

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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, esta 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.

DOMICILIO.- Av. 6 de diciembre N33-55 y Eloy Alfaro.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se exponen los criterios adoptados por ECUACOBANZAS para la preparación y presentación de sus Estados Financieros.

2.1. Base de Presentación. -

Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de ECUACOBANZAS, han sido preparados de acuerdo a Instrucciones y Normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Superintendencia de Compañías. Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el período terminado el 31 de diciembre de 2016, que se incluyen en el presente informe a efectos comparativos, han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de presentación o la moneda funcional de la compañía.

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la empresa se establecen en la nota 2 y sus respectivos literales. En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen a partir de la nota 3. La preparación de los estados financieros bajo NIIF's 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.

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se detallan las principales políticas que la Empresa utiliza en la preparación y presentación de los Estados Financieros bajo NIIF.

3.1 Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista y fondos mutuos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento no superior a 90 días desde la fecha de inversión. Estos serán fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros de ECUACOBANZAS S.A. Se clasifican en función de las siguientes categorías:

- Cuentas por cobrar y por pagar.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.
- Activos financieros medidos a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros disponibles para la venta.

Los activos financieros se darán de baja del Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- Se cede el activo financiero bajo los requerimientos establecidos en NIC 39.

Los pasivos financieros se darán de baja cuando la obligación correspondiente se haya cancelado o pagado, o bien cuando ésta haya expirado. Además, los pasivos financieros que no se midan a costo amortizado se medirán a valor razonable con efecto en resultados.

A) Cuentas por Cobrar y Pagar

Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera. A su vez las cuentas por pagar corresponden también a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican como Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar dentro del Estado de Situación Financiera. Estos activos y pasivos se medirán de acuerdo a la metodología de costo amortizado a través del método de la tasa de interés efectiva. No

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

obstante, lo anterior, los activos y pasivos clasificados en esta categoría cuyos vencimientos sean de corto plazo se presentan a su valor corriente por cuanto no existen costos significativos asociados a estas cuentas que ameriten la aplicación de la metodología del costo amortizado.

B) Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Empresa vendiese una parte significativa de los activos clasificados en esta categoría, entonces la totalidad de los mismos se reclasifica como disponible para la venta.

C) Activos Financieros Medidos a Valor Razonable con Efecto en Resultados Corresponden a activos financieros mantenidos con fines de negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de los Activos Financieros clasificados en la categoría de Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultado se incluyen en el Estado de Resultados, dentro del rubro Otras Ganancias (Pérdidas), en el ejercicio en que surgen. A su vez los ingresos por dividendos que surgen de las partidas clasificadas en este rubro se reconocen en el Estado de Resultados, dentro del rubro Otros Ingresos de la Operación cuando se establece el derecho de la Sociedad a recibir el pago.

3.3. Propiedades, Planta y Equipo.-

Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas (para aquellos elementos susceptibles de depreciar) y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento de Propiedades, Plantas y Equipos.
- Costos por desmantelamiento, retiro y/o rehabilitación del espacio físico donde se asienta el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos – Califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Empresa calcula la cuota de depreciación considerando las siguientes tasas anuales:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%

ECUACOBRAZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

Vehículos y Motos 20%

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 mantenciones menores así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor.

3.4. 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.

3.5. Impuesto a la Renta y Diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio (a través del Estado de Otros Resultados Integrales). El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo al método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas consolidadas. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas a la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Para el caso de la empresa el impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, esto es la utilidad gravable aplicada la tarifa correspondiente para el año 2016 que es el 22%.

