



Miembro de



**CREDIMETRICA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**RUC: 1791945638001**



Miembro de



**CREDIMETRICA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**RUC: 1791945638001**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	CREDIMETRICA S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



**ECUADOR**

Miembro de



**Latnoamérica**

MEMBER OF THE  
**FORUM OF FIRMS**

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.  
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador  
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781- 2889323 - Celular: (593) 989791484  
Oficina Quito: Veintimilla E9-29 y Leonidas Plaza - Celular: (593) 988933962  
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec  
www.smslatam.com

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del  
Directorio y Accionistas de

### **CREDIMETRICA S.A.**

Quito, 18 de marzo de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CREDIMETRICA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados 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.

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

2. La Administración de CREDIMETRICA S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros 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 no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de 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 de la Compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de 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, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.



Miembro de



CREDIMETRICA S.A.  
Quito, 18 de marzo de 2016  
(Continuación)

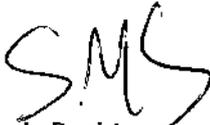
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

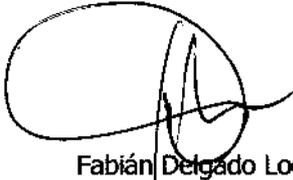
### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CREDIMETRICA S.A. al 31 de diciembre de 2015, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Otros asuntos:**

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de CREDIMETRICA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado el 13 de febrero de 2015, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

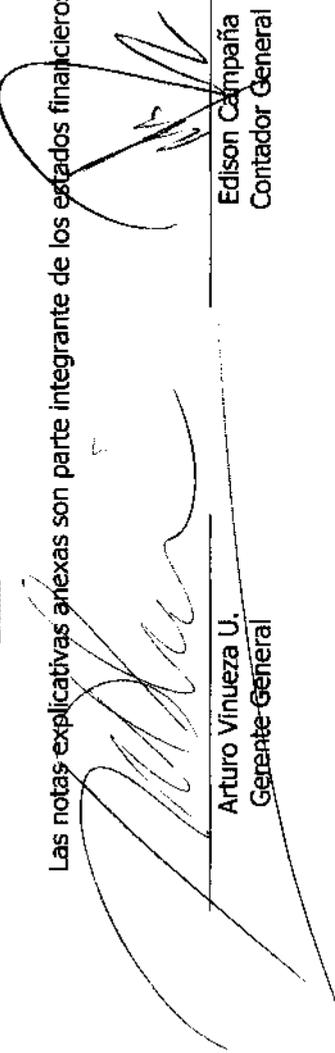
  
No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 615

  
Fabián Delgado Loor  
Socio  
Registro # 0.17679

**CREDIMETRICA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2015**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2015</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2015</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2014</u>
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,097,699	2,842,348	Sobregiro bancario	6	789,504	154,442
Activos financieros	7	23,677,147	17,280,645	Cuentas y documentos por pagar	11	11,730,940	10,999,615
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	18	69,792	456,946	Otras cuentas por pagar	12	264,097	69,185
Impuestos y retenciones por cobrar	16	1,444,411	1,283,561	Pasivos acumulados	14	158,446	480,636
Otros activos corrientes		2,113	4,235	Impuestos y retenciones por pagar	16	122,950	845,112
<b>Total activo corriente</b>		<b>27,291,162</b>	<b>21,867,735</b>	Otros pasivos corrientes	13	1,089,132	-
				<b>Total pasivo corriente</b>		<b>14,155,069</b>	<b>12,548,990</b>
Propiedades y equipos, neto	8	226,228	368,697	Reserva para jubilación patronal y desahucio	15	158,150	129,854
Intangibles	9	26,765	54,025	Obligaciones financieras	19	530,454	981,946
Inversiones en subsidiarias	10	575,782	323,824	Obligaciones emitidas a terceros	20	2,729,252	888,143
Otros activos no corrientes		43,140	41,831	Otros pasivos no corrientes		5,722,813	3,538,084
<b>Total activo no corriente</b>		<b>871,915</b>	<b>788,377</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>9,140,669</b>	<b>5,538,027</b>
<b>Total activo</b>		<b>28,163,077</b>	<b>22,656,112</b>	<b>Patrimonio (Véase estado adjunto)</b>		<b>4,867,339</b>	<b>4,569,095</b>
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>28,163,077</b>	<b>22,656,112</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



