

PlanERP Cia Ltda.
Notas a los Estados Financieros
1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016.

Información General.

PlanERP es una sociedad de Responsabilidad Limitada con RUC. 0190352277001, constituida el 8 de Diciembre de 2008 radicada en Ecuador, provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia Baños ubicada en la Manuel Quiroga s/n y Francisco Ascazubi, Edificio Olimpo Oficina # 9. Su actividad principal es el Diseño y desarrollo de software.

Bases de elaboración.

- Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas de Información Financiera para pequeñas y medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en unidades de dólares americanos, que es la moneda de circulación en el Ecuador.
- La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.
- En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la empresa.

Políticas Contables.

❖ **Reconocimiento de Ingresos por actividades Ordinarias.**

El ingreso por actividades ordinarias procedente de la venta del Sistema Integral de Información Financiera Multi-finalitario (SIIM) se reconoce de acuerdo al Módulo 23 Ingresos de Actividades Ordinarias (NIIF para PYMES), párrafo 23.3 "Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad."

En general el registro del Ingreso se da cuando se entregan los comprobantes de venta a nuestros clientes, ya que esto puede ser medido con fiabilidad; sin embargo en algunos casos, aun cuando ya se entrega el bien o el servicio no se reconoce como un ingreso ya que los contratos establecen cuotas mensuales, que genera comprobantes en los tiempos acordados. Y en otros casos se inician los trabajos con un anticipo, un segundo pago cuando la implementación haya alcanzado un determinado porcentaje, el mismo que definirá el valor a planillar (entrega de comprobante de venta) y el porcentaje faltante del monto del contrato se realizará a la firma del Acta Entrega Recepción (tales condiciones constan en sus respectivos contratos).

Considerando que el Módulo 23 Ingresos de Actividades Ordinarias (NIIF para PYMES), el Párrafo 23.12 indica: "Una entidad no reconocerá ingresos de actividades ordinarias si conserva riesgos significativos inherentes a la propiedad. Ejemplos de situaciones en las que la entidad puede conservar riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, son:



(a) Cuando la entidad conserva una obligación por funcionamiento insatisfactorio, no cubierta por las condiciones normales de garantía.

(b) Cuando el cobro de ingresos de actividades ordinarias procedentes de una determinada venta está condicionado a la venta por parte del comprador de los bienes.

(c) Cuando los bienes se venden sujetos a instalación y ésta es una parte sustancial del Contrato que no se ha completado todavía.

(d) Cuando el comprador tiene el derecho de rescindir la compra por una razón especificada en el contrato de venta, o a discreción exclusiva del comprador sin ningún motivo, y la entidad tiene incertidumbre acerca de la probabilidad de devolución".

Y que el Párrafo 23.14 del mismo módulo indica:

"Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación).

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

(a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

(b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

(c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

(d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad." (IFRS, 2010); Se establece que no se ha realizado una estimación de los ingresos del período ya que no se transfieren todos los riesgos y ventajas a nuestros clientes hasta la firma del Acta Entrega Recepción, que sería el evento para el reconocimiento del ingreso respectivo.

❖ Ingresos Operacionales (grupo 4.1.)

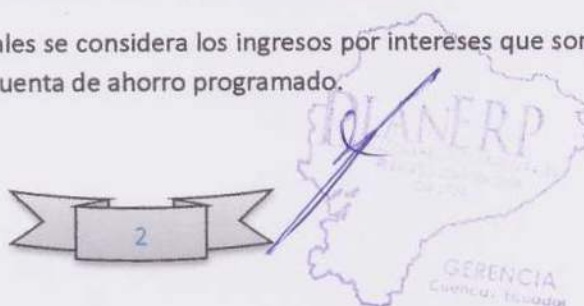
Para el periodo económico comprendido del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2016, se observa un incremento del 61.66% con respecto al período económico 2015.

