SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de Resultados Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujos de efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 24

Abreviaturas usadas:

US$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de: **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.**

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión con Salvedad

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.,** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección de ***Bases de la opinión calificada*** de nuestro informe, los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.,** Al 31 de Diciembre del 2015, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Bases de la Opinión calificada

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.** De conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para calificar nuestra opinión de Auditoria.

Participación de trabajadores por pagar.- Los estados financieros incluyen el respectivo registro de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2015 por US$ 24.050; así también incluye US$ 73.196,57 que corresponde al saldo de provisiones efectuadas de años anteriores; sin embargo de acuerdo a manifestaciones de la administración de la empresa estos fueron cancelados en su oportunidad, faltando únicamente un remanente por pagar de las utilidades del periodo 2014 (US$ 57.202.32). (Nota 11 y 15)

Impuesto a la Renta por pagar.- Los estados financieros incluyen el respectivo registro de la provisión por impuesto a la renta por pagar del periodo 2015 por US$ 51.277; así también incluye US$ 95.253 que corresponde al saldo de provisiones efectuadas de años anteriores; sin embargo de acuerdo a manifestaciones de la administración de la empresa estos fueron cancelados en su oportunidad (Nota 11 y 15).

A la fecha de este informe la compañía se encuentra en proceso de regularizar los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes (capital e intereses) pendiente de liquidación, provisión y pago. Consecuentemente, no es posible determinar revelaciones o efectos en la situación financiera y resultados del ejercicio 2015 que podría generarse por la disposición final de este análisis. (Nota 11)

Los resultados del cumplimiento tributario de acuerdo a la legislación local este será emitido por separado.

Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros adjuntos no incluyen la estimación por el beneficio de jubilación patronal y desahucio determinado por un actuario independiente; consecuentemente, no nos fue posible determinar el efecto que sobre los estados financieros adjuntos, podrían tener la omisión de este cálculo.

Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.** Es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria con los Estados Financieros

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.,** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores cuyo dictamen con salvedades tiene fecha de emisión el 23 de junio de 2015.

Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.,** Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

Conmartinez Cía. Ltda.
SC- RNAE No. 110

Ing. Mario Martínez C.
Socio
Licencia Profesional No. 13-333

Guayaquil, Junio 19 del 2017

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	34,032	502
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	74,926	75,890
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	5	1,700,628	1,811,722
Activos Pagados por Anticipado	6	66,000	66,000
Activos por Impuestos Corrientes	7	22,027	32,396
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1,897,613**	**1,986,509**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	8	33,271	38,492
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**33,271**	**38,492**
TOTAL ACTIVOS		**1,930,884**	**2,025,002**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios	9	-	36,923
Cuentas y Documentos por Pagar	10	414,969	145,769
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	11	79,656	340,945
Otras Obligaciones Corrientes	12	563,902	714,015
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1,058,527**	**1,237,652**
PASIVOS NO CORRIENTES			
		-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVOS		**1,058,527**	**1,237,652**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		872,356	787,350
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,930,884**	**2,025,002**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Representante Legal