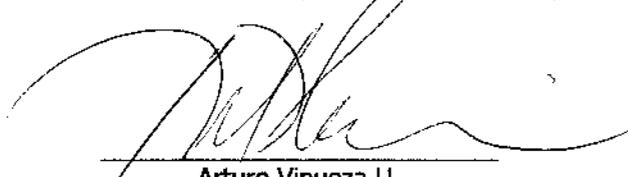
Arturo Vinuesa U.  
Gerente General

Edison Campaña  
Contador General

CREDIMETRICA S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por gestión de cartera		7,191,447	8,281,180
Intereses ganados		1,646,556	2,891,881
Otros ingresos		28,295	10,547
Total ingresos de actividades ordinarias		<u>8,866,298</u>	<u>11,183,608</u>
Gastos operativos	24.1	(2,412,831)	(2,735,040)
Otros gastos de operación	24.2	<u>(5,756,045)</u>	<u>(6,374,131)</u>
Total gastos operativos		<u>(8,168,876)</u>	<u>(9,109,171)</u>
Ganancia operativa		697,422	2,074,437
Gastos financieros	25	(184,902)	(173,216)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>512,520</u>	<u>1,901,221</u>
Gasto por impuesto a la renta	17	(172,719)	(635,688)
Utilidad del año		<u>339,801</u>	<u>1,265,533</u>
Otro resultado integral			
(Pérdidas) ganancias actuariales		(74,829)	15,419
Valoración de derechos fiduciarios		33,272	-
Total otro resultado integral		<u>(41,557)</u>	<u>15,419</u>
Utilidad del año y resultado integral del año		<u>298,244</u>	<u>1,280,952</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

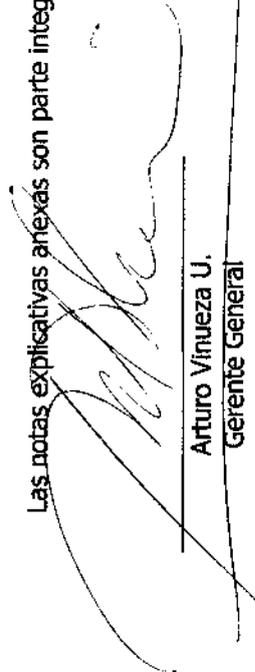
  
 Arturo Vinuesa U.  
 Gerente General

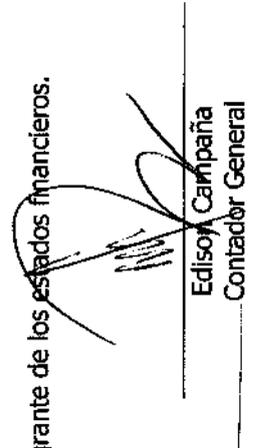
  
 Edison Campaña  
 Contador General

**CREDIMETRICA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas					Total
	Capital Social	Legal	Facultativa	Otro resultado integral	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,001,600	156,024	212,398	(41,581)	1,959,702	3,288,143
Resoluciones de la junta de accionistas del 2014:						
Aumento de Capital	1,998,400	-	(82,265)	-	(1,916,135)	-
Apropiación de reserva legal	-	126,196	-	-	(126,196)	-
Reclasificación cuentas patrimoniales	-	-	(130,133)	41,581	88,552	-
Ganancias actuariales	-	-	-	15,419	-	15,419
Utilidad del año	-	-	-	-	1,265,533	1,265,533
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>3,000,000</u>	<u>282,220</u>	<u>-</u>	<u>15,419</u>	<u>1,271,456</u>	<u>4,569,095</u>
Resoluciones de la junta de accionistas del 2015:						
Apropiación de reservas	-	126,553	1,138,980	-	(1,265,533)	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	(74,829)	-	(74,829)
Valoración de derechos fiduciarios	-	-	-	33,272	-	33,272
Utilidad del año	-	-	-	-	339,801	339,801
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>3,000,000</u>	<u>408,773</u>	<u>1,138,980</u>	<u>(26,138)</u>	<u>345,724</u>	<u>4,867,339</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

