



**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

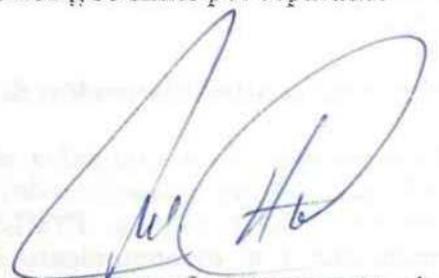
4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **CREDMONEY S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado 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*  
**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, 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)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>SALDO 31 DIC. 2014</b>	<b>SALDO 31 DIC. 2013</b>
<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>192.396</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>196.896</b>

CREDMONEY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

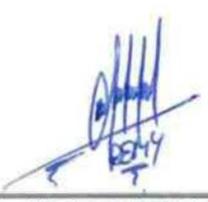
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVO</u>	NOTAS	SALDO 31 DIC. 2014	SALDO 31 DIC. 2013
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	9	60.374	108.930
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		769.697	0
Resultados acumulados Adopción de NIIF's		(208)	0
<b>Resultados Acumulados</b>		<b>7.876</b>	<b>(279)</b>
Resultados del ejercicio		339.295	7.947
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	11	<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		398.000	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	<b>13</b>	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>339.295</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

CREDAMONEY S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Otros resultados integrales	Resultados acumulados Adopción de NIIF's	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	0	0	0	(279)	7.947	8.468
Resultados acumulados Adopción de NIIF's				(208)	208		0
Aportes para futuras capitalizaciones		3.932			7.947	(7.947)	3.932
Utilidad del Ejercicio 2014						339.295	339.295
Otros resultados integrales			759.897				759.897
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	3.932	759.897	(208)	7.976	339.295	1.121.382

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ING. NORMA ROSERIO AYALA  
GERENTE GENERAL

CPA. RUBEN MANTILLA  
CONTADOR GENERAL

CREDMONEY S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

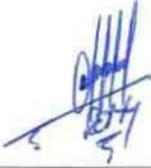
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2014</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	388.115
Pagado a proveedores y trabajadores	<b>(318.727)</b>
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>49.387</b>
<b>Flujo en Actividades de inversión:</b>	
inversiones en acciones	<b>(788.597)</b>
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>(788.597)</b>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Aportes para futuras capitalizaciones	3.932
Ajustes patrimonial	769.697
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<b>773.629</b>
<b>Incremento (disminución) del flujo de fondos</b>	<b>34.419</b>
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 ROSERO 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)

2.014

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	339.295
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>	
Cuentas Incobrables	0
Depreciaciones	0
<b>Operaciones del periodo:</b>	<b>339.295</b>
Activos Financieros	(282.204)
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(843)
Cuentas por cobrar varias	92.695
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)
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>49.387</b>

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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos 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 Cte 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	3,66%	30 días
Repo	36.000	3,66%	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	29.617	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: Portcoll y Logsa, cuyo costo asciende a US \$ 18.900 y 4.500, respectivamente. Las acciones en Portcoll 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
Total obligaciones con la administración tributaria	<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	25.699	18
Dividendos Ganados	396.000	210.000
Total ingresos	<u>651.162</u>	<u>221.881</u>

Los ingresos de CREDMONEY 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 Portcoll 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>
Papelería y útiles de oficina	34	0
Gastos de gestión	1.159	0
Gastos de viaje	7.366	0
Honorarios a profesionales	242.189	0
Honorarios personas jurídicas	2.366	0
Otros Gastos	13.930	158.283
Total gastos operativos	<u>267.045</u>	<u>158.283</u>

### **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.