



**PHAROSAUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.**

**GRUPO ECONÓMICO CREDMONEY**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AUDITADOS**

**Al 31 de diciembre de 2014**



## **CONTENIDO**

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Estado de Situación Consolidado**
- **Estado de Resultados Integral Consolidado**
- **Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas Consolidado**
- **Estado de Flujo de Efectivo Consolidado**
- **Notas a los Estados Financieros Consolidados**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Para el Grupo Económico CREDMONEY**

#### **Informe sobre los estados financieros consolidados**

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Grupo Económico CREDMONEY que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de la Compañía CREDMONEY S.A. con base a lo establecido en la Nota 2 "Resumen de Principales Políticas Contables", numeral 2.2 "Bases para la preparación de los estados financieros consolidados" y en la Resolución No.SC.ICLDCCP.G.13.009 del 11 de septiembre de 2013.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros para propósitos especiales**

2. La Administración de CREDMONEY S.A. es responsable de la preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota 2 "Resumen de Principales Políticas Contables", numeral 2.2 "Bases para la preparación de los estados financieros consolidados", del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados acorde a lo determinado en la Resolución No. SC.ICLDCCP.G.13.009 de la Superintendencia de Compañías, que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros consolidados no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las



políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados del Grupo Económico CREDMONEY mencionados han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2 "Resumen de Principales Políticas Contables", numeral 2.2 "Bases para la preparación de los estados financieros consolidados" y acorde a la Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.13.009 de la Superintendencia de Compañías.

### Base contable

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2 "Resumen de Principales Políticas Contables", numeral 2.2 "Bases para la preparación de los estados financieros consolidados", se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieren operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.

### Restricción a la distribución y a la utilización

6. Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman el Grupo Económico CREDMONEY y la Superintendencia de Compañías acorde a su Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.13.009, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a aquellas compañías dentro de los grupos económicos identificados por el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año anterior. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

Atentamente,

*PHAROS AUDITORES EXTERNOS*

**Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.**  
Registro Superintendencia de Compañías  
R.N.A.E. No. 703



**CPA. Marcelo Herrera Tapia**  
Socio Responsable  
Licencia Nro. 21464

Quito DM, 28 de septiembre del 2015



GRUPO ECONÓMICO CREDMONEY

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>SALDO 31 DIC. 2014</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	541.098
Activos financieros	5	9.964.019
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	7	584.778
Cuentas por cobrar empleados		3.352
Cuentas por cobrar varias		32.116
Anticipos a proveedores		271
Activos por impuestos corrientes	8	254.422
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>11.680.056</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones en acciones		4.500
Propiedad, planta y equipo	9	23.650
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>28.150</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Garantías	10	9.034
<b>Total Otros Activos</b>		<b>9.034</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>11.717.239</b>

GRUPO ECONÓMICO CREDMONEY

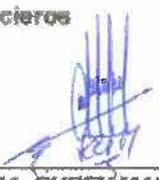
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>SALDO 31 DIC. 2014</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	11	8.235.898
Obligaciones con Instituciones Financieras corto p	12	1.342.296
Obligaciones con el personal	13	203.234
Obligaciones con la administración tributaria	14	419.897
Obligaciones con el IESS	15	17.163
Otras cuentas por pagar	16	50.017
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>10.268.324</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Jubilación patronal y desahucio		8.514
Obligaciones con Instituciones Financieras largo p	17	278.928
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>287.442</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>10.555.766</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		800
Reservas		0
Aportes futuras capitalizaciones		3.932
Resultados acumulados Adopción de NIIF's		-208
Resultados Acumulados		403.876
Resultados del ejercicio		745.107
Interés minoritario		7.966
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	18	<b>1.181.473</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11.717.239</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>110.716.351</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. NORMA ROSERO AYALA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. RUBEN MANTILLA  
CONTADOR GENERAL

**GRUPO ECONÓMICO CREDMONEY**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**(Expresado en dólares americanos)**

<b>INGRESOS:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Saldo 31 DIC. 2014</b>
ingresos ordinarios	19	5.621.545
Otros ingresos		549.327
<b>Total Ingresos</b>		<b>6.170.872</b>
<b>EGRESOS:</b>		
Gastos del Personal	20	565.345
Gastos Operativos	21	2.458.635
Gastos de Venta	22	409.840
Gastos financieros		354.554
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones		214.395
Contribuciones e impuestos	23	902.051
Otros gastos no operacionales		38.548
<b>Total Gastos</b>		<b>4.943.367</b>
Utilidad del ejercicio		1.227.505
15% participación trabajadores		-192.632
Impuesto a la renta del año		-289.767
<b>Utilidad neta</b>		<b>745.107</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