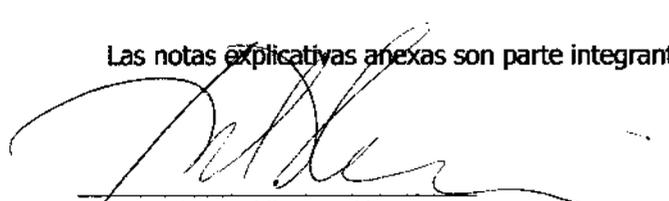
  
 Arturo Vinuesa U.  
 Gerente General

  
 Edison Campaña  
 Contador General

**CREDIMETRICA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año y resultado integral del año		298,244	1,280,952
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representaran movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	8	71,924	80,404
Amortizaciones		32,979	46,268
Provisión por jubilación patronal		23,913	16,974
Provisión por desahucio		-	24,489
(Pérdidas) ganancias actuariales		74,829	(15,419)
Valoración de derechos fiduciarios		(33,272)	-
Cambios en activos y pasivos:			
Activos financieros		(6,363,230)	(936,978)
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		387,154	(449,990)
Impuestos y retenciones por cobrar		(160,850)	(419,836)
Otros activos corrientes		2,122	(1,504)
Otros activos no corrientes		(1,309)	(29,988)
Cuentas y documentos por pagar		731,325	(719,588)
Otras cuentas por pagar		194,912	(153,511)
Pasivos acumulados		(322,190)	(55,697)
Impuestos y retenciones por pagar		(722,162)	43,677
Otros pasivos corrientes		1,089,132	-
Reserva para jubilación patronal y desahucio		(70,446)	(1,852)
Otros pasivos no corrientes		2,184,729	2,190,730
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>		<u>(2,582,196)</u>	<u>899,131</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>			
Baja neta de propiedad, planta y equipo, neto		70,545	(220,608)
Adición de intangibles, neto		(5,719)	(15,998)
Adquisición de inversiones en subsidiarias		(251,958)	(15,752)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(187,132)</u>	<u>(252,358)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>			
Disminución en obligaciones financieras		(451,492)	(148,054)
Incremento de obligaciones emitidas a terceros		1,841,109	691,143
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>1,389,617</u>	<u>543,089</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo:</b>			
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,379,711)	1,189,862
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,687,906	1,498,044
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1,308,195</u>	<u>2,687,906</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Arturo Vinuesa U.  
 Gerente General

  
 Edison Campaña  
 Contador General

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **Entidad**

CREDIMETRICA S.A. (La Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito en las calles El Universo E8-38 y Av. de los Shyris.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan con brindar servicios de asesoría y consultoría en los campos económico, jurídico, financiero, mobiliario, empresarial, negocios institucionales, comercial, en procesos de emisión, negociación y enajenación de documentos, títulos de valor, facturas y cartera.

Al 31 de diciembre de 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 67 empleados (2014: 82 empleados).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

##### **Situación financiera mundial:**

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el dismantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio de 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

**Aprobación de los estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión el 18 de marzo de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

## CREDIMETRICA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

#### 2.1 Base de preparación-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

#### Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2015	Enero 1, 2016

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015** (Continuación)

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre de 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre de 2014, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio de 2015, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

En mayo de 2015, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

#### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después de 1 de enero de 2016. La Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

#### **Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto material en sus estados financieros.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2015**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2015 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que, cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y, por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.
- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación-**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "cuentas y documentos por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en las categorías de "Pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "Cuentas y documentos por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)**

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado. Incluye principalmente cartera propia vencida.

**Activos financieros disponibles para la venta:** Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Incluye principalmente, cartera adquirida a concesionarios de vehículos para su posterior venta a entidades financieras.

Estos activos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción.

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del período.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado:** representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras.

**Cuentas y documentos por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas, pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **b) Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

##### **c) Medición posterior -**

- i. Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- iii. Activos financieros disponibles para la venta:** Se miden a valor razonable.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

- iv. Pasivos financieros medidos al costo amortizado y Otros pasivos financieros:**  
Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

#### **2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### **2.4.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **2.5 Propiedades y equipos**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)**

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Pinacoteca	-
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Vehículos	5

**Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta 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.

#### **2.6 Activos intangibles**

**Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

**Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo** - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido sí, y sólo sí, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.

-Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;

-Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;

-La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;

-La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

-Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

**Baja de activos intangibles** - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Rubro</u>	<u>Años de vida útil</u>
Programas y licencias	3

## **2.7 Deterioro de activos**

### **2.7.1 Determinación de activos financieros**

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver nota 7.

#### **2.7.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos, activos intangibles)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver notas 8 y 9.

