



**ETIMOS ECUADOR  
ETIECUAMOS S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Diciembre-2016**

## **Nota 1. Información General**

**ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A.**- La Compañía fue constituida en Ecuador ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 9 de octubre de 2013, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.IJ.DJC.Q.13.006296 de 24 de diciembre de 2013 con un capital social de US\$ 800,00.

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

### **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.

### **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.

### **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.

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.

### **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.

## 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 NIIF 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 NIIF 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:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) 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:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) 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.
- e) 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. registra 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. registra 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 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. registra 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:

<b>Activos</b>	<b>Años depreciación</b>
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 registran 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. registra 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. registra 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. registra 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 registran 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., incluye 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., registra 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-empleado, 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., reconoce 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 registra 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 enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

**Resultados de Ejercicio:**

**Nota 2.14 Ganancia Neta del Periodo:**

La compañía ETIMOS ECUADOR ETIECUAMOS S.A. registra el saldo de las utilidades 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. Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

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

<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
BANCO PRODUBANCO	27,718.05
BANCO BOLIVARIANO	504.60
AUTROBANK	21,905.38
BANCO POPOLARE DI MILANO	10,669.84
<b>TOTAL</b>	<b>60,797.87</b>

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

#### **Nota 4. ACTIVOS FINANCIEROS**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (1)	6,250
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES (2)	2,726,244
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES (3)	1,067.94
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS (4)	677,243
1.01.02.07	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS (5)	200,004
1.01.02.08	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (6)	1,980
	<b>TOTAL</b>	<b>3,612,789</b>

**1)** 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.

**2)** Con fecha Diciembre 9 del 2014 se celebró la Junta General Extraordinaria y Universal de accionista de la compañía Etimos Ecuador Etiecuamos S.A. quienes aprueban y resuelven se realice la compra - cesión de la cartera de créditos activos a ETIMOS S.C (Sociedad Extranjera con nacionalidad Italiana) por el monto de USD \$ 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 de la cedente (ETIMOS S.C) y se realizó la transferencias de garantías que mantenía tales créditos; cabe mencionar que Etimos S.C. es accionista mayoritario de Etiecuamos S.A. A continuación se detalla el saldo de la cartera:

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	Cooperativa de ahorro y crédito UVECOOP LTDA UNION VASCO	300,000
4	FUNDAMIC	270,000
5	Asociación Para El Fomento Al Desarrollo De Nicaragua AFODENIC	150,000
6	FUNDAHMICRO	102,065
7	ADEL MIROCREDITOS S.A. DEL C.V. (AMC HONDURAS)	100,000
8	Chuspa - MIDE	100,000
9	ACJ Asociación Cristina de Jóvenes	89,697
10	Carta Austral S.A.	17,280
11	CRESCER Crédito Solidario	16,116
12	Coop. Ahorro y Crédito El Progreso	14,257
	<b>TOTAL</b>	<b>2,726,241</b>

**3)** Incluye saldo de factura No 152 emitida a nombre de Fundamic, por servicios de consultoría: US\$. 358.50; y diferencia en cancelación de AFODENIC: US\$. 709.44.

**4)** 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

**5)** Incluye US\$. 200.000 por cartera que recibió transitoriamente Carlos Egas de parte de ARARIWA, que desistió de su participación como accionista; y US\$. 4 pendientes de liquidación, correspondiente a fondos para gastos menores.

**6)** Saldo corresponde a garantía entregada a EMASESOR S.A., por alquiler de oficina.

**Nota 5. Servicios y otros pagos anticipados.-**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	
	Jorge Machado	208.65
	<b>Total</b>	<b>208.65</b>

Se pagó en exceso la factura No 27479, pues no se descontaron las retenciones en la fuente de IVA e impuestos a la renta.

**Nota 6. Activos por impuestos corrientes.-**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
1.01.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (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 7. Propiedad, planta y equipo.-**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	5,397.80
1.02.01.12.01	- DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-1,035.72
1.02.01.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	404.02
1.02.01.12.02	- DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACION	-111.16
	<b>TOTAL</b>	<b>4,654.94</b>

**Nota 8. Activos financieros no corrientes**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
1.02.06.03	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 Uvecopp por parte de Etimos S.C., a favor de Etiecuamos, y que asciende a US\$. 17.465.

