

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**CONTENIDO**

**PAGINAS No.**

Informes de los Auditores Externos Independientes	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)	8-9
Notas a los Estados Financieros Auditados	10-26

**ABREVIATURAS**

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRI - Servicio de Rentas Internas
- BCE - Banco Central del Ecuador

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**

**1. INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas de la empresa **ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

**Opinión**

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión**

2. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

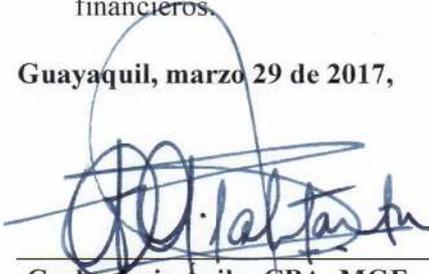
3. La dirección de **ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.  
En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra 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 esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Guayaquil, marzo 29 de 2017,



Carlos Luis Avila, CPA. MGE.  
Socio - Presidente  
Licencia Profesional No. 10.773

*Al Día Audit & Co.*  
AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.  
Registro No. SC-RNAE - 956

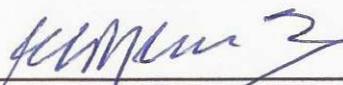
## ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.

I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Notas	2016
<b>CORRIENTE</b>		<b>3.721.847</b>
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	3.612.997
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	60.798
Activos por impuestos corrientes	(Nota 5)	40.552
Inversiones	(Nota 6)	7.500
Servicios y otros pagos anticipados		0
<b>NO CORRIENTES</b>		<b>56.914</b>
Otros activos no corrientes	(Nota 7)	52.260
Propiedad planta y equipo	(Nota 8)	5.802
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(1.147)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.778.762</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		<b>8.823</b>
Beneficios de ley a los empleados	(Nota 9)	2.702
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 10)	2.673
Obligaciones patronales laborales	(Nota 11)	2.021
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 12)	809
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 13)	618
<b>NO CORRIENTES</b>		<b>2.184.009</b>
Otras cuentas por pagar l/p	(Nota 14)	2.184.009
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1.585.930</b>
Capital	(Nota 15)	2.000.800
Aporte para futuras capitalizaciones	(Nota 16)	97.000
Resultados acumulados	(Nota 17)	(321.343)
Resultados del ejercicio		(190.526)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.778.762</b>



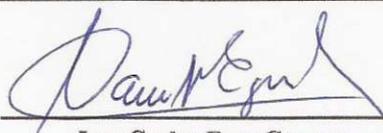
Ing. Carlos Egas Guerra  
GERENTE GENERAL



Ing. Eloy Molina  
CONTADOR

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**  
**II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**  
**DE 2016**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

<b>CUENTAS DE RESULTADO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>(Nota 18)</b>	<b>90.323</b>
Ingresos de actividades ordinarias		87.004
Otros ingresos		3.319
<b>GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>90.323</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(Nota 19)</b>	<b>(277.807)</b>
Gastos Administrativos		(217.686)
Gastos de Ventas		(33.603)
Gastos Financieros		(26.519)
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>(3.042)</b>
<b>GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(190.526)</b>

  
 Ing. Carlos Egas Guerra  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Eloy Molina  
 CONTADOR

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.  
 III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
 (EXPRESADO EN DOLÁRES)**

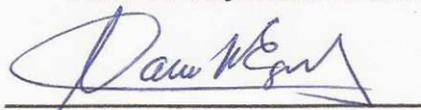
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES				
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2015	800	2.097.000	(40.219)	(22.198)	2.035.383	
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	<b>2.000.000</b>	<b>(2.000.000)</b>	<b>(281.124)</b>	<b>(168.328)</b>	<b>(449.452)</b>	
Aporte para futuras capitalizaciones	2.000.000	(2.000.000)	0	0	0	
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales	0	0	(281.124)	22.198	(258.926)	
Resultado integral total del año ( Ganancia o pérdida del ejercicio )	0	0	-	(190.526)	(190.526)	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<b>2.000.800</b>	<b>97.000</b>	<b>(321.343)</b>	<b>(190.526)</b>	<b>1.585.930</b>	