Ing. Lilia Janett Villon Quimi
Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	NOTA	2015	2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		1,069,006	1,348,084
TOTAL INGRESOS	**15**	**1,069,006**	**1,348,084**
GASTOS			
De Administracion		802,340	958,578
De Depreciacion		5,221	6,508
Financieros		2,142	150
Otros gastos		98,970	1,500
TOTAL GASTOS	**15**	**908,673**	**966,736**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**160,333**	**381,348**
(-) Participacion de trabajadores	**16**	24,050	57,202
(-) Impuesto a la renta	**16**	51,277	76,524
RESULTADOS NETOS DEL EJERCICIO		**85,006**	**247,622**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Ing. Lilia Janett Villon Quimi
Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 1 Enero del 2015	**40,000**	**15,707**	**4,548**	**479,473**	**247,623**	**787,350**
Transacciones del año:						
Transferencias de resultados a otras cuentas				247,623	(247,623)	-
Otros ajustes patrimoniales						-
						-
Utilidad Neta del Ejercicio					85,006	**85,006**
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**40,000**	**15,707**	**4,548**	**727,096**	**85,006**	**872,356**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Ing. Lilia Janett Villon Quimi
Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(34,610)
Clases de cobros por actividades de operación	**1,482,254**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,069,970
Otros cobros por actividades de operacion	412,284
Clases de pagos por actvidades de operación	**(1,516,863)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(59,600)
Otros pagos por actividades de operacion	(1,321,395)
Intereses pagados	(2,142)
Impuesto a las ganancias pagados	(76,524)
Otras Salidas del efectivo	(57,202)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	68,139
Pagos de préstamos	(36,923)
Otras Entradas del efectivo	105,062
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	33,529
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	502
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	34,032
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	160,333
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(128,505)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5,221
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(76,524)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(57,202)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(66,438)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	964
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	412,284
(Incremento) disminución en Otros Activos	(290,821)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	269,200
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(458,065)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(34,610)**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Ing. Lilia Janett Villon Quimi
Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compartía fue constituida inicialmente con el nombre da Calificadora de Riesgos Calfivar S.A., bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia de Guayas, mediante escritura pública del cantón Guayaquil el 21 de octubre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año e inscrita en el Registro del Mercado de Valores mediante resolución No 94.2.7.02 del 7 de octubre del 1994.

Posteriormente mediante escritura pública de Cambio de Denominación Social y Aumento de Capital Social del 4 de mayo del 1994, se aprueba el cambio de razón social de la **Calificadora de Riesgo Calfivar S.A.,** por la de **Calificadora de Riesgos Humphreys-Calfivar S.A.,** la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compartías el 10 de agosto del 1994 e Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de agosto del mismo año

Posteriormente mediante escritura pública de Cambio de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social del 1 de marzo del 2013, se aprueba el cambio de razón social de la **Calificadora de Riesgos Humphreys-Calfivar S.A,** por la de **Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SCRL S.A,** e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de mayo del mismo año.

Sus actividades principales consisten en la prestación de servicios de calificación de riesgos y de la solvencia de los emisores o de los valores que se negocian en el Mercado de Valores y que para cumplir con su objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelantes “IASB), en cumplimento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF Completas, requieren que la administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	31/12/2015	31/12/2014
Banco Pacifico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 30 días plazo, SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se recuperan en un plazo de hasta 30 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por anticipados- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arriendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la NIC 16 (Propiedades, planta y equipo), están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de aplicación de las NIIF.

De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Prestamos de accionistas.-La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas a largo plazo o por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financiera locales.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del periodo 2015 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Caja chica	32.189	474
Bancos locales (a)	1.843	28
Total:	**34.032**	**502**

Los cuales están representados principalmente por depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa.

a) Al 31 de Diciembre del 2015, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales, integrado de la siguiente manera, conforme a estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

BANCOS LOCALES	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
BANCO PACIFICO	1.005	-	1.005
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE.	839	-	839
			1.843

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		2015	2014
		(US$ Dolares)	
Clientes	(a)	75.621	76.585
(-) Provision de Cuentas Incobrales	(b)	(695)	(695)
Total:		**74.926**	**75.890**

a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes locales por prestación de servicios a la calificación de riesgos y solvencia de los emisores de valores que se negocian en la bolsa de valores, tanto a instituciones financieras y a entidades que se encuentran inscritas en el mercado de valores.

b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
	Dolares	
Saldo Inicial	695	695
Disminución de Provisiones	-	-
Total:	**695**	**695**

Conforme lo establece en el Artículo No. 10 y 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Prestamos a Empleados	-	12,775
Otras cuentas por cobrar (**a**)	1,695,802	1,798,947
Cuentas por cobrar - Otras	4,826	-
Total:	**1,700,628**	**1,811,722**