3.6. Provisiones y Contingencias

Las provisiones reconocidas por la Sociedad, en el Estado de Situación Financiera corresponderán a obligaciones surgidas a consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales, una de las características especiales es la incertidumbre que existe en la cuantía del perjuicio, como también en el momento de su ocurrencia. Por tales razones, la Sociedad utilizará la mejor información disponible para calcular el valor actual del monto más probable que estima se tendrá que desembolsar para hacer frente a la obligación reconocida. A cada cierre contable la Sociedad revisa los supuestos utilizados en la determinación del compromiso asumido. Dicho compromiso puede ser producto de una obligación legal o una obligación que la Sociedad asuma voluntariamente. Para este último caso los afectados deberán estar bajo conocimiento de las

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

consecuencias que generarán las obligaciones contraídas. Las provisiones se revierten contra resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación. Esta reversión se realiza contra la cuenta del Estado de Resultados Individual en el que se hubiera registrado el correspondiente gasto; y el exceso, en su caso, se reconoce en la cuenta de otros ingresos del Estado de Resultados Individual. Por su lado, la Sociedad revelará Pasivos contingentes en los casos que se trate de:

Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Sociedad, o

- Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente debido a que:

- No es probable que la Empresa tenga que satisfacerla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien

- La cuantía de la obligación no puede ser valorado con suficiente fiabilidad.

Los derechos de reembolso exigibles a terceros para liquidar la provisión se reconocen como un activo separado cuando es prácticamente seguro su cobro efectivo. El ingreso relacionado con el reembolso se reconoce, en su caso, en el resultado consolidado como una reducción del gasto asociado con la provisión con el límite del valor de la provisión

3.7 Beneficios y Obligaciones a los Empleados

De acuerdo a la legislación vigente en Ecuador los trabajadores tienen derecho a ciertos beneficios adicionales, tales como Décimo Cuarto y Décimo Tercer Sueldo, los cuales se pagan una vez al año, el primero equivalente a una remuneración unificada y el segundo equivalente a la doceava parte de la suma de los valores percibidos por concepto de sueldo, horas extras, comisiones u otros rubros similares durante un año o la parte proporcional cuando no haya laborado un año completo. Las fechas de cálculo de estas remuneraciones son establecidas por El Código de Trabajo, también tienen derecho a una doceava parte del sueldo mensual correspondiente al Fondo de Reserva luego de haber laborado por un año consecutivo en la misma empresa, cuyo valor el trabajador puede elegir acumular mensualmente en el IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social) o que se le pague mensualmente dentro de su rol de pagos.

En consideración a lo manifestado la empresa provisiona mensualmente según corresponda.

La empresa al final de un periodo fiscal (enero-a diciembre) obtiene utilidades, debe repartir el 15% de ellas a sus trabajadores y empleados.

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. Es gasto deducible la jubilación patronal luego de los primeros 10 años de servicio en la compañía, mientras que el desahucio es un gasto deducible sin importar el tiempo de servicio.

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

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 calculada en base al número de años de servicio.

3.8 Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el Patrimonio Neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

3.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la recuperación de cartera comprada a Bancos y Financieras se reconoce cuando efectivamente se realiza el ingreso en el banco.

El ingreso de actividades ordinarias de prestación de servicios por recuperación de cartera procedente según lo establecen los contratos con bancos y financieras que los delegan a Ecuacobranzas S.A. se reconoce al momento de la facturación de los valores correspondientes según lo establezcan los contratos de prestación del servicio.

3.14 Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir, en el caso de existir, el número medio de acciones de la Sociedad Dominante en poder de la empresa.

La empresa no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y diluida.

ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Estimados y criterios contables críticos

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

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 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) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

Compañía revisara cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

B) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen

una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Caja chica Guayaquil	0.00	23.03
Fondo Rotativo/por Liquidar	5.31	0.00
Banco Pichincha Cta 34344453-04	5,250.97	7,003.36
Banco Guayaquil V.T.A Cta. 9064761	12,937.23	2,567.00
Banco Guayaquil V.T. Cta. 9074961	230.38	0.50
Banco Bolivariano Cta. 500-505038-6	502.73	143.75
Banco Guayaquil Hon Cta. 9074970	304.31	58.14
Banco Guayaquil Vta3 Cta. 11131158	0.00	0.00
Banco Guayaquil Vta4 Cta 11132472	1,136.22	318.14
Banco Pacifico Cta. Cta.7482183	382.25	0.00
Ahorros Cta. 2202602472 Banco Pichincha	1,800.00	600.00
Certificados De Deposito	23,265.55	0.00
TOTAL	<u>45,814.95</u>	<u>10,713.92</u>