  
 Ing. Carlos Egas Guerra  
**GERENTE GENERAL**

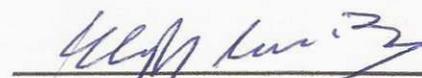
  
 Ing. Eloy Molina  
**CONTADOR**

ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.  
 IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO CONSOLIDADO  
 TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
 (EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(En US\$)
	<u>(25.149)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	233.906
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>(413.881)</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>(413.881)</u>
Ingresos De Actividades Ordinarias	90.323
Cuentas Y Documentos Por Cobrar Clientes	(515.261)
Inversiones	37.659
Activos Por Impuestos Corrientes	(7.500)
Servicios Y Otros Pagos Anticipados	(19.102)
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>647.787</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<u>645.378</u>
Total De Costos Y Gastos	(280.849)
Cuentas Y Documentos Por Pagar	(550)
Provisiones	1.384
Obligaciones con instituciones financieras	809
Cuentas Por Pagar Relacionas	826.691
Otros activos no corrientes	97.893
Pagos a y por cuenta de los empleados	<u>1.277</u>
Por beneficios de ley a empleados	1.277
Otros pagos por actividades de operación	<u>1.132</u>
Con La Administracion Tributaria	1.132
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(129)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>(774)</u>
Adquisicion	(774)
Otras entradas (salidas) de efectivo	645
Depreciacion PPE	645
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(258.926)</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(258.926)</u>
Otros movimientos patrimoniales	(258.926)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(25.149)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>85.947</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>60.798</u>



Ing. Carlos Egas Guerra  
 GERENTE GENERAL



Ing. Eloy Molina  
 CONTADOR

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u><b>(190.526)</b></u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<u><b>424.433</b></u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(515.261)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(7.500)
(Incremento) disminución en inventarios	37.659
(Incremento) disminución en otros activos	78.792
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	834
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	828.632
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u><u><b>233.906</b></u></u>



**Ing. Carlos Egas Guerra**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Eloy Molina**  
**CONTADOR**

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A**  
**V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2016.**  
**(EXPRESADAS EN DÓLARES)**

**Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.**

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.-** La Compañía fue constituida en Ecuador ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 12 de febrero de 2014, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.13.006296 de 24 de diciembre de 2013. Actualmente opera con un capital social de US\$ 2'000.800,00.

La actividad principal de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., dedicarse a la prestación de servicios de asesoría y consultoría a entidades de promoción y desarrollo de las micro-finanzas del comercio justo y/o dedicadas a la producción orgánica.

El 7 de abril del año 2016 un terremoto de 7.7 grados Richter afectó al Ecuador, en las provincias de la zona costera; dejando pérdidas humanas y materiales.

El 20 de mayo de 2016 se publica la “Ley Solidaria por el terremoto”, esta ley tiene una influencia significativa en la economía de las empresas, detallamos los puntos relevantes de la misma:

- Incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA).- El gravamen pasa de 12% al 14% durante un año. Comenzará a cobrarse desde el primer día del mes siguiente de la aprobación de la Ley. Los ciudadanos que compren en Manabí, Muisne y las demás circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se establezcan por Decreto tendrán un descuento de dos puntos porcentuales. Todas las compras que se hagan con dinero electrónico pagarán solo 10%.
- Contribución con el salario. - Aporte de un día de sueldo o más por mes si la persona gana una remuneración igual o superior a los USD 1 000. Conforme aumenta el salario del trabajador se incrementa el número de meses a pagar, con un tope de ocho días de salario si la persona percibe más de USD 20 000. También lo pagarán los extranjeros.
- Ajuste a las empresas en paraísos fiscales. - Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas “offshore” deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016. Mientras que las empresas residentes en el Ecuador que estén domiciliadas en otros países que no sean paraísos fiscales deberán pagar el 0,9% de los bienes y acciones que tengan en el país.
- Impuesto al Patrimonio. - Las personas naturales que al 1 de enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a USD 1 millón pagarán una contribución del 0,9%.
- Contribución por utilidades de personas naturales. - Las personas naturales pagarán un monto igual al 3% de sus utilidades tomando como referencia la base imponible del 2015. Se excluyen las rentas y utilidades si trabajan además para alguna empresa.
- Combustibles. - A través de una norma secundaria se definirá el mecanismo para evitar que el precio final de los combustibles aumente, debido al alza de dos puntos en el impuesto al valor agregado (IVA) que plantea el proyecto de Ley. Para el consumidor final, el IVA para gasolinas como extra y gas licuado de petróleo seguirá en 12%.
- Dinero electrónico. - El Banco Central del Ecuador implementará de forma gratuita el sistema de dinero electrónico en las entidades financieras privadas, particularmente las cooperativas, en los próximos 12 meses luego de la publicación de la Ley. Para este fin, el BCE no estará sujeto a las restricciones establecidas en el Código Monetario y Financiero.