	2016	2015
▪ Ventas por Servicios de mantenimiento	\$ 18,815.79	\$ 23,527.14
▪ Ventas por Implementación SIIM	<u>\$ 791,259.10</u>	<u>\$ 476,026.82</u>
	\$ 810,074.89	\$ 499,553.96

❖ Ingresos No operacionales (grupo 4.3.)

La cuenta "Otros ingresos" tiene un saldo total de \$ 13,629.60 de los cuales 13.098,48 le corresponde a las vacaciones tomadas del personal de PlanERP Cia Ltda., las mismas que no fueron consideradas de la cuenta "Provisiones de vacaciones" para evitar un descuadre con las planillas del Seguro Social, por lo que se afectó a la cuenta de gasto de sueldos y salarios (debitando) contra la cuenta "Nómina por pagar" (acreditando). Por esta situación se compensa ese gasto poniéndolo como ingreso. Además los valores de la cuenta de permisos descontados al personal, al igual que lo anterior, se consideran un ingreso por \$529,50.

Dentro de los ingresos no operacionales se considera los ingresos por intereses que son ganancias por el dinero que se mantiene en la cuenta de ahorro programado.



❖ **Reconocimiento del Gasto (grupo 5).**

Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas (sueldos y salarios en ventas), los salarios administrativos y la depreciación.

El gasto de ventas sueldos y salarios comprende el costo de ventas, el mismo que durante la ejecución de un proyecto es considerado como inventario y a medida que se genera el ingreso (avance del proyecto) se va reconociendo su costo de venta o gasto.

	2016	2015
▪ 5.2.1.01. Gastos Administración.	\$ 170,289.69	\$ 154,149.81
▪ 5.2.2.02. Gastos de Ventas	\$ 625,765.65	\$ 323,926.02
▪ 5.2.2.03 Gastos Financieras	\$ 7,495.59	\$ 0.00
▪ Total Gastos	\$803,550.93	\$ 481,343.83

- Contablemente el Gasto total de este periodo es de \$ 803,550.93, pero tributariamente al no sujetarse como lo indica el Artículo 10, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno se considera como gasto no deducible lo siguiente:

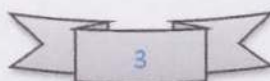
- Ga. Otros impuestos y Tasas \$630.78 correspondiente a la contribución solidaria sobre las utilidades 2015.
- Ga. Otros impuestos y tasas \$696.83 gasto no deducible
- Ga. Materiales y otros. \$1946.30 gasto no justificado con comprobantes de compra válidos ya que son compras realizadas por Internet.
- Gastos en Ventas Viajes \$36,229.21 gasto no justificado con comprobantes válidos o por falta de entrega de comprobantes. Esto dado que no se entrega el viático por reembolso, sino se entrega montos fijos por día; lo cual genera una brecha del gasto deducible con gasto no deducible y además supera el 3% del total del ingreso gravado como lo indica el Artículo 10, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno literal 6.
 “Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente. No podrán exceder del tres por ciento (3%) del ingreso gravado del ejercicio; y, en el caso de sociedades nuevas, la deducción será aplicada por la totalidad de estos gastos durante los dos primeros años de operaciones”.
- Gastos Financieros. \$7495.59 gasto no deducible ya que se cancela de intereses con terceros sin ningún comprobante válido.
- Dando un total de gastos no deducibles de \$ 46,998.71, lo que se considera para el cálculo del Impuesto a la Renta.
- Utilidad antes de Participación Trabajadores e impuestos: \$20,160.02.
- Calculo de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta 2016 y Utilidad Neta:

Utilidad Bruta 20,160.02

15% Participación

3,024.00

Utilidad después Participación Trabajadores



	17,136.02
--	------------------

(+)Gastos no deducibles Contribución Solidaria	630.78
(+)Gastos no deducibles Viáticos	36,229.21
(+)Gastos no deducibles multas etc.	696.83
(+)Gastos no deducibles materiales y otros	1,946.30
(+)Gastos no deducibles intereses por préstamos	7,495.59

Total Gastos no deducibles	46,998.71
-----------------------------------	------------------

Base Imponible	64,134.73
----------------	-----------

Impuesto a la Renta por pagar	14,109.64
--------------------------------------	------------------

Utilidad Neta del Ejercicio 2016	3,026.38
---	-----------------

Reserva legal 10%	302.64
-------------------	--------

Reserva Estatutaria 5%	151.32
------------------------	--------

Utilidad a Distribuir Socios	2,572.42
-------------------------------------	-----------------

1. Activo.

1.1.1 Efectivo y sus Equivalentes.

Los saldos al 31 de Diciembre de 2016, debidamente conciliados son los siguientes.

