850.00	2,722.50	5,127.50
Muebles y Enseres	23,950.03	19,188.99	4,761.04	23,950.03	16,793.79	7,156.24
Equipo de oficina	4,366.20	2,468.88	1,897.32	3,830.53	2,145.84	1,684.69
Equipo de Computació	39,806.42	39,101.57	704.85	39,806.42	35,862.65	3,943.77
Vehiculos y Motos	33,148.67	37,845.60	-4,696.93	33,148.67	31,215.84	1,932.83
Software	13,484.14	15,735.64	-2,251.50	13,484.14	13,374.52	109.62
<b>TOTAL</b>	<b>373,108.85</b>	<b>174,211.29</b>	<b>198,897.56</b>	<b>372,573.18</b>	<b>145,953.09</b>	<b>226,620.09</b>

El costo por depreciación cargado a resultados en el año 2019 y 2018 asciende a U\$D. 28.258.20 y U\$D 27.186, respectivamente, las compras netas para estos dos años son por U\$D. 535.67 y 936.00; con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes que la empresa tiene como política de acuerdo a la vida útil de los activos.

**NOTA 8- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantiene un valor de U\$D 466.550.74 y U\$D. 466.550.74, los cuales corresponden a derechos de cobro que la compañía tiene con relacionados, el detalle es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar Diego López (A)	91,113.25	209,515.49
Arriendo Locales (Garantías)	2,130.00	2,130.00
Anticipo proveedores	4,622.85	3,870.11
Oblig. Financieras por cobrar Ing. Diego Lope: (A)	307,539.44	305,308.87
<b>TOTAL</b>	<b>405,405.54</b>	<b>520,824.47</b>

Sobre estos créditos se firmó un plan de pagos, los mismos que generan un interés del 5% anual, adicionalmente esta clasificación recomendada por la intervención de la Superintendencia de Compañías.

**NOTA 9- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES -LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantiene un valor de U\$D 10.683.41 y U\$ 70.498.92, que corresponde al valor Nominal de compra de la cartera castigada de bancos y Financieras, menos la correspondiente amortización, las mismas que han sido compradas por Ecuacobranzas S.A. como parte del giro del negocio esto es recuperar, un detalle de este grupo es como se presenta a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Cartera Comprada Vta (18)	0.00	10,785.23
Cartera Comprada Vta (19) (a)	0.00	15,750.23
Cartera Comprada Vta (21) (b)	10,683.41	43,963.46
<b>TOTAL</b>	<b>10,683.41</b>	<b>70,498.92</b>

(a) El valor nominal de la Compra de la cartera es de U\$D. 62.648.38, que corresponde al 13% del monto total de la cartera de crédito, de acuerdo al contrato de prenda comercial el crédito para la adquisición de esta cartera es de U\$D. 56.860, para lo cual el banco de Guayaquil ha exigido se garantice esta operación mediante una prenda comercial de USD. 481.869.52 que se constituye la cartera de crédito comprada.

(b) El valor nominal de la Compra de la cartera es de U\$D. 132.917.67, que corresponde al 11% del monto total de la cartera de crédito, de acuerdo al contrato de prenda comercial el crédito para la adquisición de esta cartera es de U\$D. 133.500, para lo cual el banco de Guayaquil ha exigido se garantice esta operación mediante una prenda comercial de USD. 1.208.340,89 que se constituye la cartera de crédito comprada.

**NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo relacionados con compras con tarjetas corporativas y préstamos con vencimientos dentro de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio son como siguen:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Tarjeta Corporativa Pacificard	94,734.18	12,328.94
Tarjeta Corporativa American Express	8,074.61	69.94
Tarjeta Credito Visa P	10,905.16	3,051.71
Diners Club Corporativa	27,535.13	7,898.72
Tarjeta Credito Produbanco	2,784.63	21,959.98
Banco de Guayaquil Oper 109900 CP	0.00	12,496.07
Banco de Guayaquil Oper 139409 CP	0.00	24,898.54
Banco de Guayaquil Oper 178233 CP	0.00	151,652.72
Banco de Guayaquil Oper 155205 CP	2,265.47	43,544.53
<b>TOTAL</b>	<b>146,299.18</b>	<b>277,901.15</b>

**NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES**

El saldo por pagar a proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son obligaciones que serán canceladas dentro de los primeros días del año 2018, el saldo global al cierre del ejercicio económico es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Caja Chica por Liquidar	350.23	189.46
ADRIANO SANCHEZ FREDDY RODRIGO	3,375.00	1,125.00
CNEL EP	-	99.84
CNT EP	1,152.84	1,394.95
COELLO MOREIRA CARLOS ANGEL	671.00	434.91
COMERCIAL KYWI SA	-	-
CONECCEL S.A.	4,462.05	1,263.06
CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. CONDELPI	11,423.20	11,640.80
CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	208.00	624.00
DATABOOK SISTEMAS CIA. LTDA.	7,580.00	-
PAREDES MORA AMANDA	1,417.50	-
EDIFICIO TORRE BLANCA	5,258.00	1,434.00
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.E.E.Q.	304.58	347.97
IVAN MALDONADO CONSULTORES PRIVADOS	3,850.00	770.00
SANCHEZ OBANDO VERONICA TATIANA	1,371.00	-
OTECCEL	434.19	1,760.00
SANTOS ANDINO MILTON REMIGIO	1,098.85	-
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	-	1,455.73
RUIZ ILLESCAS ANA XIMENA	1,080.00	-
EMPRESA PUBLICA DE CORREOS ECUADOR	5,252.09	-
TAPIA GAROFALO WALTER OSWALDO	-	1,800.00
Otros Proveedores	3,895.28	- 4,160.99
<b>TOTALES</b>	<b><u>53,183.81</u></b>	<b><u>20,178.73</u></b>

(a) En el año 2019 y 2018 este valor incluye un monto de USD 53.183.8 y USD. 20.178.73, que se origina producto de las reclasificaciones y ajustes a cuentas patrimoniales sugeridas durante el proceso de intervención de la Superintendencia de Compañías.

**NOTA 12.- OBLIGACIONES POR IMPUESTOS E IESS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como se detalla a continuación:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Impuestos por pagar	6,039.21	10,056.94
Impuestos a la renta por pagar (iii)	1,429.54	19,068.72
Aportes IESS por pagar	8,238.23	33,541.69
Prestamos Quirografarios por Pagar	3,567.26	5,469.62
Fondos de Reserva por Pagar	360.62	642.06
Prestamos Hipotecarios por Pagar	470.39	700.91
<b>TOTAL</b>	<b><u>20,105.25</u></b>	<b><u>69,479.94</u></b>

Dentro de las obligaciones tributarias se encuentran las Retenciones de Fuente de IVA, retención Fuente Impuesto a la Renta, que quedaron pendientes para ser canceladas en el siguiente año.

(i) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

<b>Conciliación Tributaria</b>	<b>Valor Diciembre 31 del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del Ejercicio	11,308.47	100,910.71
(-) 15% Participación Trabajadores	1,696.27	15,136.60
Utilidad antes de Impuestos	9,612.20	85,774.11
(+) Gastos no Deducibles	5,903.32	9,679.14
(+) Generación de Diferencias Temporarias Beneficios Defin	0.00 (a)	23,031.70
(-) Ingresos excentos	0.00	0.00
(-) Deducciones especiales de Ley	0.00	0.00
<b>(=) UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>15,515.52</b>	<b>118,484.95</b>
22% y/o 25% Impuesto a la renta	3,878.88	29,621.24
Anticipo del Impuesto a la Renta Determinado	9,316.66	11,721.55
Impuesto a la renta causado	3,878.88	29,621.24
<b>LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Impuesto a la renta causado	3,878.88	29,621.24
(-) Retenciones en la fuente del periodo	2,449.34	2,951.26
(-) Creditos Tributarios años anteriores	0.00	0.00
Rebaja especial Credito 210	0.00	0.00
(-) Anticipo del Impuesto pagado	9,316.66	9,011.71
<b>(=)IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR Y/O A (FAVOR)</b>	<b>-7,887.12</b>	<b>17,658.27</b>

(a) Esta diferencia temporaria genera un impuesto Diferido por U\$D. 5.757.93, mismo que se encuentra registrado en Activos por Impuestos Diferidos.

