ETIMOS ECUADOR

ETIECUAMOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Diciembre-2017

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 riego 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 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 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 compensadosy 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:

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 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. Unatransacción 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 11Un 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 entidadesrelacionadas 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 2017 es el siguiente:

BANCO PRODUBANCO	70,724.97
BANCO BOLIVARIANO	683.02
AUTROBANK	25.38
BANCO POPOLARE DI MILANO	10,585.03
TOTAL	**82,018.40**

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 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (1)	6,000
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES (2)	2,576,244
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS (3)	677,243
1.01.02.07	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS (4)	200,000
	TOTAL	**3,459,487**

1) Corresponde a un certificado de inversión de Diners Club.

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	1,151,827
2	Centro de promoción y empleo para el sector informal urbano - CEPESIU	415,000
3	Cooperativa de ahorro y crédito UVECOOP LTDA UNION VASCO ECUATORIANA	300,000
4	FUNDAMIC	270,000
5	Asociación Para El Fomento Al Desarrollo De Nicaragua AFODENIC	100,000
6	FUNDAHMICRO	102,065
7	ADEL MIROCREDITOS S.A. DEL C.V. (AMC HONDURAS)	-
8	Micro Crédito para el desarrollo La Chuspa - MIDE	100,000
9	ACJ Asociación Cristina de Jóvenes	89,697
10	Carta Austral S.A.	17,281
11	CRESCER Crédito Solidario	16,117
12	Coop. Ahorro y Crédito El Progreso	14,257
	TOTAL	**2,576,244**

3) 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

4) Corresponde a la cartera que recibió transitoriamente Carlos Egas de parte de ARARIWA, que desistió de su participación como accionista.

Nota 5. Servicios y otros pagos anticipados.-

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	
	Carlos Egas	5,078
	Jorge Mansilla	18
	Emasesor	148
	Total	**5,244**

Nota 6. Activos por impuestos corrientes.-

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
1.01.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	48,364
1.01.05.02	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.RENTA)	9
1.01.05.04	IVA EN COMPRAS	2,777
	TOTAL	**51,149**

Corresponde crédito tributario de IVA a favor de la compañía por compras realizadas y no compensadas dentro del ejercicio fiscal. Y a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, realizadas a la empresa.

Nota 7. Propiedad, planta y equipo.-

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	5,398
1.02.01.12.01	- DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-1,575
1.02.01.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	404
1.02.01.12.02	- DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACION	-245
	TOTAL	**3,981.50**

Nota 8. Activos financieros no corrientes

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

1.02.06 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
1.02.06.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	52,260
	TOTAL	**52,260**

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 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
1.02.07.04	OTRAS INVERSIONES	7,500
	TOTAL	**7,500**

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 2017 es el siguiente:

2.01.03.01.01 PROVEEDORES

DETALLE	
Oswaldo Gallegos	13
CEPESIU	2,467
Total	**2,480**

Nota 11. Obligaciones con instituciones financieras

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
2.01.04.01	LOCALES - OBLIGACIONES FINANCIERAS	87.79
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**87.79**

Saldo pendiente por cancelar a Diners Club por consumos.

Nota 12. Otras obligaciones corrientes

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
2.01.07.01.01	R/F IVA POR PAGAR	2,448.98
2.01.07.01.02	R/F RENTA POR PAGAR	419.07
2.01.07.03.02	APORTES PERSONALES ASUMIDOS	37.80
2.01.07.03.04	APORTES PATRONALES	48.60
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**2,954.45**

Nota 13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Esta cuenta no presenta saldo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
2.01.14	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	1,887,340
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	**1,887,340**

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

Nota 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

CODIGO	NOMBRE DE CUENTA	dic-17
2.02.04.02	DEL EXTERIOR - CXP RELACIONADAS NO CORRIENTES	296,669
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	**296,669**

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 2017, 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.

Identificación	Accionista	Valor US$.	%
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%
	Total	**2,000,800**	**100%**

Nota 16. Aporte para futuras capitalizaciones.-

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 es de US$.97.000, que corresponde a un remanente aún no capitalizado de Etimos S.C.