**ING. NORMA ROSERO AYALA**  
GERENTE GENERAL



**CPA. RUBEN MANTILLA**  
CONTADOR GENERAL

GRUPO ECONOMICO CIBERNOROV

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Se presenta en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas legal	Reservados acumulados Adopción de NIIFs	Reservados Acumulados Ejercicio Anteriores	Resultados Ejercicios	Interse Minoritario	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,400	10,000	460	0	44,777	436,196	0	493,218
Transferencia a Reserva legal			27,248			-27,248		0
Resultados acumulados Adopción de NIIFs				-208	208			0
Aportes para futuras capitalizaciones		3,932			7,947	-7,947		3,932
Pago dividendos 2013						-400,000		-400,000
Utilidad del Ejercicio 2014						1,227,505		1,227,505
Provisión participación trabajadores 15% 2014						-192,632		-192,632
Provisión Impuesto a la Renta 2014						-289,767		-289,767
Otros resultados marginales								0
Registro distribución acciones nuevas								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-1,800	-10,000	-27,648	0	440,498	745,197	7,988	403,218
	800	3,932	0	-208	403,576	745,197	7,988	1,161,472

Las cifras son parte integrante de los Estados Financieros

  
**ROSA MONIKA ROJAS VALLE**  
 DIRECTOR GENERAL

  
**CPA. RUBEN MANTILLA**  
 CONTADOR GENERAL

GRUPO ECONÓMICO CREDMONEY

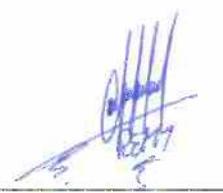
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	2014
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	1.358.167
Pagado a proveedores y trabajadores	-530.666
Otros activos y pasivos no corrientes	-1.626
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>825.875</b>
<b>Flujo en Actividades de inversión:</b>	
Inversiones en acciones	-0
Propiedad y Equipo	-17.741
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>-17.741</b>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Obligaciones con Instituciones Financieras corto plazo	-155.978
Obligaciones con Instituciones Financieras largo plazo	-1.060.423
Pago dividendos a accionistas por utilidades 2013	-400.000
Aportes para futuras capitalizaciones	3.932
Ajustes patrimonial	409.216
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<b>-1.203.253</b>
<b>Incremento (disminución) del flujo de fondos</b>	<b>-395.119</b>
Saldo inicial de caja y bancos	936.217
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<b>541.098</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

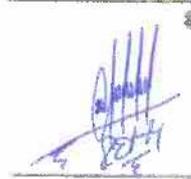
  
**ING. NORMA ROSERO AYALA**  
 GERENTE GENERAL

  
**CPA. RUBEN MANTILLA**  
 CONTADOR GENERAL

GRUPO ECONÓMICO CREDIMONEY

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad Neta	746.107
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Cuentas Incobrables	204.822
Depreciaciones	8.573
Operaciones del período:	<u>959.502</u>
Activos Financieros	-3.926.337
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-886.369
Cuentas por cobrar empleados	-2.062
Cuentas por cobrar varias	80.580
Anticipos a proveedores	15.406
Activos por impuestos corrientes	-168.270
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	4.760.245
Obligaciones con el personal	84.102
Obligaciones con la administración tributaria	28.523
Obligaciones con el IESS	7.360
Otras cuentas por pagar	-115.368
Provisión Jubilación Patronal y Deshaucio	3.982
Garantías	-5.588
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>825.876</u>
 <b>ING. NORMA ROSERO AYALA</b> <b>GERENTE GENERAL</b>	 <b>CPA. RUBEN MANTILLA</b> <b>CONTADOR GENERAL</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(Expresadas en dólares americanos)

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía CREDMONEY S.A., cabeza del Grupo Económico CREDMONEY, se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, el 10 de Marzo del 2008; y, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de abril del 2008; de fojas 40.635 a 40.666, número 7.332 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 16.783 del Repertorio.

La compañía reformó su estatuto social mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, el 28 de julio del 2008; y, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de agosto del 2008; de fojas 95.441 a 95.454, número 16.859 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 42.046 del Repertorio.