#### **2.8 Inversiones en acciones**

Representan acciones en compañías subsidiarias, registradas al costo de adquisición.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

#### **2.9 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Para el año 2016 el anticipo de impuesto a la renta es de US\$148,349 (2015: US\$93,282).

##### Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.10 Beneficio a los empleados**

##### **2.10.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)**

- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.10.2 Beneficios de largo plazo**

##### ***Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

#### **2.11 Participación a los trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **2.12 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

Las provisiones no corrientes corresponden principalmente al pago del Impuesto a la salida de divisas a favor del Servicio de Rentas Internas sobre obligaciones mantenidas con compañías relacionadas y se registran con cargo a resultados en el período en el que surgen o con cargo al activo calificable.

#### **2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

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

##### **2.14.1 Ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)**

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación. La Compañía basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por gestión de cartera se reconocen sobre la base de las diferencias netas generadas, entre el valor de compra de los títulos valor o similares, respecto al valor de mercado de los mismos.

Los ingresos por intereses ganados se registran en función de aquellos intereses generados acorde a las fechas de devengamiento de los mismos.

Los premios en venta de cartera se reconocen al momento de la negociación con las entidades compradoras de cartera. Es la diferencia entre el cálculo de valor presente de las cuotas restantes en las operaciones y el saldo de capital a la fecha de la negociación. Dicho valor presente se calcula a una tasa de descuento menor a la tasa facial del documento, por lo que se genera un ingreso para CREDIMETRICA S.A.

#### **2.14.2 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

### **3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

#### **3.1 Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

##### *a) Provisión cuentas incobrables*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

#### *b) Obligaciones por beneficios a empleados – Reserva para jubilación patronal y desahucio*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

#### *c) Propiedades y equipos e Intangibles*

La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia general y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

#### **4.1.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

#### a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

#### b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo.

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

#### **4.1.2 Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2015 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.07 veces el total del pasivo corriente.

#### **4.1.3 Riesgos de Crédito**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

#### **4.2 Riesgos de capitalización**

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

**CREDIMETRICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)

**5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la nota 7.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas	900	900
Fondos de recuperación	500	500
Bancos (i)	<u>2,096,299</u>	<u>2,840,948</u>
	<u>2,097,699</u>	<u>2,842,348</u>
Sobregiros bancarios	<u>(789,504)</u>	<u>(154,442)</u>
	<u>1,308,195</u>	<u>2,687,906</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las instituciones financieras con las que se mantienen saldos son:

(Véase página siguiente)

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco de la Producción S.A.	11,344	202,229
Banco Internacional S.A.	5,769	51,517
Banco del Pacífico S.A.	787,944	1,525,760
Mutualista Pichincha	139,415	246,197
Cooperativa Fortuna	17,479	117,165
Banco de Guayaquil S.A.	156,740	284,866
Banco General Rumíñahui	13,847	25,993
Mutualista Azuay	35,093	34,766
Banco de Machala S.A.	3,060	59,218
Cooperativa Cooprogreso	8,820	30,495
Banco del Austro S.A.	16,974	78,564
Cooperativa Andalucía	147,078	4,583
Mutualista Ambato	2,767	2,071
Banco Capital S.A.	3,386	2,559
Austrobank	135,561	112,000
Mutualista Imbabura	9,969	2,539
Saibank	10,671	19,479
Cooperativa 29 de Octubre	583,624	40,946
Banco Amazonas S.A.	6,757	-
	<u>2,096,299</u>	<u>2,840,948</u>

**7. ACTIVOS FINANCIEROS**

		31 de diciembre	
	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos y cuentas por cobrar	7.1	5,043,546	5,049,714
Activos financieros disponibles para la venta	7.2	18,395,696	11,911,041
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	7.3	237,905	319,890
		<u>23,677,147</u>	<u>17,280,645</u>

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)**7.1 PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar empleados	28,835	57,336
Cuentas por cobrar concesionarios	465,851	783,107
Anticipo a proveedores	299,443	266,797
Cuentas por cobrar comerciales	1,834,515	2,075,200
Otras cuentas por cobrar	<u>2,572,646</u>	<u>2,134,694</u>
	5,201,290	5,317,134
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(157,744)</u>	<u>(267,420)</u>
	<u>5,043,546</u>	<u>5,049,714</u>

