

CREDIMETRICA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

6. ACTIVOS FINANCIEROS

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos y cuentas por cobrar	6.1	2,889,900	2,871,210
Activos financieros disponibles para la venta	6.2	15,579,250	14,456,235
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6.3	<u>1,693</u>	<u>1,693</u>
		<u>18,470,843</u>	<u>17,329,138</u>

6.1. PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar empleados	38,100	30,048
Anticipo a proveedores (ii)	325,994	18,219
Cuentas por cobrar comerciales	177,991	155,574
Otras cuentas por cobrar (iii)	<u>2,469,133</u>	<u>2,792,084</u>
	3,011,218	2,995,925
(-) Provisión cuentas incobrables (i)	<u>(121,318)</u>	<u>(124,715)</u>
	<u>2,889,900</u>	<u>2,871,210</u>

(i) Véase Nota 6.4.

(ii) Corresponde principalmente a saldos pendiente de cobro al Sr. Galo Chicaiza por US\$303,900 al 31 de diciembre de 2017, estos valores corresponden a anticipos a proveedor, el gasto se registrará contra facturas en el 2018.

(iii) Corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por concepto de venta de cartera vencida.

6.2. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Composición:

(Véase página siguiente)

CREDIMETRICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar cartera comprada (i)	1,499,710	1,519,260
Cuentas por cobrar cartera restringida (ii)	2,963,367	3,363,367
Cuentas por cobrar cartera propia	5,166,561	7,466,463
Fideicomiso Cartera Automotriz Cero Cero Uno (iii)	-	71,276
Fideicomiso Sambo City (iv)	537,270	609,414
Fideicomiso Cartera Largo Plazo (v)	2,608,813	606,719
Fideicomiso Administración de Cartera Credimetrica	2,223,643	2,000
Fideicomiso Sector Automotriz	77,303	-
Fideicomiso Cartera Credimetrica	502,583	-
Depositos a plazo	-	817,736
	<u>15,579,250</u>	<u>14,456,235</u>

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

6.3 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomiso Credimétrica Sierra Central	3	3
Fideicomiso Garantía Credimétrica Vehysa	736	736
Fideicomiso de Garantía Indu-Credimétrica	954	954
	<u>1,693</u>	<u>1,693</u>

CREDIMETRICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)**8. INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Programas y licencias (i)	13,500	28,748
	<u>13,500</u>	<u>28,748</u>
Menos: amortización	(9,138)	(18,214)
Total	<u>4,362</u>	<u>10,534</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Oracle	12,750	12,750
Otras	750	750
Sistema de crédito	-	15,248
Total	<u>13,500</u>	<u>28,748</u>

El movimiento de los activos intangibles en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo neto al inicio del año	10,534	26,765
(+) Adiciones	-	7,650
(-) Bajas	(15,248)	(66,251)
(+) Amortización de bajas	15,248	66,251
(-) Amortización del año	(6,172)	(23,881)
Saldo neto al final del año	<u>4,362</u>	<u>10,534</u>

9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones en subsidiarias		
Credisistemas S.A. (i)	284,698	283,425
Rentigestion S.A.	127,785	-
Metricobranzas S.A.	286,589	-
	<u>699,072</u>	<u>283,425</u>

CREDIMETRICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (i) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un resumen de las inversiones en acciones de las subsidiarias es el siguiente:

Subsidiaria	% de participación	2017	2016
Credisistemas S.A.	98.99%	284,698	283,425

El movimiento de las inversiones en subsidiarias en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo neto al inicio del año	283,425	329,650
Efecto de valor patrimonial (ii)	1,273	(46,225)
	<u>284,698</u>	<u>283,425</u>
Aporte (iii)	414,374	-
Saldo neto al final del año	<u>699,072</u>	<u>283,425</u>

- (ii) La Compañía efectuó la adopción a la enmienda de la NIC 27 referente a la inclusión del método de valor patrimonial proporcional para la valoración de inversiones en subsidiarias, dicho efecto se registró en los resultados del ejercicio.
- (iii) Corresponde a una cesión de acreencias en favor de Rentigestión S.A. y Metricobranza S.A., por valor de US\$127,785 y US\$286,589, respectivamente, las mismas que de acuerdo con el acta de junta general extraordinaria y universal de accionistas celebrada el 27 de diciembre de 2017 se convirtieron en aporte para futuro aumento de capital en las mencionadas compañías; a la fecha de emisión de estos estados financieros ese proceso se encuentra en trámite.