**Nota 9. Documentos y cuentas por pagar.-**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
1.02.07.04	OTRAS INVERSIONES	7,500
	<b>TOTAL</b>	<b>7,500</b>

Este valor corresponde a certificados de aportaciones a Uvecoop, realizados por Etimos S.C., a favor de Etiecuamos.

**Nota 10. Documentos y cuentas por pagar.-**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
2.01.03.01	LOCALES	618
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>618</b>

2.01.03.01.01 PROVEEDORES

**DETALLE**

Nutecom	15
CEPESIU	548
KLEBER ISAAC ESPINOZA SANCHEZ	15
<b>Total</b>	<b>578</b>

2.01.03.01.02 CUENTAS POR PAGAR - RELACIONADOS

**DETALLE**

Otros	40
<b>Total</b>	<b>40</b>

**Nota 11. Obligaciones con instituciones financieras**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
2.01.04.01	LOCALES - OBLIGACIONES FINANCIERAS	809.03
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>809.03</b>

Saldo pendiente por cancelar a Diners Club por consumos.

**Nota 12. Otras obligaciones corrientes**

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

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
2.01.07.01.01	R/F IVA POR PAGAR	1,571.94
2.01.07.01.02	R/F RENTA POR PAGAR	1,065.16
2.01.07.01.03	IVA POR PAGAR	-
2.01.07.01.05	RETENCION EN RELACION DE DEPENDENCIA	35.88
2.01.07.01.07	IVA EN VENTAS POR REEMBOLSO	
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-
2.01.07.03.01	APORTES PERSONALES	236.25
2.01.07.03.02	APORTES PERSONALES ASUMIDOS	472.50
2.01.07.03.03	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	400.64
2.01.07.03.04	APORTES PATRONALES	911.25
2.01.07.03.05	FONDO DE RESERVA	-
2.01.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS - OBLIGACIONES CORRIENTES	2,702.15
	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>7,395.77</b>

#### **Nota 13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Esta cuenta no presenta saldo al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
2.01.14	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	1,887,340
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	<b>1,887,340</b>

Corresponde a fondos recibidos por parte de Etimos S.C., que tienen como destino capitalizarse.

#### **Nota 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS**

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTA</b>	<b>dic-16</b>
2.02.04.02	DEL EXTERIOR - CXP RELACIONADAS NO CORRIENTES	296,669
	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS</b>	<b>296,669</b>

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 31 de diciembre de 2016, la compañía posee un capital social de \$ 2.000.800, el mismo que está constituido por 2.000.800 acciones ordinarias de \$ 1,00 cada una.

<b>Identificación</b>	<b>Accionista</b>	<b>Valor US\$.</b>	<b>%</b>
0990985901001	Cepesiu	50,232	3%
SE-Q-00004186	ETIMOS S.C.	1,500,560	75%
1791302338001	Fundamic	100,008	5%
SE-Q-00005274	ADEL MICROCREDITOS S.A.	50,000	2%
SE-Q-00005275	AFODENIC	50,000	2%
0701086365	CARLOS EGAS	200,000	10%
SE-Q-00005273	MIDE	50,000	2%
	<b>Total</b>	<b>2,000,800</b>	<b>100%</b>

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

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de US\$. 97.000, que corresponde a un remanente aún no capitalizado de Etimos S.C.

#### **Nota 17. Resultados Acumulados**

Los resultados acumulados se vieron afectados por una pérdida adicional de US\$. 258,926, que corresponde a lo siguiente: Reversión de apropiación de intereses del año 2015 (US\$. 150,153), Honorarios de Etimos de los años 2013 y 2015 (US\$. 24,159 y US\$. 32,738, respectivamente), Intereses de Etimos del año 2015 (US\$. 51,740), Diferencial en compra de cartera de Fundamic (US\$. 136).

#### **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 en la cuenta INGRESOS POR COMPRA DE CARTERA, al 31 de diciembre de 2016, un saldo de US\$ 47,781.75.

Se han determinado INGRESOS POR DEVENGADO DE PORTAFOLIO pendientes de cobro, por un valor de US\$. 34,794.52.