**7.2 ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar cartera comprada (i)	8,363,287	10,051,710
Cuentas por cobrar cartera restringida (ii)	6,626,699	542,268
Fideicomiso Cartera Automotriz Cero Cero Uno (iii)	1,455,955	878,232
Fideicomiso Sambo City (iv)	699,534	699,534
Fideicomiso Cartera Largo Plazo (v)	<u>1,250,221</u>	-
	18,395,696	12,171,744
(-) Provisión por deterioro	-	<u>(260,703)</u>
	<u>18,395,696</u>	<u>11,911,041</u>

- (i) Corresponde principalmente a Cartera automotriz y de seguros, disponibles para la venta.
- (ii) Corresponde principalmente a Cartera entregada como garantía para operaciones de crédito con Instituciones Financieras, o sobre colateral, para operaciones de venta de derechos fiduciarios.
- (iii) Corresponde principalmente a derechos fiduciarios fincados sobre cartera automotriz.
- (iv) Corresponde principalmente a una inversión en derechos sobre un fideicomiso inmobiliario.
- (v) Corresponde principalmente a derechos fiduciarios fincados sobre cartera automotriz.

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

**7.3 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar cartera vencida (i)	236,212	318,187
Fideicomiso Credimetrica Sierra Central	3	13
Fideicomiso Garantía Credimetrica Vehysa	736	736
Fideicomiso de Garantía Indu-Credimetrica	954	954
	<u>237,905</u>	<u>319,890</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a cartera recomprada y que se mantiene en portafolio propio.

**7.4 ESTIMACIONES DE DETERIORO PARA ACTIVOS FINANCIEROS**

Composición:

2015

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
Provisión por deterioro activos financieros (i)	260,703	-	260,703	-
Provisión cuentas incobrables (ii)	267,420	-	109,676	157,744
	<u>528,123</u>	<u>-</u>	<u>370,379</u>	<u>157,744</u>

2014

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo Final</u>
Provisión por deterioro activos financieros (i)	326,647	-	65,944	260,703
Provisión cuentas incobrables (ii)	533,529	-	266,109	267,420
	<u>860,176</u>	<u>-</u>	<u>332,053</u>	<u>528,123</u>

(i) Véase nota 7.2

(ii) Véase Nota 7.1

**CREDIMETRICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Composición y movimiento:

Costo o valor razonable:	Pinacoteca	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2014	3,040	75,943	17,572	57,733	218,087	372,375
Adiciones	22,894	24,274	2,147	45,846	138,589	233,750
Ventas	-	-	(134)	(3,495)	(30,803)	(34,432)
Bajas	-	-	-	(18,575)	-	(18,575)
Al 31 de diciembre de 2014	<u>25,934</u>	<u>100,217</u>	<u>19,585</u>	<u>81,509</u>	<u>325,873</u>	<u>553,118</u>
Adiciones	32,531	-	-	20,214	-	52,745
Ventas	-	-	-	(1,835)	(179,089)	(180,924)
Bajas	-	-	-	(5,754)	(33,647)	(39,401)
Al 31 de diciembre de 2015	<u>58,465</u>	<u>100,217</u>	<u>19,585</u>	<u>94,134</u>	<u>113,137</u>	<u>385,538</u>
Depreciación:						
Al 1 de enero de 2014	-	(24,175)	(1,740)	(25,130)	(92,837)	(143,882)
Cargo por depreciación del año Bajas	-	(9,111)	(1,884)	(21,752)	(47,656)	(80,403)
	-	-	23	19,545	20,296	39,864
Al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>(33,286,00)</u>	<u>(3,601,00)</u>	<u>(27,337,00)</u>	<u>(120,197,00)</u>	<u>(184,421,00)</u>
Al 1 de enero de 2015	-	(33,286)	(3,601)	(27,337)	(120,197)	(184,421)
Cargo por depreciación del año Bajas	-	(10,020)	(1,959)	(31,042)	(28,903)	(71,924)
	-	-	-	5,593	91,442	97,035
Al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>(43,306)</u>	<u>(5,560)</u>	<u>(52,786)</u>	<u>(57,658)</u>	<u>(159,310)</u>
Importe neto en libros:						
Al 31 de diciembre de 2014	<u>25,934</u>	<u>66,931</u>	<u>15,984</u>	<u>54,172</u>	<u>205,676</u>	<u>368,697</u>
Al 31 de diciembre de 2015	<u>58,465</u>	<u>56,911</u>	<u>14,025</u>	<u>41,348</u>	<u>55,479</u>	<u>226,228</u>

