

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. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

1.1 ANTECEDENTES

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.

Ecuacobranzas S.A. se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías bajo el expediente No. 161380 y en el Servicio de Rentas Internas con el número de Registro Único de Contribuyentes **1792191858001**. Su domicilio legal se ubica en la Av. 6 De Diciembre N33-55 y Av. Eloy Alfaro Edificio: Torre Blanca piso: 5 Diagonal al Consejo Nacional Electoral, con números de teléfonos 022558878/022520492 email: dlopez@grupodmp.com y pagina web: www.ecuacobranzas.com.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas el 30 de marzo del 2017, sin embargo, producto de la Intervención de la Superintendencia de Compañías a la empresa mediante resolución de fecha 19 de abril del 2018 con No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-00003060, los estados financieros aprobados con dicha fecha se han modificado en ciertos aspectos del Estado de Situación Financiera.

1.2. OBJETO SOCIAL

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.

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

(Expresado en dólares americanos)

1.3. OPERACIÓN

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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación. -

Estos estados financieros se han elaborado 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.

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.

b) Moneda

ECUACOBANZAS S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda de uso normal para la presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los flujos de efectivo.

c) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

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 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.

d) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

e) Impuesto a la Renta

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

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%. Sin embargo hay que considerar un parámetro fundamental establecido por el fisco, que es el anticipo del Impuesto a la Renta determinado en la declaración del año inmediatamente anterior, que establece que si luego de aplicar la tarifa correspondiente el impuesto causado es menor al anticipo, este último se convierte en el impuesto causado por lo que la tarifa del impuesto eventualmente puede ser superior al 22%, que para el caso no fue aplicable de esta forma.

El impuesto a la Renta se calcula mediante la aplicación de la tarifa impositiva correspondiente a cada año, misma que a partir del 2011 es del 24% hasta llegar a un 22%, en el año 2013. En los años anteriores se aplicaba la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables para todas las empresas en general a excepción de aquellas que tienen tratamientos diferentes ya que están regidas por leyes especiales. Sin embargo a partir de las declaraciones del año 2015 si la empresa no hubiese reportado oportunamente el anexo de Accionistas según el noveno dígito la tarifa a aplicarse será del 25% del impuesto a la Renta.

En el presente año para la compañía no es aplicable el impuesto diferido, que de acuerdo a la Norma "se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen”.

f) Efectivos y Equivalentes al Efectivo

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

g) Valuación Propiedades, planta y equipo.-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

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

h) 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

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

(Expresado en dólares americanos)

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.

i) Provisión Sociales y 15% Participación de Trabajadores en Utilidades

De acuerdo a la legislación vigente en Ecuador los trabajadores tienen derecho a ciertos beneficios adicionales, tales como Decimo Cuarto y Decimo 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 provisionar mensualmente según corresponda.

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

h) Jubilación patronal y desahucio

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.

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.

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 3.- 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	26.63
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>10,717.52</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.

NOTA 4. - 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
Clientes	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		58,278.62
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>3,472.49</u>	<u>70,373.66</u>

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

POLÍTICA EMPRESARIAL

La compañía mantiene la siguiente política para la provisión de su cartera:

ESTADO DE LA CARTERA	CALIFICACIÓN	PROVISIÓN
ESTÁN VIGENTES o VENCIDOS HASTA 360 DÍAS	A NO RIESGO	0%
ESTÁN VENCIDOS MÁS DE 365 DÍAS	B INCOBRABLES	100%

El *Asistente Contable* realizará la respectiva evaluación o análisis de comparación de la política con los parámetros establecidos en el SRI para la conciliación tributaria.

Provisión Tributaria: Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

. MARCO LEGAL

- Políticas de la Empresa
- Normas Internacionales de Información Financiera
- **Referencia Técnica:** NIC 39, p.55 – NIIF 9, p.4 - NIIF PYMES SECC. 11
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

. DEFINICIONES

- **DETERIORO:** La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

. INFORMACIÓN A REVELAR

La entidad revelará la naturaleza e importe de cualquier cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el período corriente (dentro de los doce meses), o que se espere vaya a producirlos en períodos futuros, exceptuándose de lo anterior la revelación de información del efecto sobre períodos futuros, en el caso de que fuera impracticable estimar este efecto. Se no se revela el importe del efecto en períodos futuros debido a que la estimación es impracticable, la entidad revelará este hecho.

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

POLITICAS PARA DESCUENTOS APLICABLE A LOS PAGOS A SER RECIBIDOS POR LA COMPAÑÍA.

Le gerencia tiene fijada una política de descuentos en los pagos a ser recibidos por parte de los clientes. Esta política se aplica tanto para pagos en efectivo o un solo pago para liquidar la deuda pendiente o para pagos con convenios, es decir a plazos.