La Administración de la Compañía consideró, no aplicar la adopción retrospectivamente como lo indica la referida norma, por ser inmaterial.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar seguros (i)	1,004,253	2,570,491
Cuentas por pagar concesionarios automotrices (ii)	-	142,597
Cuentas por pagar comerciales	1,458,622	1,614,568
Cuentas por pagar IFIs Parcial	1,197,808	3,343,968
	<u>3,660,683</u>	<u>7,671,624</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.

CREDIMETRICA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corriente:</u>		
Mutialista Pichincha S.A. (i)	1,077,232	460,100
Banco del Pacífico S.A. (ii)	715,907	-
Cooprogreso Cooperativa de Ahorro y Credito (iii)	707,800	-
	<u>2,500,939</u>	<u>460,100</u>
Intereses	85,687	-
	<u>2,586,626</u>	<u>460,100</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>No corriente:</u>		
Mutialista Pichincha S.A. (i)	1,286,863	1,054,900
	<u>1,286,863</u>	<u>1,054,900</u>

(i) Corresponde al saldo de varias operaciones a sola firma las cuales se detallan a continuación:

<i>No. Operación</i>	<i>Monto</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha Emisión</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
200544205	1,515,000	735	30/09/2017	05/10/2019	9.12%
200551300	980,000	914	04/06/2017	05/12/2019	9.33%
200561932	466,000	912	05/09/2017	05/03/2020	8.95%
200580342	249,000	736	30/08/2017	05/09/2019	9.33%

(ii) Corresponde al saldo de operación detallada a continuación:

<i>No. Operación</i>	<i>Monto</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha Emisión</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
P40130494	715,907	60	24/11/2017	23/01/2018	8.95%

A la fecha de emisión de estos estados financieros dicho valor fue cancelado.

(iii) Corresponde al saldo de operación detallada a continuación:

<i>No. Operación</i>	<i>Monto</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha Emisión</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
No aplica	1,592,550	450	01/01/2017	27/03/2018	6.90%

18. OBLIGACIONES EMITIDAS CON TERCEROS

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

19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición:

(Véase página siguiente)

CREDIMETRICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar pagares l/p	49,000	70,000
Seguros por pagar	738	-
Provealquileres	-	514,815
Intereses por pagar pagares clientes	-	11,358
	<u>49,738</u>	<u>596,173</u>

20. 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 2017 y 2016, los accionistas de la Compañía son:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Intermetrica International Limited	-	0%	2,824,996	94%
Vinueza Urgelles Arturo Julio (i)	2,825,002	94%	175,004	6%
Eastman Perez María Sybela Del Rosario (ii)	174,998	6%	-	0%
	<u>3,000,000</u>	<u>94%</u>	<u>3,000,000</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en Ecuador

(ii) Residencia fiscal en Ecuador.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**21.1 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.

21.2 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.

CREDIMETRICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)**22. GASTOS OPERATIVOS Y OTROS GASTOS DE OPERACIÓN****22.1 GASTOS OPERATIVOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses causados	594,641	878,732
Comisiones causados	-	481,397
Pérdidas financieras	460,178	206,380
	<u>1,054,819</u>	<u>1,566,509</u>

22.2 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nómina y beneficios sociales	1,672,925	1,885,837
Gestión de cobranzas	712,724	1,160,025
Honorarios profesionales	251,754	294,268
Arrendamiento bienes	165,205	223,825
Mantenimiento y reparaciones	38,511	77,218
Depreciaciones	27,820	47,482
Amortizaciones	6,172	23,881
Promoción y publicidad	2,336	5,803
Gastos de viaje	15,968	34,949
Impuestos	38,704	72,174
Otros	588,947	1,543,262
	<u>3,521,066</u>	<u>5,368,724</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos bancarios	49,892	106,161
Comisiones bancarias	18,517	35,615
	<u>68,409</u>	<u>141,776</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