Corresponde al saldo de la cuenta bancaria que mantiene la Empresa en las instituciones financieras mencionadas, al cierre del ejercicio 2016 y 2015 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

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

BANCO	N° CUENTA	TIPO CUENTA
PICHINCHA	2202602472	AHORROS
PICHINCHA	3434445304	CORRIENTE
GUAYAQUIL	9074970	CORRIENTE
GUAYAQUIL	9064761	CORRIENTE
GUAYAQUIL	11132472	CORRIENTE
GUAYAQUIL	9074961	CORRIENTE
PACIFICO	7482183	CORRIENTE
BOLIVARIANO	5005050386	CORRIENTE
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 2016 y 2015, cuyos saldos se desglosan así:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Cientes	0.00	11,309.65
Anticipos Diferidos	60.26	0.00
Anticipos a Empleados	2,801.54	785.39
Otras Cuentas por Cobrar IESS	610.69	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	234,578.35	58,278.62
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	238,050.84	70,373.66

OBSERVACIONES:

Anticipo Empleados:

El valor de \$ 40.59 que forma parte del valor total registrado en la cuenta corresponde al descuento correspondiente al fondo de reserva de un empleado el cual fue aplicado incorrectamente en nómina; el valor de \$ 2.760,95 corresponde a valores por cobrar a ex empleado el mismo que se encuentra en proceso judicial. Dando así el valor de \$ 2.801,54.

Otras Cuentas por cobrar IESS:

El valor detallado registrado en esta cuenta corresponde a la solicitud de devolución de valores pagados en más al IESS por el registro duplicado de una planilla.

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a obligaciones pendiente con relacionadas, que mensualmente se están devengando por quienes tienen esta obligación.

NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Arriendos Locales(Garantías)	2,130.00	330.00
Anticipos a Proveedores	994.01	134.40
Seguros pagados por Anticipado	0.00	768.44
TOTAL	3,124.01	1,232.84

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Credito Tributario IVA	15,352.26	7,095.02
Retenciones en la Fuente del Periodo	1,118.08	3,139.18
Credito Tributario renta años anteriores	28,547.48	43,996.31
Anticipo del Impuesto a la Renta		12,401.04
TOTAL	45,017.82	66,631.55

El crédito tributario de IVA por Compras de Bienes y Servicios se compensa con el IVA en ventas, mientras que el Crédito tributario por retenciones de IVA es susceptible de reclamo según lo establece la normativa legal vigente, pudiendo incluso reclamar hasta cinco años atrás.

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.

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Detalle	31 de Diciembre 2016			31 de Diciembre 2015		
	Costo	Depreciacion	Valor Neto	Costo	Depreciacion	Valor Neto
	revalorizado	Aculada		revalorizado	Aculada	
Edificios	250,503.39	19,831.47	230,671.92	250,503.39	7,306.35	243,197.04
Instalaciones	7,850.00	1,152.42	6,697.58	7,850.00	367.38	7,482.62
Muebles y Enseres	21,446.08	12,070.15	9,375.93	21,446.08	9,925.39	11,520.69
Equipo de oficina	3,230.53	1,499.76	1,730.77	3,230.53	1,176.72	2,053.81
Equipo de Computación	35,774.91	28,035.42	7,739.49	32,102.18	22,267.08	9,835.10
Software	13,484.14	8,658.64	4,825.50	12,133.64	8,624.61	3,509.03
Vehiculos y Motos	33,148.67	17,956.32	15,192.35	33,148.67	11,326.56	21,822.11
TOTAL	365,437.72	89,204.18	276,233.54	360,414.49	60,994.09	299,420.40

El costo por depreciación cargado a resultados en el año 2016 asciende a USD. 29.286.06 para el año 2016 es USD 24.228.93, 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. La Oficina de la compañía se encuentra garantizando créditos otorgados por el banco de Guayaquil.