Cabe indicar que el presente ejercicio se vio afectado por la reversión de los intereses no cobrados a las siguientes instituciones, correspondientes al año 2015 y 2016:

	2015	2016	Total
<b>Prestanic</b>	108,524.32	45,546.98	<b>154,071.30</b>
<b>Cepesiu</b>	18,052.40	14,198.42	<b>32,250.82</b>
<b>Uvecoop</b>	14,321.92	11,247.45	<b>25,569.37</b>
<b>Total</b>	<b>140,898.64</b>	<b>70,992.85</b>	<b>211,891.49</b>

Se han obtenido INGRESOS POR ASESORÍAS brindadas a Fundamic por un valor de US\$. 2.560.

Y se han registrado INGRESOS POR REEMBOLSO por un valor de US\$. 2.697, originados en la asesoría brindada a Fundamic.

#### Nota 19 Gastos de venta

Los GASTOS DE VENTAS tienen un saldo de US\$. 33.603 al 31 de diciembre de 2016. La cuenta SUELDOS, SALARIOS Y MAS REMUNERACIONES es el rubro más significativo (US\$. 30.000) y corresponde al sueldo del personal en nómina de Etiecuamos.

#### Nota 20. Gastos administrativos

Los GASTOS ADMINISTRATIVOS ascienden a US\$. 217.686 al 31 de diciembre de 2016. Estos son los rubros más importantes:

HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES: Presenta un saldo acumulado al 31 de diciembre de 2016 de US\$. 115,606, que corresponde a honorarios del representante legal, consultorías varias.

A continuación un detalle de esta cuenta por proveedor:

Etiquetas	Nom_Cuenta	Saldo
	<b>HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A</b>	
[-] 5.02.02.05	<b>PERSONAS NATURALES</b>	<b>115,606</b>
	+ CARLOS ALBERTO PALAN TAMAYO	8,400
	+ ESTEBAN FERNANDEZ DE CORDOVA	14,300
	+ JORGE MACHADO CEVALLOS	948
	+ MARIA BELEN JARAMILLO VELIZ	90
	+ MARIA TATIANA GARCIA PLAZA	63
	+ MOLINA PEREZ FREDDY ELOY	4,645
	+ PESANTES EGAS STEVEN MIGUEL	360
	+ CARLOS VLADIMIR EGAS GUERRA	86,800
	<b>Total general</b>	<b>115,606</b>

Las cuentas APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) y BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES, acumulan un total de US\$. 23,999.83, y se trata fundamentalmente de beneficios sociales de ley del personal de Etiecuamos.

La cuenta HONORARIOS A ESTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES, presenta un saldo de US\$. 7.500, correspondiente a los servicios de Weiji Capital.

La cuenta ARRENDAMIENTO OPERATIVO presenta un saldo de US\$. 13.378 y corresponde principalmente al arriendo de la oficina de Etiecuamos en la ciudad de Guayaquil.

La cuenta IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS tiene un saldo de US\$. 16,166, principalmente porque en junio se realizó un desembolso por US\$. 5.089, por concepto de pago del impuesto del 1.5 o/oo sobre los activos. En el mes de septiembre se registra la primera cuota de la contribución a la Superintendencia de Compañías (US\$. 1.392,97) y el pago de la Patente Municipal (US\$. 7.182,02). En noviembre se agregó el valor de US\$. 166.5, por concepto de contribución solidaria sobre las remuneraciones. En diciembre se pagó la segunda cuota de la contribución a la Superintendencia de Compañías, por el valor de US\$. 1,392.96.

La cuenta OTROS GASTOS presenta un saldo de US\$. 17,903, y corresponde a servicios administrativos varios (servicio contable, limpieza y mantenimiento de la oficina, servicios de auditoría, suministros de oficina, etc.).

#### **Nota 21. Gastos financieros**

La cuenta GASTOS FINANCIEROS presenta un saldo de US\$. 26,519.21, que principalmente corresponde a facturas de Etimos S.C., por concepto de intereses: F. 47 (11-ago-2016) por US\$. 24,017.64, por concepto de intereses al 11-ago-2016 y F. 58 (24-oct-2016) por US\$. 955.97, por concepto de intereses al 6-oct-2016.

En esta cuenta también se registran costos de transferencias, mantenimiento de cuentas, etc.

#### **Nota 22. Otros gastos**

La cuenta OTROS GASTOS presenta un saldo de US\$. 3,042, que incluye gastos varios, entre ellos donaciones realizadas por el terremoto del 16 de abril de 2016.

Al 31 de diciembre de 2016, la pérdida acumulada del ejercicio es de US\$. 190,526.