1.1.1.03.001Banco Internacional (corriente#8000610984)	\$8,694.02
1.1.1.03.002Banco Internacional (ahorro# 8000816904)	\$1,113.80
1.1.1.03.007Banco del Pacifico (corriente# 07636563)	\$ 144.30

En las cuentas corrientes se ha registrado los ingresos y gastos realizados durante el ejercicio económico 2016, y para su control éstos están debidamente justificados con sus comprobantes de egresos de bancos.

En el caso de la cuenta de ahorro se ha realizado un convenio de débito de la cuenta corriente de la misma institución por \$500,00 mensuales. En ocasiones, este fondo es utilizado en parte cuando se presenta alguna necesidad o requerimiento, previa autorización de la gerencia.

1.1.2 Clientes y Otras cuentas por Cobrar.

1.1.2.01 Clientes

Clientes por Cobrar.	\$61,573.03
----------------------	-------------

(-) Provisiones Incobrables	\$1,998.00
-----------------------------	------------



Cientes por cobrar Años Anteriores \$31,917.23

Los saldos al 31 de Diciembre de 2016 de nuestros clientes son los siguientes:

▪ Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Girón	\$ 20.00
▪ Gobierno autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Limón Indanza	\$ 20,370.00
▪ Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Pasaje	\$19,689.62
▪ Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón el Empalme	\$18,133.41
▪ Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Pucara	<u>\$3,360.00.</u>
Total Cientes	\$61,573.03.

- Mientras que Cientes de Años Anteriores hace referencia de deudas del año 2013 y años anteriores en el que no existe un registro de los clientes que adeudan el valor de 31,917.23.USD.

- Comparación:

	2016	2015
Cientes	102,781.17	61,573.03

Se ha recaudado de la cartera, en este periodo económico, el 59.90%, con respecto al periodo 2015.

Provisión de Cuentas Incobrables. Se ha realizado la provisión de cuentas incobrables como lo indica la Ley de régimen de Tributario Interno Art. 10 numeral 11 "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total."

Cientes	\$ 61,573.03
Cientes Años Anteriores	<u>\$ 31,917.23</u>
Total	<u>\$ 93,490.26</u>
Provisión Cuentas Incobrables 1%	\$ 934.90

1.1.2.03 Otras Cuentas por Cobrar.

\$9,341.12

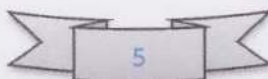
➤ **Anticipo a Proveedores**

\$3,341.12

▪ Ing. Diego Abad	\$1500.00
▪ Ing. Cristian Aguilera	\$1500.00
▪ Records Motors	\$14.68
▪ Italdeli	\$308.99
▪ Tecno mega	\$17.45

➤ Proyecto en Proceso 4 Ríos

\$6,000.00



1.1.2.04 Anticipo a Socios.

Al ser un valor que los socios irán devolviendo y para evitar errores se retira de esta cuenta y se traslada a la cuenta de anticipos a empleados (1.1.2.05) los mismos que irán cancelando en sus roles de pago.

1.1.2.05 Anticipo a Empleados.

Para este ejercicio ha incrementado los anticipos entregados a los empleados los mismos que se irán devengado de los roles de pago.

	2016	2015
Anticipo a Empleados	30,078.56	4,732.28

1.1.2.06 Anticipo Comisiones

Esta cuenta se registró en este periodo 2016, como un gasto no deducible registrado en la cuenta de Gasto de Viáticos ya que son valores que no se justificaron con comprobantes válidos.