- Rise en zonas afectadas.- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- Incentivos para el comercio exterior.- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Incentivos a las nuevas inversiones.- en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

La economía durante el año 2016 sufrió una Recesión motivada por la baja de exportaciones y falta de inversión privada y pública, debido que el precio del petróleo estuvo estancado durante todo este año. La economía decreció en el primer trimestre en 1.9%, en el segundo trimestre un 1.7%, en el tercer trimestre 1.6%, y en ultimo trimestre un 1.4%; lo cual mostró que gran parte del sistema financiero se vea obligado a no otorgar créditos que permita fomentar el desarrollo empresarial.

Seguido de estos impactos, el segundo semestre se vió movido por las inscripciones de los candidatos para las elecciones presidenciales que se producirían durante el primer trimestre del año 2017.

La entidad controladora de las Finanzas del país, BCE indica que el 2017, será un año de recuperación para la economía ecuatoriana, por lo que se espera un crecimiento del 1.5% lo cual motiva a los empresarios a realizar mejores inversiones para el crecimiento industrial.

Con fecha 27 de diciembre del 2016, la Asamblea Nacional aprobó la “Ley de Plusvalía” la cual entra en vigencia su aplicación a partir del 1 de enero de 2017, entre los asuntos más relevantes de esta ley se encuentran:

- *Impuesto a la ganancia extraordinaria*
- *Terrenos* Los terrenos también deberán pagar el impuesto del 75%.
- *Actualización de catastros.*
- *Incentivo a las mineras*
- *Beneficio por pérdida de valor de un bien*
- *Destino de los recursos*

## **Gestión de Riesgos Financieros**

---

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de ETIMOS

ECUADOR ETIECUAMOS S.A., se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

### **Riesgo de liquidez**

---

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales., el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., durante el año 2016 y 2015 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de bienes y servicios que ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., mantiene.

### **Riesgos de mercado**

---

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

## Riesgo de crédito

---

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Firma Calificadora	Calificación
DE LA PRODUCCION PRODUBANCO S.A	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA-/AAA- AAA-/AAA-
BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA-/AAA- AAA-/AAA-

Cabe indicar que no pudimos obtener la calificación de riesgo de los Bancos Austrobank y Banca Popolari Di Milani donde ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. mantiene registrado cuentas, respecto a sus afiliados las políticas de crédito de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a afiliados y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A

## Riesgo operacional

---

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Mitigación de riesgos incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

### **Moneda Funcional:**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

## **Nota 2. Políticas Contables Significativas**

### **Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.**

---

**Comprensibilidad:** La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

**Relevancia:** La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

**Materialidad o importancia relativa:** La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

**Fiabilidad:** La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

**La esencia sobre la forma:** Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

**Prudencia:** Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

**Integridad:** Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

**Comparabilidad:** La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

**Oportunidad:** Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

**Equilibrio entre el costo y beneficio:** La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

- NPs4,p4.1** 1. Esta sección establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. presenta los activos, pasivos y patrimonio en una fecha específica al final del período sobre el que se informa.
- NPs4p4.2** 2. El párrafo 4.2 de las NIFF PYMES sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera. Cuando sea relevante para comprender la situación financiera de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.
- NPs4p4.11** 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIFF PYMES, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

#### **Distinción corriente / no corriente**

- NPs4p4.4** 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).
- NPs4p4.5** 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
  - Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
  - Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
  - Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.
- NPs4p4.7** 6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
  - Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
  - El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
  - La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
  - La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

**Compensaciones**

- NPs2p2.52** 7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.
- (a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias, por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

**Frecuencia de la información**

- NPs3p3.10** 8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:
- a) Ese hecho.
- b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.