Las tablas de descuentos autorizadas son las siguientes:

Tabla de descuentos para deudas que se cancelan en un solo pago:

DESCUENTOS UN SOLO PAGO		
Cartera	DESCUENTO	PRODUCTO
1	40%	TODOS
2	30%	TODOS
3	30%	TODOS
4	30%	TODOS
5	30%	TODOS
6	30%	TODOS
7	30%	TODOS
8	30%	TODOS
9	40%	TODOS
10	40%	TODOS
11	30%	TODOS
12	40%	TODOS
13	30%	TODOS
14	30%	TODOS
15	40%	TODOS
16	30%	TODOS
17	30%	TODOS
18	20%	REESTRUCTURACIONES
	20%	CREDITOS (MC, MI ,ME)
	40%	SB
19	20%	REESTRUCTURACIONES
	20%	CREDITOS (MC, MI ,ME)
	40%	SB
21	20%	TODOS LOS PRODUCTOS

Tabla de descuentos para pagos a plazos o con convenios de pago:

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

Monto deuda US\$	% descuento	PLAZO en meses
0 A 1.000	20%	3
1.001 A 3.000	25%	6
3.001 A 5.000	30%	6
5.001 A 10.000	40%	9
MAYOR A 10.000	50%	12

NOTA 5.- 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)	0.00	330.00
Anticipos a Proveedores	994.01	134.40
Seguros pagados por Anticipado	0.00	768.44
TOTAL	994.01	1,232.84

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	
	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

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

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.

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este valor comprende:

Detalle	31 de Diciembre 2016			31 de Diciembre 2015		
	Costo revalorizado	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Costo revalorizado	Depreciacion Acumulada	Valor Neto
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.

NOTA 8.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene un valor de USD 521.136.56, los cuales corresponden a derechos de cobro que la compañía tiene con relacionados, el detalle es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2016	2015
Cuentas por Cobrar Diego López (A)	245,042.23	0.00
Arriendo Locales (Garantías)	2,130.00	0.00
Oblig. Financieras por cobrar Ing. Diego Lopez (A)	273,964.33	0.00
TOTAL	521,136.56	-

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

(A) Sobre estos créditos se firmó un plan de pagos, los mismos que generan un interés del 5% anual

Reclasificación recomendada por la intervención de la Superintendencia de Compañías.

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 Vta GYE	100,032.84	0.00
TOTAL	353,445.14	773,779.24

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:

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
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	200,065.18	0.00
TOTAL	234,243.03	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

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR IMPUESTOS E IESS

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

ECUACOBRAZAS 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
Impuesto a la Renta por pagar	18,982.17	-
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	34,825.70	21,632.32

Dentro de los Impuestos por Pagar 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 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
Vacacions	0.00	0.00
Liquidaciones por pagar	883.61	0.00
Participacion de Trabajadpres Utilidades	12,761.19	0.00
TOTAL	22,377.74	17,840.69

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, valor que se conforma por la unificación de créditos de la Compañía y del Accionista mayoritario USD. 562.351.30

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

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 este crédito es como se detalla:

Institución	Fecha de Concesion	Fecha de Vencimiento	Plazo (días)	Tasa de Interes	Valor	Monto al 31-12-16	Nota
Bco. Guayaquil	30/08/2016	25/08/2020	1,456	9.76	867,154	707,645.65	(A)

El saldo al 31 de diciembre del 2016 por Pagar al Banco es USD.523.382.44, y el valor de USD. 284.428.21 es parte de la deuda que le corresponde al Ing. Diego López, adicionalmente se encuentra formando el valor antes indicado un monto de USD. 100.165.00 que son valores debitados de la operación No. 109900; este crédito se encuentra garantizado por los inmuebles propiedad de la compañía y la casa de propiedad del accionista mayoritario.

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.

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
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		53,331.42	112,081.22
TOTAL		167,913.17	161,152.00

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

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 U\$D.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 (Amotizacion)	(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

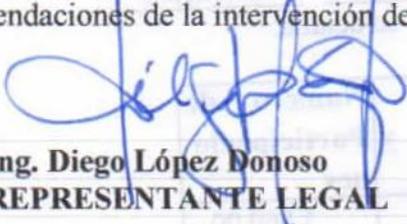
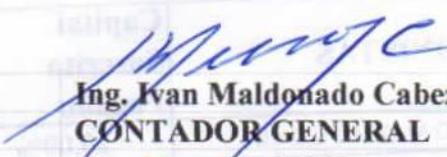
ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 18.-HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Rectificatorios la compañía ha sido intervenida por la Superintendencia de Compañía, como consecuencia de aquello el Estado de Situación Financiera que originalmente se presentó con fecha Abril del 2017, se reclasificaron ciertas cuentas, los cuales son el producto de las recomendaciones de la intervención de la Superintendencia de Compañías

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

1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000
1,000.00	1000	1000