

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE
DICIEMBRE DE 2014**

(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 2015 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 2015, 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. Se cancelan oportunamente en los plazos convenidos.

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 2015:

- 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 2015 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 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Produbanco Cta Cte 02050021954	43.371	34.556
Total efectivo y equivalentes al efectivo	43.371	34.556

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Inversiones Nacionales	1.496	376.539
Total activos financieros	1.496	376.539

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Cuentas por Cobrar Clientes	29.471	843
Total Cuentas por cobrar clientes	29.471	843

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Crédito Tributario	13.649	4.495
IVA Retenido	0	5.870
Iva en compras	188	29.817
Anticipo Impuesto a la Renta	9.801	1.580
Total Activos por impuestos corrientes	23.637	41.762

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

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Anticipo de Dividendos	39.000	0
Total Otros activos corrientes	39.000	0

NOTA 10.- INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Inversión en Acciones	1.608.691	793.097
Total Inversiones en acciones	1.608.691	793.097

CREDMONEY S.A. posee acciones en las Empresas: Portcoll y Logsa , cuyo valor nominal asciende a US \$ 1.604.191 y 4.500, respectivamente. Las acciones en Portcoll se encuentran ajustadas por el valor de participación patrimonial (VPP), por un valor equivalente a US \$ 815.594, que se registraron en Otros Resultados Integrales. Las inversiones en Logsa no han sido ajustadas al VPP por cuanto el efecto no es representativo.

PASIVOS

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2015</u>	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2014</u>
Cuentas por pagar Proveedores Locales	438	60.374
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>438</u>	<u>60.374</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2015</u>	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2014</u>
Aporte al IESS por Pagar	819	0
Préstamo IESS empleados	815	0
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>1.634</u>	<u>0</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2015</u>	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2014</u>
IVA por pagar	2.182	40.723
Retenciones IVA por pagar	160	0
Retenciones por impuesto a la renta	577	24.309
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>2.918</u>	<u>65.031</u>

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

PATRIMONIO

NOTA 14- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2015, el Patrimonio de los accionistas ascendió a US \$ 1.740.677 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 2015 ascendieron a US \$ 3.932, los aportes serán utilizados para capitalizar a la Compañía.

Otros resultados integrales.- El saldo es de US \$ 1.585.291 al 31 de diciembre de 2015 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 2015 ascendieron a US \$ 45.591.

Resultados del Ejercicio año 2015.- Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio fiscal que concluyó el año 2015. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas anteriores y futuras. Al 31 de diciembre de 2015 ascendieron a US \$ 105.271.

RESULTADOS

NOTA 15.- INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2015</u>	<u>Saldo 31</u> <u>DIC. 2014</u>
Ventas de Cartera	1.500	4.712
Prestación de servicios	344.083	224.751
Intereses Ganados	24.528	25.699
Otros Ingresos	23.614	396.000
Total ingresos	<u>393.725</u>	<u>651.162</u>

Los ingresos de CREDMONEY S.A., provienen principalmente de 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 16 - GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle es como sigue:

	Saldo 31 DIC. 2015	Saldo 31 DIC. 2014
Papelería y útiles de oficina	40	34
Gstos de Administración	21.148	1.159
Gstos de viaje	3.053	7.368
Honorarios a profesionales	5.884	242.189
Honorarios personas jurídicas	16.575	2.366
Impuestos y Contribuciones	528	150
Gastos no Deducibles	241.226	13.930
Gastos Financieros	0	44.673
Total gastos operativos	288.455	311.868

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 2015.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2015

Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		105.271
Menos:		
15% Participación a trabajadores	0	
Dividendos exentos	0	
		0
Más:		
Gastos no deducibles locales	241.226	
		241.226
Base imponible		346.497
Impuesto a la renta causado		76.229
Menos:		
Anticipo del Impuesto a la renta	3.577	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	9.629	
		13.206
Más:		
Impuesto a la renta Cuota pendiente de pago	3.577	
		3.577
Impuesto a la renta por pagar		66.600

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 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 21 de marzo del 2016, 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 2015, han sido aprobados por los órganos administrativos de CREDMONEY S.A sin ninguna modificación.