El objeto social de la compañía se resume en:

Administración, compra venta, arrendamiento, subarrendamiento, mandato, agenciamiento, anticresis, usufructo, explotación, corretaje, permuta, de todo tipo y clase de bienes raíces, propiedades, sean éstos urbanos, rurales, ubicados en el Ecuador o en el extranjero.

Recibir carteras en custodia para gestionar y tramitar su cobranza por medio de asistencia técnica, administrativa y legal, así como a la compraventa y permuta de títulos valores para sí, sin que ello implique actividad financiera bajo ninguna modalidad.

Prestar servicios de asesoría en los campos jurídicos, económicos, contables, inmobiliarios y financieros, investigaciones de mercado y comercialización tanto en el país como en el extranjero.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente que gozan todos los sujetos de derecho de conformidad con las leyes, pudiendo realizar cualquier operación, acto o negocio jurídico y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

**2.2 Bases para la preparación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros Consolidados del Grupo Económico CREDMONEY al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera consolidado, el estado de resultado integral consolidado, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de

efectivo consolidado, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. NIIF 10 y basados en la Resolución No.SC.ICL.DCCP.G.13.009 del 11 de septiembre de 2013.

La Norma Internacional de Información Financiera 10 establece lo siguiente:

**"NIIF 10: estados financieros consolidados - Procedimientos de consolidación:**

Al elaborar los estados financieros consolidados, una entidad debe utilizar políticas contables uniformes para informar sobre transacciones parecidas y otros eventos en similares circunstancias. Los saldos y transacciones intragrupo deben eliminarse. Las participaciones no controladoras en subsidiarias deben presentarse en el estado de situación financiera consolidado dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora."

### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros consolidados y los registros del Grupo Económico CREDMONEY se presentan en dólares americanos, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

### **2.4. Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere efectuar estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos consolidados durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros consolidados adjuntos se refieren a: la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales y la provisión para beneficios de jubilación y desahucio.

### **2.5. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros consolidados al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

Grupo Económico CREDMONEY mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: inversiones, cartera propia, obligaciones financieras a corto y a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

## **2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.7. Activos financieros**

Incluye inversiones en entidades financieras locales y cartera propia vigente y vencida. Están registradas a valor nominal, no se cotizan en ningún mercado activo y su Valor Actual Neto no difiere significativamente del valor nominal.

La cartera vencida incluye una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

## **2.8. Propiedad, mobiliario y equipo**

### **2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la puesta en condiciones de funcionamiento.

### **2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **2.8.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los equipos de oficina y el mobiliario son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los equipos de oficina y mobiliario se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los activos fijos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de mobiliario y equipos de oficina incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

#### **2.8.4. Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Activos</b>	<b>Porcentaje de depreciación</b>
Equipo de computación	33%
Equipos de oficina	10%

#### **2.8.5. Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **2.9. Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros a importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **2.10. Costos por préstamos**

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **2.11. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

### **2.12. Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

### **2.13. Beneficios a empleados**

#### **2.13.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### **2.13.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.14. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)**

El Grupo Económico CREDMONEY aplicó desde el inicio de sus operaciones las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros consolidados correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.

- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2014 el Grupo Económico CREDMONEY ha aplicado íntegramente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, cuyos cálculos no representaron valores importantes de ajuste.

**NOTA 4- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF's, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**ACTIVOS CONSOLIDADOS**

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic 2014</u>
Caja	200
Bancos Nacionales	540.423
Bancos Extranjeros	474
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>541.098</u>

ESPACIO EN BLANCO

## NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Overnight	343.000
Certificados de inversión	20.882
Otras inversiones	9.223.798
Inversiones Nacionales	376.539
<b>Total activos financieros</b>	<u><b>9.964.019</b></u>

## NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Cuentas por cobrar	1.000
Cuentas por cobrar recaudaciones	883.778
Otras cuentas por cobrar	0
<b>Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados</b>	<u><b>884.778</b></u>

En cuentas por cobrar recaudaciones se registran los valores de cartera que no han podido ser cobradas a su vencimiento. La administración del Grupo Económico CREDMONEY se encuentra realizando los esfuerzos necesarios para el cobro de dicha cuenta, sin embargo de lo cual ha registrado durante el año 2014 provisiones para cuentas incobrables por US \$ 142.769.

## NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Retención en la fuente impuesto a la Renta	13.575
IVA Retenido	5.870
Crédito tributario remanente mes anterior	202.530
Retención en la fuente rendimiento financiero	1.051
IVA en compras	29.817
Anticipo Impuesto a la Renta	1.580
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>	<u><b>254.422</b></u>

Corresponde a impuestos que se compensan normalmente con las declaraciones impositivas mensuales.

## NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo 31 dic. 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo 31 dic. 2014</u>
Equipo de oficina	1.290	7.420		8.710
Equipo de cómputo	21.002	10.320		31.322
	<u>22.292</u>	<u>17.741</u>	<u>0</u>	<u>40.033</u>
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(151)	(803)		(954)
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	(6.650)	(9.770)		(15.420)
	<u>(6.810)</u>	<u>(9.573)</u>	<u>0</u>	<u>(16.383)</u>
<b>Total Activos Fijo</b>	<u>15.482</u>	<u>8.168</u>	<u>0</u>	<u>23.650</u>

## NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Garantías entregadas	9.034
<b>Total garantías</b>	<u>9.034</u>

Corresponde a la garantía entregada por arriendo de oficinas. Se recuperará en el momento que concluya el contrato de arrendamiento.

## PASIVOS CONSOLIDADOS

## NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Cuentas por pagar	3.037.334
Otras cuentas por pagar	3.728.084
Proveedores	1.470.479
<b>Total cuentas y documentos por pagar no relacionados</b>	<u>8.235.898</u>

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por pagar registran los valores de la cobranza de la cartera administrada, que son canceladas posteriormente a las instituciones financieras propietarias de dicha cartera.

En el rubro Otras Cuentas por Pagar se registra las obligaciones con empresas que participen en el giro del negocio de: concesionarios de vehículos, compañías

aseguradoras, proveedores de dispositivos de rastreo satelital, entre otras. Estos pasivos se cancelan de manera oportuna en los plazos acordados con los acreedores.

Al 31 de diciembre de 2014 la cuenta Proveedores registra los valores que se adeudan a personas y empresas por adquisición de bienes y servicios. Se cancelan oportunamente en los plazos acordados.

**NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

<u>31 Dic.2014</u>	
Obligaciones Instituciones Financieras	1,060,423
Sobregiros bancarios	281,873
<b>Total obligaciones financieras corto plazo</b>	<u><u>1,342,296</u></u>

Las obligaciones contraídas con Instituciones Financieras se han contratado en las siguientes condiciones:

INSTITUCIÓN FINANCIERA	No. Préstamo	Monto inicial	Tasa de interés anual	Plazo	Saldo al 31 Dic.2014
Firmnet	Contrato de Préstamo	3,000,000	8%	30 meses	1,338,361
Porción Corriente					1,060,423
Porción a Largo Plazo					278,926
<b>Total préstamo Firmnet</b>					<u><u>1,338,361</u></u>

Los sobregiros bancarios son de carácter contable y no se reflejan en el estado bancario. Se originan en el giro de cheques por pago a proveedores y cuentas por pagar. Estos valores se regularizan los primeros días del mes siguiente.

Los intereses causados en las obligaciones financieras han sido registrados en su totalidad en el Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2014.

*ESPACIO EN BLANCO*

### **NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Décimo Tercer Sueldo	3.010
Décimo Cuarto Sueldo Costa	6.014
Remuneraciones por pagar	0
Décimo Cuarto Sueldo Sierra	1.578
Participación de utilidades a trabajadores	192.632
Total obligaciones con el personal	<u>203.234</u>

Corresponde al registro de obligaciones con el personal y se cancelan conforme lo dispone la ley.

### **NOTA 14.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
IVA por pagar	89.763
Retenciones por impuesto a la renta	40.167
Impuesto a la renta de la compañía	289.767
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>419.697</u>

Corresponde a impuestos que se cancelan oportunamente en las fechas señaladas por la autoridad tributaria.

### **NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
IESS por pagar	17.183
Total obligaciones con el IESS	<u>17.183</u>

Corresponde a obligaciones que se cancelan en las fechas previstas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

*ESPACIO EN BLANCO*

#### **NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Partidas por regularizar	50.017
Cuentas por Pagar varias	0
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<u><u>50.017</u></u>

Corresponde a valores que se encuentran en proceso de investigación a fin de regularizarlas contra las partidas contables correspondientes.

#### **NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras LP.	278.928
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<u><u>278.928</u></u>

El saldo de Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo, al 31 de diciembre 2014 corresponde a la porción a largo plazo del préstamo que mantienen con Fininvest.