**NOTA 13.- PROVISIONES SOCIALES Y OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**

En este grupo se clasifica los beneficios que de acuerdo a la ley se deben pagar en ciertos periodos o meses del año al personal que se encuentra bajo relación de dependencia y siempre y cuando ellos hayan solicitado la acumulación de los mencionados rubros, tales como Décimo Tercero, Décimo Cuarto Sueldo y Fondos de Reserva, se clasifican igualmente en este grupo los sueldos y liquidaciones por pagar al cierre del ejercicio el resumen de ellos es como se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>Valor Diciembre 31 del</b>	
	<b>2018</b>	<b>2018</b>
Sueldos por Pagar	15,168.92	19,000.89
Décimo Terecer Sueldo	2,113.80	2,640.91
Décimo Cuarto Sueldo	4,710.02	7,252.16
Ahorros Empleados	1,771.53	1,898.87
Otras Cuentas por Pagar	145.16	685.15
Liquidaciones por pagar	1,423.14	1,222.13
Participacion de Trabajadpres Utilidades	1,696.27	15,136.60
<b>TOTAL</b>	<b>27,028.84</b>	<b>47,836.71</b>

**NOTA 14.- PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO**

El Banco de Guayaquil, con fecha 25 de agosto del 2019 y 2018, refinanció los créditos de la compañía como grupo empresarial por un monto de U\$D. 867.154, valor que se conforma por la unificación de créditos de la Compañía y del Accionista mayoritario U\$D. 562.351.30 le corresponde a la empresa, y la diferencia a cargo del accionista. La empresa ha asumido la obligación parcial proporcional según la respectiva tabla de amortización. El detalle de los créditos a largo plazo es como se sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

Institución	Fecha de Concesion	Fecha de Vencimiento	Plazo (días)	Tasa de Interes	Valor Original	Monto al 31-12-19	Monto al 31-12-18	
Bco. Guayaquil	30/08/2016	25/08/2020	1,456	9.76	867,154.00	185,226.29	255,904.41	(A)
Bco. Guayaquil	20/04/2019	05/03/2021	685	8.95	133,500.00	55,740.08	58,744.54	(B)
<b>TOTAL</b>					<b>1,000,654.00</b>	<b>240,966.37</b>	<b>314,648.95</b>	

(A) El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, únicamente es la parte proporcional de la deuda que le corresponde a la compañía, de acuerdo al Contrato de Mutuo con el Banco de Guayaquil la Compañía tiene la obligación de contratar pólizas de seguros que el Banco lo requiera por los bienes dados en Garantía.

(B) Esta Operación se contrae con el banco de Guayaquil el 30 de octubre del 2018 a un plazo de 94 días, es decir su vencimiento es con fecha 01 de febrero del 2019, por cuyo plazo se encuentra firmado un pagaré, con posterioridad al vencimiento se constituye una garantía mediante una prenda comercial representado por la cartera de Crédito comprada por Ecuacobranzas por U\$D 1.208.340,89, devenga un interés del 8.95% de tasa nominal, adicionalmente esta deuda se refinanciada a un plazo de 36 meses con vencimiento 05 de marzo del 2021

**NOTA 15.- PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

La obligación de la compañía por beneficios a los empleados por concepto de jubilación patronal y desahucio, se ha realizado de acuerdo a la normativa legal vigente y se basa en el estudio realizado por la compañía Actuaría, quien ha realizado una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Jubilación Patronal	64,613.78	48,573.38
Bonificación por Desahucio	32,212.57	25,926.70
<b>TOTAL</b>	<b>96,826.35</b>	<b>74,500.08</b>

De acuerdo a la aplicación de las normas internacionales de Contabilidad NIIF,s para PYMES, la ganancia o pérdida ocasionada con ocasión de los cambios en supuestos financieros se registran en otros resultados Integrales.