**Uniformidad**

- NPs3p3.11** 9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un período a otro, a menos que:
- a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
- b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

**Información Comparativa**

- NPs3p3.14** 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

**Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.**

- NPs3p3.15** 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

**Orden y formato de las partidas del estado de situación financiera.**

- NPs4p4.9** 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

**Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

**Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

**Activo no Corriente:****Nota 2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 10
El terreno no se deprecia	

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 500,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.

- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

#### **Aspectos contables y de control interno fundamentales:**

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

#### **Otros aspectos relevantes:**

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

#### **(-) Depreciación Acumulada.-**

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

***Sección 17.16 NIIF para PYMES** Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.*

#### **Nota 2.5 Otros Activos Financieros No corrientes.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una actividad pre-operativa de la compañía permanente.

#### **Nota 2.6 Inversiones a Largo Plazo.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró en esta categoría activos que corresponden a una inversión permanente de un fideicomiso no inscrito.

#### **Pasivo Corriente:**

#### **Nota 2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró en esta categoría los pasivos

financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

### **Cuentas y Documentos por Pagar.-**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

*NIC 32, p 11* Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

### **Provisiones:**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:
  - obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

**Otras Obligaciones Corrientes:**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

**Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

**Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:**

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**Pasivo No Corriente****Nota 2.8.- Obligaciones No corrientes a largo Plazo**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

**Patrimonio Neto:****Nota 2.9.- Capital Suscrito o Asignado:**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador

**Nota 2.10 Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:**

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

**Reservas:**

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

**Nota 2.11.- Reserva Legal**

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. reservará un 5 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

**Art. 109.-** La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

**Art. 297.-** Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

#### **Nota 2.12 Reservas Facultativas Estatutarias:**

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

#### **Nota 2.13 Resultados Acumuladas:**

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjuagadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

#### **Resultados de Ejercicio:**

#### **Nota 2.14 Pérdida Neta del Periodo:**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registrará el saldo de las pérdidas del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

#### **Nota 2.15 Participación de Trabajadores.-**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

#### **Nota 2.16 Impuesto a la Renta.-**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

#### **Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar.-**

El saldo al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
De actividades ordinarias que generen intereses - cxc no relacionadas (1)	2.726.244
Cuentas y documentos por cobrar relacionada (2)	677.243
Otras cuentas por cobrar (3)	203.260
Activos financieros mantenidos al vencimiento (4)	6.250
<b>TOTAL</b>	<b>3.612.997</b>

(1) El saldo de la cartera por cobrar es la siguiente:

Nº	CLIENTES	VALOR
1	Prestanic Fondo Nicaragüense	\$ 1.151.826
2	Centro de promoción y empleo para el sector informal urbano - CEPESIU	\$ 415.000
3	Uvecoop Ltda. Unión Vasco Ecuatoriana	\$ 300.000
4	Fundamic	\$ 270.000
5	Asociación para el fomento al desarrollo de Nicaragua Afodenic	\$ 150.000
6	Fundahmicro	\$ 102.065
7	Adel Microcréditos S.A. del C.V. (AMC Honduras)	\$ 100.000
8	Micro crédito para el desarrollo la chuspa – (MIDE)	\$ 100.000
9	ACJ asociación cristina de jóvenes	\$ 89.697
10	Carta austral S.A.	\$ 17.280
11	Creceer - Crédito Solidario	\$ 16.116
12	Coop. Ahorro y Crédito el progreso	\$ 14.260
	<b>Total general</b>	<b>\$ 2.726.244</b>