	2016	2015
Anticipo Comisiones	0.00	15,554.03

1.1.2.07 Impuestos Fiscales

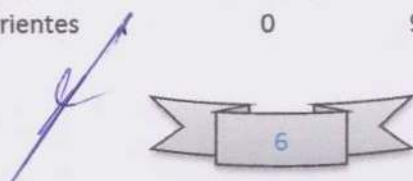
Los Impuestos Fiscales al cierre del ejercicio económico 2016_comparado con el 2015 ha existido una disminución del 59.41%

	2016	2015
Impuestos fiscales	10,091.25	16,983.14

1.1.4 Otros Activos.

1.1.4.001 Otros Activos corrientes transitorios y la cuenta 1.2.3.001 Activos no corrientes transitorios, son cuentas que se mantenían para registrar el costo o gasto de proyectos que aún no se cierran o no se reconoce el ingreso. Dado que, para este periodo 2016 algunos proyectos se cerraron, pasaron al gasto del periodo 2016; y se reclasifican como lo indica la NIIF para Pymes módulo 13 Inventarios. Tal como se indicó anteriormente, considerando que el reconocimiento del ingreso no se puede medir con fiabilidad según el avance del proyecto, nos acogemos al módulo 13 y se registra en la cuenta 1.1.3 Inventario de Proyectos los valores son de acuerdo al ingreso y gasto total (véase anexo 1)

	2016	2015
1.1.4 Otros Activos corrientes transitorios	0	78,842.69
1.1.3 Inventarios de Proyectos	155,328.46	
1.2.3Otros activos no corrientes	0	95,414.66



1.2.1 Propiedad Planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir gasto por depreciación.

Con respecto a esta cuenta de activo, se establece una estimación contable sobre la vida útil de la propiedad planta y equipo sin afectar las disposiciones tributarias, considerando lo que manifiesta la NIIF para PYMES módulo 10 Estimaciones Contables.

Vehículos 10 años

Muebles y Enseres 10 años

Equipo de Oficina 5 años

Equipo de Cómputo 5 años

Para lo cual las depreciaciones del año 2014 y 2015 al no haber sido consideradas en los periodos correspondientes se cruza con la cuentas de resultados 2014 y 2015 respectivamente.

Por ello queda como saldos en las cuentas de Depreciaciones de la siguiente forma:

Depreciación Vehículos \$ 13,537.54

Depreciación Muebles y Enseres \$524,68

Depreciación Equipo de Oficina \$342.35

Depreciación Equipo de Computo \$14,803.43 (Véase anexo del cálculo)

1.2.2 Activo Fijo Intangible.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada.

Se amortizan a lo largo de la vida estimada de diez años empleando el método lineal y esta amortización se reconoce como un gasto del período.

En el mes de Octubre de 2016, culminó el trámite de legalización de la escritura de ampliación de capital en US\$628,000.00, en donde los socios Ing. Anibal Ochoa Gavilánez y el Ec. Jorge Carpio Montero, transfieren sus derechos patrimoniales del Software SIIM V6.0 a nombre de PlanERP Cia Ltda., por un valor de 600,000.00; siendo éste registrado y contabilizado como un Activo Intangible después del Análisis realizado a la NIIF para PYMES módulo 18 sección 18.4 en el que dice:

"Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento del párrafo 2.27 para determinar si reconocer o no un activo intangible. Por ello, la entidad reconocerá un activo intangible como activo si, y solo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
- (b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- (c) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible."

	2016	2015
Activo Intangible	605,400.00	6,000.00



Amortización.	\$600.00	0.00
---------------	----------	------

2. Pasivo.

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y sus saldos son valores expresadas en dólares.