Activos en garantía – Al 31 de diciembre del 2016 las oficinas que forman parte del edificio por un valor neto de US\$231 mil, se encuentra garantizando las obligaciones pendientes que mantiene la Compañía con Instituciones Financieras.

NOTA 9- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES -LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantiene un valor de USD 353.445.14 y USD. 773.779.24, que corresponde al valor Nominal de compra de la cartera castigada de bancos y Financieras, comprada por Ecuacobranzas S.A. menos la correspondiente amortización, Un detalle de las cuentas de Servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Cartera Comprada V.T.A. (8-9)	0.00	12,982.67
Cartera Comprada V.T.A. (11)	0.00	3,434.09
Cartera Comprada V.T.A. (12)	0.00	176,020.03
Cartera Comprada V.T.A (14)	6,218.24	31,091.00
Cartera Comprada V.T.A. (15)	216,625.65	486,964.69
Cartera Comprada V.T.A. (16) Banisi	0.00	4,296.03
Cartera Comprada V.T.A. (17)	30,568.41	58,990.73
Cartera Comprada Via GYE	100,032.84	0.00
TOTAL	353,445.14	773,779.24

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a la cartera castigada adquirida principalmente al Banco de Guayaquil

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CP

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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	
	2016	2015
Tarjeta Corporativa Pacificard	14,880.71	20,133.86
Tarjeta Corporativa Bco. Pichincha	10,371.91	3,659.86
Tarjeta Corporativa American Express	2,840.52	2,565.50
Diners Club Corporativa	1,581.73	2,948.38
Cientes Banisi Panama	0.00	15,042.19
Cientes Cartera Manhattan	0.00	2,980.00
Cartera Banco Bolivariano	4,502.98	0.00
Banco Gye Crédito Op 19775142733	100,032.84	0.00
TOTAL	134,210.69	47,329.79

El crédito con el Banco de Guayaquil devenga un interés del 8.95% pagadero mensualmente cuyo vencimiento es el 29 de marzo del 2017.

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 2016 y 2015, son obligaciones que serán canceladas dentro de los primeros días del año 2017, el saldo global al cierre del ejercicio económico es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Proveedores Locales	18,937.19	94,464.70
Otros Proveedores	8,516.25	2,193.72
TOTALES	27,453.44	96,658.42

ECUACOBANZAS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares americanos)

Un detalle de los proveedores locales es como sigue:

Proveedor	Saldo
ACE SEGUROS S.A.	401.00
ADRIANO SANCHEZ FREDDY RODRIGO	1,125.00
AGILA CARAGUAY MILTON MANUEL	107.00
ANDRANGO NUÑEZ DAVID IVAN	21.00
BANCO DEL PACIFICO S.A.	330.00
BANCO GUAYAQUIL S.A.	105.00
BARZALLO VITERI DANIEL ESTUARDO	576.00
CASTRO LOPEZ KELI LLANED	943.00
CELCO CIA LTDA	378.00
CNEL EP	56.00
CNT EP	1,544.00
COELLO MOREIRA CARLOS ANGEL	364.00
COMERCIAL KYWI SA	27.00
CONECEL S.A.	2,378.00
CONSORCIO DEL PICHINCHA S.A. CONDELPI	2,586.00
CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	212.00
DATABOOK SISTEMAS CIA. LTDA.	1,100.00
DISGAS CIA LTDA	11.00
ECOSYNC SA	30.00
EDIFICIO TITANIUM	40.00
EDIFICIO TORRE BLANCA	3,182.00
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.E.E.Q.	306.00
FABARA RAMIA MARIA VICTORIA	243.00
FUENMAYOR SOLORZANO MILTON ALBERTO	239.00
HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.	1,576.00
NUEVAS OPERACIONES COMERCIALES S.A.	241.00
SANTOS ANDINO MILTON REMIGIO	29.00
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	498.00
SERVIENTREGA ECUADOR S.A.	27.00
SINDICATO DE CHOFERES PROFS. AZUAY	25.19
WORLD TRADE CENTER GYE	237.00
TOTAL	18,937.19