### **PATRIMONIO CONSOLIDADO**

#### **NOTA 18- PATRIMONIO CONSOLIDADO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre de 2014, el Patrimonio Consolidado de los accionistas ascendió a US \$ 1.161.473y se compone como sigue:

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado es de US\$ 800 dividido en 800 acciones de US \$ 1.00 cada una.

**Aportes para futuras capitalizaciones.**-Al 31 de diciembre de 2014 ascendieron a US \$ 3.932, los aportes serán utilizados para capitalizar a la compañía.

**Resultados acumulados Adopción de NIIF's.**- El resultado neto de los ajustes realizados por aplicación de Niifs, son del orden de US \$ (208).

**Resultados Acumulados.** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascienden a US \$ 403.876.

**Resultados del Ejercicio año 2014.-** Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio fiscal que concluyó el año 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas anteriores y futuras. Al 31 de diciembre de 2014 ascienden a US \$ 745.107.

**Interés Minoritaria.-** Corresponde al socio minoritario, equivalente al 1% del valor patrimonial, por US \$ 7.966.

## **RESULTADOS CONSOLIDADOS**

### **NOTA 19- INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Comisiones recibidas	636.579
Intereses ganados	4.984.966
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<u><u>5.621.545</u></u>

Las Comisiones provienen de los servicios de Asesoría que prestan en las ciudades de Quito y Guayaquil.

Los intereses ganados corresponden a las Inversiones realizadas y la Utilidad que perciben por la venta de la cartera.

### **NOTA 20 - GASTOS DEL PERSONAL**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Sueldos y salarios	315.604
Comisiones	93.316
Aporte al IESS	49.088
Fondo de Reserva	22.302
Beneficios Sociales	46.059
Vacaciones	4.747
Uniformes	6.929
Refrigerio	5.363
Bonificaciones	1.665
Gastos varios personal	1.207
Jubilación patronal y deshaudo	16.976
<b>Total gastos del personal</b>	<u><u>565.345</u></u>

El incremento de los gastos de personal registrados obedece al importante crecimiento de sus operaciones y de la subsidiaria en el año 2014. Todos los gastos han sido registrados y corresponden al año que concluyó el 31 de diciembre de 2014.

## NOTA 21 - GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Arrendos	29.454
Agua y luz	1.653
Teléfono	4.255
Papelaría y útiles de oficina	7.755
Servicio de copiado	0
Servicios de impresión	18.515
Gasto de computación	0
Servicios prestados Personas Jurídicas	846.584
Telefónica celular	5.590
Movilizaciones	0
Correo, fletes y embalaje	4.014
Gastos de viaje	19.139
Honorarios a profesionales	373.509
Honorarios notarios y registros de la propiedad	0
Honorarios personas jurídicas	576.155
Servicios especializados	552.816
Otros Gastos	17.081
<b>Total gastos operativos</b>	<u><u>2.456.635</u></u>

## NOTA 22 - GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Comisiones ventas naturales	248.752
Comisiones ventas Personas Jurídicas	163.088
<b>Total gastos de venta</b>	<u><u>409.540</u></u>

Corresponde al pago de comisiones por ventas, reconocidos a personas naturales y jurídicas con quienes la subsidiaria ha suscrito convenios para el desarrollo del negocio.

*ESPACIO EN BLANCO*

#### **NOTA 23- CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>
Contribuciones a la Superintendencia de Cias.	87.303
Impuestos municipales	718
Impuestos varios	814.020
<b>Total otros gastos no operacionales</b>	<u><u>902.051</u></u>

En el rubro *Impuestos varios* incluye el 5% de Impuesto a la Salida de Capitales por los pagos realizados al exterior.

#### **NOTA 24- CUENTAS DE ORDEN**

Al 31 de diciembre de 2014 se registra en cuentas de orden, denominadas también "cuentas fuera de balance", un saldo de US \$ 110.710.351 que corresponden a la cartera de crédito automotriz cuya administración está a cargo de la Subsidiaria. La administración de la cartera se encuentra amparada en contratos suscritos con las instituciones financieras propietarias de ésta.

#### **NOTA 25 - OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, los estados financieros consolidados y sus respectivas notas incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

#### **NOTA 26 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 28 de septiembre de 2015, de acuerdo a la información obtenida no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

#### **NOTA 27 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por los órganos administrativos del Grupo Económico CREDMONEY sin ninguna modificación.



**PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.**

**CREDMONEY S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**Al 31 de diciembre de 2014  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013**

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de la compañía CREDMONEY S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de la compañía CREDMONEY S.A., al 31 de diciembre de 2014, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de contabilidad para Pymes, NIIF's para PYMES. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía CREDMONEY S.A., al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes - NIIF's. para Pymes.

## Informes requeridos por otras regulaciones

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Atentamente,

*PHAROS AUDITORES EXTERNOS*  
**Pharosauditores Externos Cía. Ltda.**  
Registro Superintendencia de Compañías  
R.N.A.E. No. 703



**CPA. Marcclo Herrera Tapia**  
Socio Responsable  
Licencia Nro. 21464

Quito, 28 de septiembre 2015

CREDMONEY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>SALDO 31 DIC. 2014</u>	<u>SALDO 31 DIC. 2013</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	34.556	137
Activos financieros	6	376.539	94.334
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados		843	0
Cuentas por cobrar varias		0	92.695
Activos por impuestos corrientes	7	41.762	5.229
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>453.700</b>	<b>192.395</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversiones en acciones	8	793.097	4.500
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>793.097</b>	<b>4.500</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.246.797</b>	<b>196.895</b>

CREDMONEY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

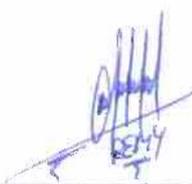
(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>SALDO 31 DIC. 2014</u>	<u>SALDO 31 DIC. 2013</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	9	60.374	108.030
Obligaciones con la administración tributaria	10	65.031	70.161
Otras cuentas por pagar		0	9.336
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>125.405</b>	<b>188.428</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>125.405</b>	<b>188.428</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		800	800
Aportes futuras capitalizaciones		3.932	0
Otros resultados integrales		789.897	0
Resultados acumulados Adopción de NIIF's		(208)	0
Resultados Acumulados		7.876	(279)
Resultados del ejercicio		339.295	7.947
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11</b>	<b>1.121.392</b>	<b>8.468</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.246.797</b>	<b>196.896</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



**ING. NORMA ROSERO AYALA**  
**GERENTE GENERAL**



**CPA. RUBEN MANTILLA**  
**CONTADOR GENERAL**

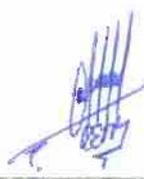
CREDMONEY S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	Saldo 31 DIC. 2014	Saldo 31 DIC. 2013
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos ordinarios		255.162	11.881
Otros ingresos		396.000	210.000
<b>Total Ingresos</b>	<b>12</b>	<b>651.162</b>	<b>221.881</b>
<b>EGRESOS:</b>			
Gastos del Personal		0	1.272
Gastos Operativos	13	267.045	158.283
Gastos financieros		44.673	84
Contribuciones e impuestos		150	0
<b>Total Gastos</b>		<b>311.868</b>	<b>159.638</b>
<b>Utilidad neta</b>		<b>339.298</b>	<b>62.243</b>
<b>Otros resultados integrales</b>		<b>769.697</b>	<b>0</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. NORMA ROSERO AYALA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. RUBEN MANTILLA  
CONTADOR GENERAL

CREDIAMONET S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuros capitalizaciones	Otros resultados integrales	Resultados acumulados adecuados de hipotecas	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultado Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	800	0	0	0	(279)	7.947	8.468
Resultados acumulados Adecuados de HIPOTECAS				(208)	208		0
Resultados acumulados					7.947	(7.947)	0
Aportes para futuras capitalizaciones		3.992					3.992
Utilidad del Ejercicio 2014						339.295	339.295
Otros resultados integrales			789.497				789.497
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	800	3.992	789.497	(208)	7.678	339.295	1.127.362

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 MSc. NORMA ROSERO AYALA  
 GERENTE GENERAL

  
 CPA. RUBÉN MANTILLA  
 CONTADOR GENERAL

CREDMONEY S.A.