2.1 Pasivo Corriente.

2.1.1 Cuentas y Documentos por Pagar.

Las obligaciones que tiene PlanERP Cia Ltda., han disminuido por lo que no presenta ninguna novedad relevante, como se indica a continuación:

2.1.1.01 Proveedores

Conecel	\$13.61
Merchán Gutiérrez Mario	\$74.25
Corporación de Tecnologías	\$122.00

2.1.1.05 Prestamos de Terceros

Ing. Anibal Ochoa (préstamo)	\$5,000.00
------------------------------	------------

2.1.2 Obligaciones en Firme.

2.1.2.01 Obligaciones con empleados está dentro de las condiciones normales que estipula las leyes ecuatorianas con respecto a las obligaciones con los trabajadores. Sin embargo, cabe indicar que ha existido una disminución del 42.33% con respecto al 2015.

	2016	2015
Obligación con empleados	9,161.38	21,645.24

2.1.2.02 Provisiones Sociales igual ha presentado una disminución del 34.75%

	2016	2015
Provisiones Sociales	6,517.99	18,757.95

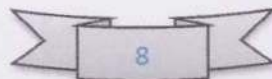
2.1.2.03 Obligaciones con el IESS corresponde al aporte personal 9.45% y patronal 12.15% del último mes de este periodo 2016 el mismo que tiene un leve incremento con respecto al 2015.

	2016	2015
Obligaciones con el IESS	6,925.29	6,238.22

2.1.2.04 Obligaciones con la administración Tributaria se considera el IVA en ventas, las retenciones efectuadas a nuestros proveedores y empleados, estos impuestos de liquidarán al mes siguiente, es decir en el nuevo ejercicio económico.

	2016	2015
Obligaciones con la adm. Tributaria	8,212.68	7,780.97

2.3 Pasivo Diferido.



2.3.1 Cobros por Anticipado

Los anticipos son entregados por nuestros clientes de acuerdo a como estipula en el contrato, en el que indicará el porcentaje del anticipo y el momento de la devengación.

	2016	2015
Anticipos de Clientes	208,341.87	260,100.00

3 Patrimonio.

3.1 Capital y Reservas

En este periodo existe una ampliación de capital por 628,500.00 dólares americanos en donde los socios Ing. Anibal Ochoa Gavilánez y el Ec. Jorge Carpio Montero transfiere sus derechos patrimoniales del Software SIIM V6.0 a nombre de PlanERP Cia Ltda., por un valor de 600,000.00, con el que pagan parte del aumento de capital que han suscrito. La suma de US\$300,000.00, corresponde al aumento suscrito por el Ing. Anibal Ochoa Gavilánez y la suma de US\$300,000.00, corresponde al aumento suscrito por el Ec. Jorge Carpio Montero. Finalmente, para los restantes veinte ocho mil dólares, los socios hicieron un depósito en la cuenta corriente del Banco Pacifico a nombre de PlanERP Cia Ltda., de la siguiente forma: US\$14,250.00 aumento suscrito por el Ing. Anibal Ochoa Gavilánez y la suma de US\$14,250.00, corresponde al aumento suscrito por el Ec. Jorge Carpio Montero.

3.2 Resultados

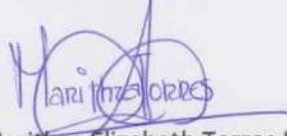
3.2.1 Resultados de Ejercicios anteriores

Existe una variación en los saldos de las cuentas de años anteriores, tal es el caso del 2014, se reconoce la depreciación de propiedad planta y equipo por un valor de \$2,578.74

En los resultados 2015 existe una variación que a continuación se muestra:

Depreciaciones Pro. Planta y Equipo	\$8,063.76
Impuesto a la Renta 2015	\$4625.72
Participación Trabajadores 2015	\$3248.68
	\$15,938.16


Ec. Jorge Bolívar Carpio Montero
GERENTE DE PLANERP Cia Ltda.


CPA. Maritza Elizabeth Torres Flores
CONTADORA DE PLANERP Cia Ltda.