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

**9. INTANGIBLES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Programas y licencias (i)	<u>87,349</u>	<u>125,818</u>
	87,349	125,818
Menos: Amortización	<u>(60,584)</u>	<u>(71,793)</u>
Total	<u>26,765</u>	<u>54,025</u>

(i) Corresponde principalmente a compra de licencias para la gestión del negocio; entre las principales tenemos:

	<u>2015</u>
Office	19,400
Oracle	17,077
Otras	11,932
Sistema de crédito	35,684
Windows	3,256
Total	<u>87,349</u>

**10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en subsidiarias		
Credisistemas S.A.	446,908	323,824
Intermetrica S.A.	128,874	-
	<u>575,782</u>	<u>323,824</u>

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar seguros (i)	5,483,467	5,182,885
Cuentas por pagar concesionarios automotrices (ii)	3,700,668	3,559,030
Cuentas por pagar comerciales	1,793,855	2,257,700
Cuentas por pagar diversificar	752,950	-
	<u>11,730,940</u>	<u>10,999,615</u>

(i) Comprende saldos por pagar originados en la contratación de pólizas de seguros relacionados con la compra de cartera automotriz.

(ii) Corresponde principalmente a saldos por pagar por la compra de cartera automotriz, que se liquidan hasta en 20 días.

**12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por pagar (i)	263,816	69,185
Otros	281	-
	<u>264,097</u>	<u>69,185</u>

(i) Corresponde principalmente a valores por pagar a clientes, mientras se definen valores de liquidación. A la fecha de emisión de estos estados financieros asciende a US\$ 239,071.

**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Documentos por pagar Cartinvest (i)	588,007	-
Documentos por pagar L Empresa (ii)	501,125	-
	<u>1,089,132</u>	<u>-</u>

(i) Este rubro se origina por negociación de factoring con cartera automotriz.

(ii) Corresponde principalmente a negociación de factoring con cartera automotriz.

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

**14. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	27,332	68,722
Participación a los trabajadores	79,963	338,231
IESS - Aportes	35,267	61,123
Otros	15,884	12,560
	<u>158,446</u>	<u>480,636</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.

**15. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	74,702	53,840
Indemnización por desahucio	83,448	76,014
	<u>158,150</u>	<u>129,854</u>

**16. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
IVA de bienes	1,118,399	831,092
Retenciones en la fuente IR (i)	228,266	374,991
Anticipo retenciones de IVA	97,746	77,478
	<u>1,444,411</u>	<u>1,283,561</u>

(Véase página siguiente)

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado	18,058	32,216
Impuesto a la renta compañía (i)	-	635,688
Retenciones en la fuente IR	7,706	20,538
Retenciones de IVA	18,486	46,044
Impuestos a la renta empleados	78,700	110,626
	<u>122,950</u>	<u>845,112</u>

(i) Véase Nota 17.2.

**17. IMPUESTO A LA RENTA****17.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	172,719	635,688
Total impuesto corriente	<u>172,719</u>	<u>635,688</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>172,719</u>	<u>635,688</u>

**17.2 Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	512,520	1,901,221
Más (menos) partidas de conciliación		
Ganancias actuariales en el ORI	-	15,419
Pérdidas actuariales en el ORI	(59,400)	-
Gastos no deducibles	<u>331,966</u>	<u>972,850</u>
Utilidad gravable	785,086	2,889,490
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>172,719</u>	<u>635,688</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>93,282</u>	<u>76,463</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Véase nota 2.9.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	172,719	635,688
Menos:		
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	<u>(400,985)</u>	<u>(374,991)</u>
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>(228,266)</u>	<u>260,697</u>

**17.3 Tasa efectiva**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

(Véase página siguiente)

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	512,520	1,901,221
Impuesto a la renta corriente	172,719	635,688
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	93,282	76,463
Tasa efectiva de impuesto	<u>33.70%</u>	<u>33.44%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento en ganancias actuariales en el ORI	-	0.18%
Disminución en pérdidas actuariales en el ORI	-2.55%	-
Incremento por gastos no deducibles	14.25%	11.26%
Tasa impositiva efectiva	<u>33.70%</u>	<u>33.44%</u>

**17.4 Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2012 al 2015 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

**17.5 Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido durante el 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2015, no estaría alcanzada por la referida Norma.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)**

#### **17.6 Reformas tributarias**

En diciembre de 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero de 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

## **CREDIMETRICA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

#### **18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas.

##### **18.1 Transacciones**

Durante el 2015 y 2014 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas:</u>		
Metriseg S.A.	483,000	238,639
<u>Compras:</u>		
Bonpland S.A.	-	50,000
Metricobranzas S.A.	46,600	179,000

Los servicios se venden en función de la lista oficial de precios vigentes y en las condiciones que se aplicarían a terceros.