- (2) Corresponde a una cuenta por cobrar a Etimos S.C. por el impuesto de la Ley de Solidaridad, creada a raíz del terremoto de abril-2016, que gravó la participación de accionistas extranjeros en empresas del país, por el valor de US\$. 13,997.75; y un préstamo otorgado a Etimos S.C. por el monto de US\$. 663,245.37
- (3) Incluye US\$. 200.000 por cartera que recibió Carlos Egas de parte de ARARIWA: y US\$ 3.260 que se encuentran pendientes de liquidación correspondientes a gastos menores.
- (4) Corresponde a un certificado de inversión de Diners Club, colocado a 365 días plazo, tasa de interés del 7% y que vence el 06 de enero de 2017.

#### **Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2016
Banco Produbanco -2050023515	27.718
Austrobank -90001865	21.905
Banca Popolare Di Milano	10.670
Banco Bolivariano -1785002555	505
<b>TOTAL</b>	<b>60.798</b>

El saldo de las cuentas corresponde a depósitos realizado de clientes, como cancelación de los créditos concedidos.

#### **Nota 5. Activos por impuestos corrientes. -**

El saldo al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2016
Crédito tributario IVA	40.552
<b>TOTAL</b>	<b>40.552</b>

Saldo corresponde crédito tributario de IVA a favor de la compañía por compras realizadas y no compensadas dentro del ejercicio fiscal.

**Nota 6. Inversiones. -**

El saldo al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Otras inversiones	7.500
<b>TOTAL</b>	<b>7.500</b>

Corresponde a certificados de aportaciones a Uvecoop, realizados por Etimos S.C., a favor de Etiecuamos.

**Nota 7. Otros activos no corrientes.-**

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Documentos y cuentas por cobrar	52.260
<b>TOTAL</b>	<b>52.260</b>

Saldo corresponde a los intereses devengados de la cartera, pendientes de cobro US\$ 34.795; y un aporte a la Cooperativa Uvecoop por parte de Etimos S.C., a favor de Etiecuamos que asciende a US\$ 17.465.

**Nota 8. Propiedad, planta y equipo. -**

El saldo al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<b>Detalle de la cuenta</b>	<b>2015 Saldo Inicial</b>	<b>Compras</b>	<b>Bajas/Ventas</b>	<b>2016 Saldo Final</b>
Muebles y enseres	5.028	370	0	5.398
Equipo de computación	0	404		404
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>5.028</b>	<b>774</b>	<b>0</b>	<b>5.802</b>
(-) Dep. Acum. de PPE.	(502)	0	(645)	(1.147)
<b>TOTAL</b>	<b>4.526</b>	<b>774</b>	<b>(645)</b>	<b>4.655</b>

Corresponde a mobiliario adquirido para la adecuación de las oficinas que alquilan en el Centro Empresarial Colón.

**Nota 9. Beneficios de ley a empleados.-**

Al 31 de diciembre de 2016, el Saldo de la cuenta está constituido por:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Beneficio empleados	2.702
<b>TOTAL</b>	<b>2.702</b>

Saldos corresponden a las provisiones mensuales de los beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación.

**Nota 10. Obligaciones con la administración tributaria. -**

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	1.572
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.065
Retenciones en la fuente en relación de dependencia	36
<b>TOTAL</b>	<b>2.673</b>

Corresponden a las retenciones en la fuente de Renta emitidas a proveedores correspondiente al mes de diciembre de 2016, el mismo que tiene fecha de cancelación el 10 de enero de 2017.

(\*) La compañía se encuentra al día en el pago de sus obligaciones tributarias con el SRI.

**Nota 11. Obligaciones patronales laborales. -**

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Aportes al IESS Patronal	1.384
Préstamos Hipotecarios	401
Aportes al IESS Personal	236
<b>TOTAL</b>	<b>2.021</b>

Corresponde a la provisión por pago de aportes patronales y personales de los trabajadores y los préstamos quirografarios e hipotecarios, que fueron liquidados en el mes de enero de 2017.