ENTIDAD	MONTO DEL CONTRATO	FECHA DE UNICO	SALDO FINAL 2015	CONTRATOS NUEVOS 2016 + MEJORA INGRESOS	REPRESENTA ADO EN %	VEGA (MAYORAR) 2016	SALDO FINAL AL 2016	APORTACIONES EN %	NUMERO Y VALORES	ACTUAL	N. CANCELACIONES	COMISIONES	IMP	IMP	IMP	FONDO RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL 12.5%	INTERES Y VALORES	RENTAS	N. CANCELACIONES	COMISIONES	IMP	IMP	IMP	FONDO RESERVA	VACACIONES	APORTE PATRONAL 12.5%	TOTAL
GAD MUNICIPAL PASAR	164,996.70	03/10/2014	256,000.00	256,000.00	17.66%	-	256,000.00	17.66%	256,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	44,379.88	319.54	2,108.06	77.73	3,890.43	1,159.09	2,980.66	1,846.57	5,672.15	1,042.51	3,202.37	62,243.77
GAD MUNICIPAL NARANJAL	256,000.00	28/10/2014	256,000.00	256,000.00	15.60%	-	256,000.00	15.60%	256,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	24,842.50	180.40	1,180.14	43.88	2,106.43	654.35	3,882.78	1,042.51	3,202.37	35,313.37		
GAD MUNICIPAL BOBAMBA	400,408.54	12/06/2015	216,024.45	216,024.45	15.60%	-	216,024.45	15.60%	216,024.45	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	33,459.03	379.00	1,141.37	42.08	2,106.28	627.53	3,613.73	990.74	3,202.37	31,693.64		
GAD MUNICIPAL DE MALABO	413,791.58	13/04/2016	413,791.58	413,791.58	12.24%	-	413,791.58	12.24%	413,791.58	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	3,106.40	22.47	140.22	5.47	270.55	81.50	209.58	379.04	398.83	6,175.84		
GAD MUNICIPAL DE PUEBLOVIEJO	14,000.00	07/07/2016	59,000.00	59,000.00	4.07%	-	59,000.00	4.07%	59,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	19,882.09	73.64	485.84	17.91	895.62	267.13	686.95	423.38	1,302.78	14,343.04		
EMPRESA PUBLICA AGUAYAS	59,000.00	22/02/2016	7,000.00	7,000.00	0.46%	-	7,000.00	0.46%	7,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	1,108.04	8.74	57.64	2.15	306.38	31.69	81.50	50.49	155.10	1,701.72		
GAD MUNICIPAL DE PICHINCHA	7,000.00	03/11/2016	18,000.00	18,000.00	12.77%	-	18,000.00	12.77%	18,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
GAD MUNICIPAL DE EL EMPALME	230,000.00	01/01/2000	40,606.79	40,606.79	4.60%	-	40,606.79	4.60%	40,606.79	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
GAD MUNICIPAL DE PICHINCHA	131,100.00	25/01/2015	40,000.00	40,000.00	2.25%	-	40,000.00	2.25%	40,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
INEL MARTINEZ	40,000.00		40,000.00	40,000.00	0.31%	-	40,000.00	0.31%	40,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
GAD MUNICIPAL DEL OMBRO	5,000.00		5,000.00	5,000.00	0.31%	-	5,000.00	0.31%	5,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
GAD MUNICIPAL DE CAMPO POME	3,500.00		3,500.00	3,500.00	0.31%	-	3,500.00	0.31%	3,500.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
EMPAS SA	131,120		131,120	131,120	0.60%	-	131,120	0.60%	131,120	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
GAD MUNICIPAL DE GIRON	82,000.00		82,000.00	82,000.00	2.25%	-	82,000.00	2.25%	82,000.00	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
GAD MUNICIPAL DE GUAYACUZA	2,000		2,000	2,000	0.55%	-	2,000	0.55%	2,000	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%	0.44	99,691.15	100.00%	99,691.15	1,808.88	11,933.63	440.00	22,023.54	6,961.37	16,873.34	10,453.36	31,110.37	2,761.24	19.97	133.75	4.86	243.15	72.44	188.29	113.41	134.32	3,889.64		
			99,691.15	1,449,202.52	100.00%																								