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Continuación)****18.2 Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas**

Las cuentas a cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza. No existe ninguna provisión para las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por cobrar corriente (i)		
Compañías relacionadas		
Bonpland S.A.	57,057	391,083
Metricobranzas S.A.	11,298	-
Metriseg S.A.	1,437	-
Intermetrica S.A.	-	65,863
	<u>69,792</u>	<u>456,946</u>

(i) Los saldos por cobrar corrientes, con entidades relacionadas no devengan intereses.

**19. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Morgan Stanley Smith Barney	190,454	206,946
Produbank Panama	150,000	200,000
Pichincha Panama	190,000	190,000
Banco Amazonas	-	385,000
	<u>530,454</u>	<u>981,946</u>

Corresponden a obligaciones financieras para financiar la operatividad de la empresa.

**20. OBLIGACIONES EMITIDAS CON TERCEROS**

Corresponde a letras de cambio emitidas a corto plazo para financiamiento de capital de trabajo.

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)**21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Seguros por pagar (i)	4,760,482	3,140,312
Provealquileres S.A.	514,815	-
Cuentas por pagar pagarés	210,900	335,900
Cuentas por pagar cuotas diferidas interés	174,551	-
Intereses por pagar derechos fiduciarios	38,430	44,409
Intereses por pagar letras	15,982	7,213
Intereses por pagar pagares clientes	7,653	3,508
Diferencial por pagar precio cartera diversificar	-	6,742
	<u>5,722,813</u>	<u>3,538,084</u>

(i) Corresponde principalmente a valores que se cancelarán en los próximos 3 o 4 años, por primas de seguros.

**22. CAPITAL SOCIAL**

A la fecha de emisión de este informe CREDIMETRICA S.A. mantiene un capital de US\$3,000,000 que comprenden 3,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los accionistas de la Compañía son:

	2015		2014	
	US\$	%	US\$	%
Autoventas Way W Amador Y S.A.	-	-	699,998	23%
Intermetrica International Limited (i)	2,824,996	94%	1,075,004	36%
Sevilla Gortaire Juan Manuel (ii)	175,004	6%	175,004	6%
Sevilla Gortaire Patricio Xavier	-	-	174,998	6%
Sevilla Gortaire Santiago Martin	-	-	174,998	6%
Venus S.A.	-	-	699,998	23%
	<u>3,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>3,000,000</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en Nueva Zelanda.

(ii) Residencia fiscal en Ecuador.

**CREDIMETRICA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Continuación)

**23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**23.1 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**23.2 Reserva Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

**24. GASTOS OPERATIVOS Y OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

**24.1 GASTOS OPERATIVOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses causados	476,391	495,628
Comisiones causadas	1,175,029	1,231,538
Pérdidas financieras	703,614	-
Provisión instrumentos financieros	57,797	1,007,874
	<u>2,412,831</u>	<u>2,735,040</u>

**24.2 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

Composición:

(Véase página siguiente)

**CREDIMETRICA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nómina y beneficios sociales	2,502,215	3,343,806
Gestión de cobranzas	891,865	865,599
Honorarios profesionales	517,580	342,643
Arrendamiento bienes	179,826	206,452
Mantenimiento y reparaciones	106,261	378,559
Jubilación patronal y desahucio	23,913	41,463
Depreciaciones	71,924	80,403
Amortizaciones	32,979	46,268
Promoción y publicidad	11,484	46,288
Gastos de viaje	99,408	141,969
Impuestos	89,564	69,291
Participación a los trabajadores	79,963	338,231
Otros	1,149,063	473,159
	<u>5,756,045</u>	<u>6,374,131</u>

**25. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos bancarios	154,304	133,011
Comisiones bancarias	30,598	40,205
	<u>184,902</u>	<u>173,216</u>

**26. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía no ha constituido provisión por deterioro de activos financieros debido a que el saldo de la provisión acumulada, cubre los posibles riesgos de deterioro.

**27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.