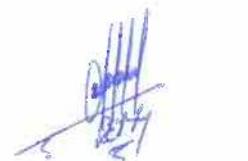
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	308.115
Pagado a proveedores y trabajadores	(318.727)
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>40.387</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>	
Inversiones en acciones	(788.597)
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>(788.597)</b>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Aportes para futuras capitalizaciones	3.932
Ajustes patrimonio	789.897
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<b>773.629</b>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	34.419
Saldo inicial de caja y bancos	137
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<b>34.557</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
\_\_\_\_\_  
ING. NORMA ROGERO AYALA  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
CPA. RUBEN MANTILLA  
CONTADOR GENERAL

CREDMONEY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad Neta	339.295
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Cuentas Incobrables	0
Depreciaciones	0
Operaciones del periodo:	<u>339.295</u>
Activos Financieros	(282.204)
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(843)
Cuentas por cobrar varias	62.605
Activos por impuestos corrientes	(36.533)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	(48.556)
Obligaciones con la administración tributaria	(5.130)
Otras cuentas por pagar	(9.336)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>48.387</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. NORMA ROSERO AYALA  
GERENTE GENERAL

  
CPA. RUBEN MANTILLA  
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE  
DICIEMBRE DE 2013**

**(Expresadas en dólares americanos)**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía CREDMONEY S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, el 10 de Marzo del 2008; y, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de abril del 2008; de fojas 40.635 a 40.666, número 7.332 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 16.783 del Repertorio.

La compañía reformó su estatuto social mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, el 28 de julio del 2008; y, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de agosto del 2008; de fojas 95.441 a 95.454, número 16.859 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 42.046 del Repertorio.

El objeto social de la compañía se resume en:

Administración, compra venta, arrendamiento, subarrendamiento, mandato, agenciamiento, anticresis, usufructo, explotación, corretaje, permuta, de todo tipo y clase de bienes raíces, propiedades, sean éstos urbanos, rurales, ubicados en el Ecuador o en el extranjero.

Recibir carteras en custodia para gestionar y tramitar su cobranza por medio de asistencia técnica, administrativa y legal, así como a la compraventa y permuta de títulos valores para sí, sin que ello implique actividad financiera bajo ninguna modalidad.

Prestar servicios de asesoría en los campos jurídicos, económicos, contables, inmobiliarios y financieros, investigaciones de mercado y comercialización tanto en el país como en el extranjero.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente que gozan todos los sujetos de derecho de conformidad con las leyes, pudiendo realizar cualquier operación, acto o negocio jurídico y celebrar toda clase de contratos, sean civiles o mercantiles o de otra naturaleza que estén relacionados con los intereses y fines de la sociedad.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF's para Pymes.

**2.2 Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de CREDMONEY S.A., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han

sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF's para Pymes.

### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de CREDMONEY S.A., se presentan en dólares americanos, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

### **2.4. Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere efectuar estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

### **2.5. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

CREDMONEY S.A mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: inversiones, cartera de terceros y obligaciones financieras a corto plazo, cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

### **2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.7. Activos financieros**

Incluye inversiones en acciones ajustadas por el valor de participación patrimonial, no se cotizan en ningún mercado activo.

### **2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

## **2.9. Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

## **2.10. Beneficios a empleados**

### **2.10.1 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

## **2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)**

CREDMONEY S.A aplicó desde el inicio de sus operaciones las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF's para Pymes.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2014 CREDMONEY S.A., ha aplicado íntegramente las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF's para Pymes, cuyos cálculos no representaron valores importantes de ajuste.

## **NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## **ACTIVOS**

### **NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Produbanco Cta Cta 02050021954	34.556	137
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>34.556</b>	<b>137</b>

### **NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Inversiones Nacionales	376.539	94.334
<b>Total activos financieros</b>	<b>376.539</b>	<b>94.334</b>

Inversiones nacionales, revelan un saldo de US \$ 376.539 al 31 de diciembre de 2014 y corresponde:

<b>INVERSIONES NACIONALES</b>	<u>Capital</u>	<u>Tasa Anual / Rentabilidad anual</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
Cartera de Terceros	323.171	4,00%	
Compra Titulos Valores	15.000	15,20%	
Fondo de inversión	2.367	3,86%	30 días
Repo	36.000	3,86%	30 días
<b>Total</b>	<b>376.539</b>		

US \$ 323.171, a inversiones en Cartera de Terceros que generan una tasa del 4% anual.

Los rubros de Fondo de inversión y Repo son inversiones que se colocan a corto plazo, con una rentabilidad anual del 3,66% y vencimiento en 30 días.

Los intereses ganados en Inversiones Nacionales, han sido reconocidos totalmente en el Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2014.