**Nota 12. Obligaciones con instituciones financieras. -**

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Diners Club	809
<b>TOTAL</b>	<b>809</b>

Saldo corresponde a obligaciones pendientes por cancelar a Diners Club por consumos corporativos.

**Nota 13. Documentos y cuentas por pagar. -**

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Proveedores	618
<b>TOTAL</b>	<b>618</b>

El 88.67% de la cuenta por pagar corresponde al Sr. Espinoza Kleber por servicios prestados al 31 de diciembre de 2016.

**Nota 14. Otras cuentas por pagar l/p.-**

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>DETALLE DE LA CUENTA</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar del Exterior (1)	1.887.340
Cuentas por pagar accionistas (2)	296.669
<b>TOTAL</b>	<b>2.184.009</b>

- (1) Saldo corresponde a valor pendiente de pago a Etimos S.C; que tiene como destino capitalizarse, *Con fecha diciembre 9 de 2014 se celebró la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía Etimos Ecuador Etiecuamos S.A., quienes aprueban y resuelven se realice la compra-cesión de la cartera de créditos activos ETIMOS S.C (Sociedad Extranjera con nacionalidad Italiana) por el monto de US\$ 3.078.913 y EUR 14.243 según propuesta realizada por parte del Presidente de Etimos S.C; se realizó el trámite legal correspondiente de dicha cartera fue analizada la concesión de crédito por parte del cedente (ETIMOS S.C) y se realizó la trasferencia de garantías que mantenía tales créditos; cabe mencionar que Etimos S.C., es accionista mayoritario de Etiecuamos S.A.*
- (2) Corresponde a una cuenta por pagar a Etimos S.C. Incluye US\$. 25.000 de una participación en UVECOOP, originada por ETIMOS S.C. a favor de Etiecuamos.

**Nota 15. Capital Social**

Al 14 de abril de 2015 fue inscrita en el Registro Mercantil el aumento de capital por la suma de dos millones dólares de los Estados Unidos de América; dicho aumento fue suscrito y pagado por los actuales y nuevos accionistas quedando con un capital de dos millones ochocientos dólares y cuyas acciones están valoradas a US\$ 1.00 c/u.

<b>Identificación</b>	<b>Accionista</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
0990985901001	Centro de promoción y empleo para el Sector Informal Urbano-Cepesiu	\$ 50.232	2,51%
SE-Q-00005275	Asociación para el fomento del desarrollo de Nicaragua (AFODENIC)	\$ 50.000	2,50%
SE-Q-00005274	ADEL Microcrédito S.A. del C.V (AMC Honduras)	\$ 50.000	2,50%
0701086365	Egas Guerra Carlos Vladimir	\$ 200.000	10,00%
SE-Q-00005273	“MIDE” Microcrédito para el Desarrollo	\$ 50.000	2,50%
SE-Q-00004186	ETIMOS S.C.	\$ 1.500.560	75,00%
1,7913E+12	Fundación ayuda Micro empresarial Fundamic	\$ 100.008	5,00%
<b>Total</b>		<b>\$ 2.000.800</b>	<b>100%</b>

**Nota 16. Aporte para futuras capitalizaciones. -**

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 \$ 97.000 corresponde aportes de accionistas actuales y nuevos accionistas.

**Nota 17. Resultados Acumulados. -**

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de US\$ 321.343, neto de pérdidas generadas al año 2015.

**Nota 18. Ingresos por actividades ordinarias. -**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registró los ingresos procedentes de la prestación de servicios que realiza la compañía, y de acuerdo a la política contable adoptada deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, (b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (c) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (d) los costos incurridos.

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2016 por un monto de US\$ 90.323, que en comparación al año 2015 presenta una disminución del 62.21%.

**Nota 19. Gastos operativos.-**

El saldo de la cuenta corresponde a los gastos incurridos para el funcionamiento normal del negocio.

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. presenta sus gastos operativos por el año 2016 por un monto de US\$ 277.807 que en comparación con el año 2015 sus gastos aumentaron en un 7.33%.

**Nota 20. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva, mismos que serán aprobados sin modificaciones; no han existido hechos relevantes que debieran ser incluidos en esta nota.