Nota 17. 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 2017, un saldo de US$. 10,825.40.

La cuenta de Otros Intereses Generados, presenta un saldo de US$. 443.58, por concepto del rendimiento del depósito a plazo fijo de Diners Club.

No se han determinado INGRESOS POR DEVENGADO DE PORTAFOLIO, debido al incremento de la cartera en mora.

En el ejercicio 2017 no se registraron INGRESOS POR ASESORÍAS.

Nota 18 Gastos de venta

Los GASTOS DE VENTAS tienen un saldo de US$. 7,678.92 al 31 de diciembre de 2017. La cuenta SUELDOS, SALARIOS Y MAS REMUNERACIONES es el rubro más significativo (US$. 7.500) y corresponde al sueldo del personal en nómina de Etiecuamos.

Debemos mencionar que el Jefe de Marketing. Ing. John Pacheco, fue liquidado con fecha 31 de marzo de 2017. Esta liquidación de personal, representó un gasto adicional por concepto de indemnización, que ascendió a US$. 8,125; y una bonificación por desahucio de US$.625.

Nota 19. Gastos administrativos

Los GASTOS ADMINISTRATIVOS ascienden a US$. 116,858 al 31 de diciembre de 2017. A continuación, un detalle:

RUBRO	VALOR
BONIFICACIONES	625
APORTE PERSONAL ASUMIDO	3,497
APORTE PATRONAL	5,407
FONDO DE RESERVA	625
DECIMO TERCERO	625
DECIMO CUARTO	94
VACACIONES	313
INDEMNIZACIONES Y DESAHUCIO	8,125
ALIMENTACION	519
SERVICIO MEDICO	220
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	36,563
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,061
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5,898
COMBUSTIBLES	18
TRANSPORTE	114
GASTOS DE VIAJES NACIONALES	4,421
GASTOS DE VIAJES INTERNACIONALES	-
AGUA ENERGIA LUZ Y TELECOMUNICACIONES	1,046
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	371
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	11,613
GASTO DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENCERES	539
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPOS DE COMPUTACION	134
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	32,542
SUMINISTROS E INSUMOS ADMINISTRATIVOS	488
TOTAL	**116,858**

Los dos rubros más significativos son Honorarios y servicios administrativos:

NOMBRE	VALOR
CARLOS VLADIMIR EGAS GUERRA	30,502
GARCIA PLAZA MARIA TATIANA	61
JORGE LUIS MANSILLA VASQUEZ	400
MOLINA PEREZ FREDDY ELOY	2,600
PACHECO RUBIO JOHN HENRY	3,000
TOTAL	**36,563**

Los servicios administrativos, que ascienden a US$. 32,542, se detallan así:

AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.	1,850.00
ASESORIA INTEGRAL EMASESOR S.A.	9,150.00
CARLOS VLADIMIR EGAS GUERRA	20,408.16
CENTRO DE PROMOCIÓN Y EMPLEO PARA EL SECTOR INFORMAL URBANO - CEPESIU	1,050.00
DIEZ TORRES JOSE FRANCISCO	70.00
NUTECOM NUEVAS TECNOLOGIAS COMERCIALES S.A.	14.29
TOTAL	**32,542**

Un tercer rubro significativo es el de Impuestos, contribuciones y otros, que asciende a US$. 11,613, y corresponde principalmente a Impuestos Municipales (US$. 8,457.65) y el aporte a la Superintendencia de Compañías (US$. 3,098.58).

Nota 20. Gastos financieros

La cuenta GASTOS FINANCIEROS presenta un saldo de US$. 974.82, que principalmente corresponde a comisiones bancarias.

Nota 21. Otros gastos

La cuenta OTROS GASTOS presenta un saldo de US$. 1,501.77 y el rubro más significativo es el de Otros gastos no deducibles, que ascienden a US$. 1,412.

Al 31 de diciembre de 2017, la pérdida acumulada del ejercicio es de US$. 113,821.20