#### **NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Retención en la fuente Impuesto a la Renta	4.495	0
IVA Retenido	5.870	0
Iva en compras	29.817	5.000
Anticipo Impuesto a la Renta	1.580	229
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>	<u>41.762</u>	<u>5.229</u>

Corresponde a impuestos que se compensan normalmente con las declaraciones impositivas mensuales.

#### **NOTA 8.- INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Inversión en Acciones	793.097	4.500
<b>Total Inversiones en acciones</b>	<u>793.097</u>	<u>4.500</u>

CREDMONEY S.A. posee acciones en las Empresas: Portcoil y Logsa, cuyo costo asciende a US \$ 18.900 y 4.500, respectivamente. Las acciones en Portcoil se encuentran ajustadas por el valor de participación patrimonial (VPP), por un valor equivalente a US \$ 788.597. Las inversiones en Logsa no han sido ajustadas al VPP por cuanto el efecto no es representativo.

### **PASIVOS**

#### **NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Cuentas por pagar Proveedores Locales	60.374	108.930
<b>Total cuentas y documentos por pagar no relacionados</b>	<u>60.374</u>	<u>108.930</u>

El saldo de US \$ 60.374 corresponde a partidas no identificadas, la Empresa se encuentra al momento en proceso de depuración de esta cuenta.

#### **NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
IVA por pagar	40.723	70.161
Retenciones por impuesto a la renta	24.309	0
<b>Total obligaciones con la administración tributaria</b>	<u>65.031</u>	<u>70.161</u>

Corresponde a impuestos que se cancelan oportunamente en las fechas señaladas por la autoridad tributaria.

#### **PATRIMONIO**

#### **NOTA 11- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre de 2014, el Patrimonio de los accionistas ascendió a US \$ 1.121.392 y se compone como sigue:

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado es de US\$ 800 dividido en 800 acciones de US \$ 1.00 cada una.

**Aportes para futuras capitalizaciones**.-Al 31 de diciembre de 2014 ascendieron a US \$ 3.932, los aportes serán utilizados para capitalizar a la Compañía.

**Otros resultados integrales**.- El saldo es de US \$ 769.697 al 31 de diciembre de 2014 y corresponde al superávit por revalorización de las acciones que la Empresa posee en Portcoll S.A.

**Resultados acumulados Adopción de NIIFs**.- El resultado neto de los ajustes realizados por aplicación de Niifs, son del orden de US \$ (208).

**Resultados Acumulados**.-Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 ascendieron a US \$ 7.876.

**Resultados del Ejercicio año 2014**.- Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio fiscal que concluyó el año 2014. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas anteriores y futuras. Al 31 de diciembre ascendieron a US \$ 339.295.

ESPACIO EN BLANCO

## **RESULTADOS**

### **NOTA 12- INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Ventas de Cartera	4.712	0
Prestación de servicios	224.751	11.864
Intereses Ganado	25.690	18
Dividendos Ganados	395.000	210.000
<b>Total ingresos</b>	<b><u>651.162</u></b>	<b><u>221.881</u></b>

Los ingresos de CRDMONEY S.A., provienen: de la Utilidad que percibe por la venta de la cartera, de las comisiones que generan los servicios de asesoría prestados a nivel nacional, de los intereses ganados por las Inversiones realizadas, y de los dividendos ganados por las acciones que posee en Portecoll S.A.

### **NOTA 13 - GASTOS OPERATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>31 Dic.2014</u>	<u>31 Dic.2013</u>
Papelaria y útiles de oficina	34	0
Gastos de gestión	1.159	0
Gastos de viaje	7.369	0
Honorarios a profesionales	242.189	0
Honorarios personas jurídicas	2.365	0
Otros Gastos	13.930	155.293
<b>Total gastos operativos</b>	<b><u>267.045</u></b>	<b><u>155.293</u></b>

### **NOTA 14 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen

exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2014

Utilidad del ejercicio	339.294,78
(-) Participación trabajadores	(50.894,22)
(-) Dividendos exentos	(396.000,00)
más, Gastos no deducibles	58.564,17
	<hr/>
Base imponible	(49.035,27)
Impuesto causado	0
Impuesto mínimo	1.575,51
Retenciones en la fuente	-4.495,03
	<hr/>
Saldo a favor de la empresa	-2.919,52

#### NOTA 15 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, los estados financieros y sus respectivas notas incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

#### NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 28 de septiembre de 2015, de acuerdo a la información obtenida no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

#### NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por los órganos administrativos de CREDMONEY S.A., sin ninguna modificación.