La compañía no ha realizado los registros originados por el estudio actuarial del año 2019, debido a que este fue entregado con posterioridad a la declaración del impuesto a la renta, sin embargo dichos ajustes se realizarán a inicios del 2020.

**NOTA 16.- PATRIMONIO**

La composición del capital social de la compañía está integrada de la siguiente manera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresado en dólares americanos)**

DETALLE		Valor Diciembre 31 del	
		2019	2018
Capital Social	(ii)	7,800.00	7,800.00
Reserva Legal y Facultativa		44,406.04	44,406.04
Utilidades Acumuladas		127,316.36	65,405.56
Otros resultados integrales		-367.56	-367.56
Utilidades del Ejercicio		5,733.32	61,910.80
<b>TOTAL</b>		<b>184,888.16</b>	<b>179,154.84</b>

(a) La distribución del paquete accionario es como se detalla:

ACCIONISTAS	Capital Suscrito y Pagado	Numero de Acciones
CHIRIBOGA CORDERO MARIA PIEDAD	20.00%	1,560.00
LOPEZ CHIRIBOGA ALEGRIA	20.00%	1,560.00
LOPEZ CHIRIBOGA DIEGO JOSE	20.00%	1,560.00
LOPEZ CHIRIBOGA VALENTINA	20.00%	1,560.00
LOPEZ DONOSO DIEGO JOSE	20.00%	1,560.00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>7,800.00</b>

Las cifras que hacen mención al presente, están referidas a valores históricos debido a que se mantiene vigente la legislación aplicable a las mismas.

**NOTA 17.- INGRESOS Y COSTO DE VENTAS**

Los valores de estos conceptos se resumen a continuación:

		Valor Diciembre 31 del	
		2019	2018
Ingresos Operaciones Ordinarias		1,225,295.54	1,460,848.25
(-) Costo de Ventas (Amortización)	(b)	159,593.94	-199,286.59
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>1,384,889.48</b>	<b>1,261,561.66</b>

(b) El costo de ventas se registra en resultados de acuerdo a un valor amortizado, en función del porcentaje de recuperación de cartera y al valor amortizado de las deudas contraídas para la adquisición de dicha cartera.

**NOTA 18.- HECHOS POSTERIORES**

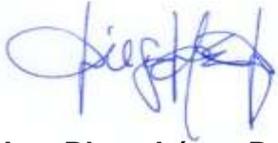
El 16 de marzo de 2020, el gobierno ecuatoriano mediante Decreto No. 1017 declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia del COVID-19 por parte de la OMS; y suspensión de la jornada presencial de trabajo del 17 al 24 de marzo de 2020, que posteriormente se amplía hasta el 12 de abril del 2020, medida que implica el aislamiento social obligatorio; y siendo que esta disposición trae consigo, como regla general, la prohibición de la movilización en las vías de uso público; las actividades comerciales del país se han visto gravemente afectadas, las cuales se reducirán considerablemente durante el tiempo que dure el estado de excepción nacional y mientras continúe la crisis actual por la presencia del COVID-19 en Ecuador. A nivel mundial se prevé una recesión global, consecuentemente podría esta situación tener un efecto importante en

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**(Expresado en dólares americanos)**

los estados financieros futuros de la compañía en vista que los negocios y operaciones de la empresa tienen una relación comercial vinculante.



**Ing. Diego López Donoso  
REPRESENTANTE LEGAL**



**Ing. Iván Maldonado Cabezas  
CONTADOR GENERAL  
Reg. Nac. No. 17345**