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR IMPUESTOS E IESS

El saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como se detalla a continuación:

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Impuestos por pagar	2,381.50	3,858.82
Aportes IESS por pagar	8,688.18	12,631.01
Prestamos Quirografarios por Pagar	3,120.56	3,150.48
Fondos de Reserva por Pagar	1,142.48	1,465.04
Prestamos Hipotecarios por Pagar	510.81	526.97
TOTAL	15,843.53	21,632.32

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:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Sueldos por Pagar	0.00	3,877.12
Décimo Tercer Sueldo	2,347.25	5,967.61
Décimo Cuarto Sueldo	6,385.69	7,995.96
Vacaciones	0.00	0.00
Liquidaciones por pagar	883.61	0.00
Participación de Trabajadores en las Utilidades	0.00	0.00
TOTAL	9,616.55	17,840.69

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.

NOTA 14.- PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO

El Banco de Guayaquil, con fecha 25 de agosto del 2016, refinanció los créditos de la compañía como grupo empresarial por un monto de USD. 867.154. El detalle de este crédito es como se detalla:

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

Institución	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Plazo (días)	Tasa de Interés	Valor	Monto al 31-12-16	Nota
Bco. Guayaquil	30/08/2016	25/08/2020	1,456	9.76	867,154	523,382.44	(A)

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 2016 y 2015 es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Jubilación Patronal	32,130.43	36,913.73
Bonificación por Desahucio	14,455.39	17,416.07
TOTAL	46,585.82	54,329.80

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.

NOTA 16.- PATRIMONIO

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

DETALLE		Valor Diciembre 31 del	
		2016	2015
Capital Social	(ii)	7,800.00	7,800.00
Reserva Legal		41,270.78	41,270.78
Utilidades Acumuladas		64,309.99	0.00
Otros resultados integrales		1,200.98	0.00
Utilidades del Ejercicio		85,074.58	112,081.22
TOTAL		199,656.33	161,152.00

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

ECUACOBANZAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACCIONISTAS	Capital Suscrito y Pagado	Numero de Participaciones
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
TOTAL	100%	7,800.00

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

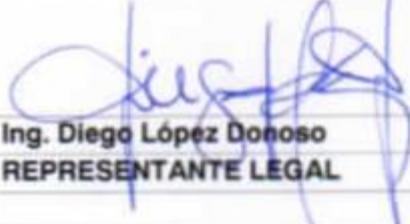
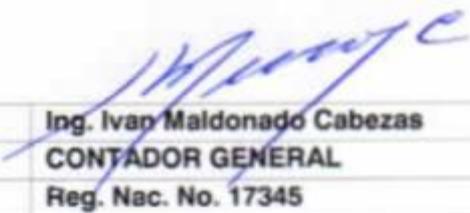
Como se menciona en las políticas aplicables al registro de ingresos, la compañía registra en resultados las recuperaciones efectivas de la cartera comprada, al 31 de diciembre del 2016 el valor total de la cartera castigada comprada 36'249.942.09, de los cuales, cuya antigüedad según las fechas de compra son diversas, sin embargo, se inicia desde el año 2010 hasta diciembre del 2016. De dicha cartera se ha recuperado desde el 2010 al cierre del ejercicio un valor total de USD.7'451.561.32. Los ingresos y costos amortizados registrados en el año 2016 y 2015 son como se detalla:

	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Ingresos Operaciones Ordinarias	1,546,306.20	1,779,581.10
(-) Costo de Ventas (Amortización) (b)	(520,366.94)	(612,809.37)
TOTAL PATRIMONIO	1,025,939.26	1,166,771.73

(b) El costo de ventas se registra en resultados de acuerdo a un valor amortizado, en función del porcentaje de recuperación de cartera

NOTA 18.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos que puedan afectar de forma significativa la interpretación de los mismos.

 Ing. Diego López Donoso REPRESENTANTE LEGAL	 Ing. Ivan Maldonado Cabezas CONTADOR GENERAL Reg. Nac. No. 17345
---	--