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al saldo de otras cuentas por cobrar, los cuales están conformados por:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		31/12/2015	31/12/2014
Wharton Consulting C. Ltda. (**1**)		177,855	176,330
Milanzi S.A (**2**)		810,509	1,204,789
Trebol Consultores		9,726	11,050
Otros menores		697,712	406,778
TOTAL		**1,695,802**	**1,798,947**

1) Corresponde al saldo por cobrar a la compañía relacionada por concepto de préstamos efectuados para capital de trabajo. Según la administración de la empresa esta no estipulan un interés determinado ni tienen una fecha de vencimiento específica. Cabe indicar que entre el cierre de los estados financieros (31/12/2015) y a la fecha del presente informe WHARTON CONSULTING C. LTDA., se encuentra en proceso de disolución y liquidación mediante resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029838, emitida por la Superintendencia de Compañías.

2) Corresponde al saldo por cobrar a la compañía en referencia por concepto de préstamos efectuados para capital de trabajo. Cabe indicar que según la administración de la empresa esta no estipulan un interés determinado ni tienen una fecha de vencimiento específica.

6.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Anticipo a proveedores	66,000	66,000
Total:	**66,000**	**66,000**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y 2015, estos valores anticipados no han sido liquidados.

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Credito tributario IVA **(a)**	700	-
Credito tributario RENTA **(b)**	21.327	32.396
Total:	**22.027**	**32.396**

a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de Crédito Retenciones IVA el cual está conformado por Retenciones de IVA Recibidas del 30 y 70% por un valor de US$ 699,60.

b) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de Crédito Retenciones de Impuesto a la Renta que está conformada por Retenciones a la Fuente Recibidas por un valor de US$ 21.327,71.

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015:

	SALDO 31-dic.-14	Compras Adiciones	Ventas y/o Ajustes	SALDO 31-dic.-15
Muebles y Enseres	69,368	-	-	69,368
Equipos de Computacion	29,972	-	-	29,972
Total Costo	99,340	-	-	99,340
(-) Depreciacion Acumulada **(a)**	(60,847)	(5,221)	-	(66,069)
Total:	**38,492**	**(5,221)**	**-**	**33,271**

a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de depreciaciones las mismas se encuentran calculadas y registradas contablemente en los gastos de la empresa por US$ 5.221 que corresponden al uso de los bienes muebles, de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

9.- SOBREGIROS BANCARIOS

El siguiente es un resumen de Sobregiros bancarios, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Sobregiro bancario contable	-	36,923
Total:	**-**	**36,923**

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar a proveedores, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Proveedores Locales	414,969	145,769
Total:	**414,969**	**145,769**

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores por la adquisición de bienes y servicios principalmente jurídicos por la certificación y calificación de riesgos a sus clientes correspondientes.

11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$Dolares)	
Cuentas por pagar accionistas **(a)**	79,656	79,656
Proviones	-	57,339
Otras Cuentas Por Pagar- Local	-	203,950
Total:	**79,656**	**340,945**

a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de préstamos efectuados de años anteriores a accionistas de la empresa, los cuales según la administración de la empresa esta no estipulan un interés determinado ni tienen una fecha de vencimiento específica.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$Dolares)	
Impuestos por Pagar **(a)**	50,081	292,995
Impuestos a la Renta Anual **(b)**	146,530	134,776
Participacion de trabajadores **(c)**	97,247	62,336
IESS por pagar **(d)**	159,988	166,227
Beneficios de Ley a empleados	110,058	57,681
Total:	**563,902**	**714,016**

a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de impuestos por pagar que está conformada por retenciones realizadas 1% por US$ 2.059,16; Retenciones Realizadas 2% por un valor de US$ 277,91; Retenciones Realizadas 8% por US$ 16.783,03; Retenciones Realizadas 10% por US$ 24.207,76 y Otras Retenciones Realizadas por US$ 6.753,00.

b) Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros incluyen el registro de la provisión por impuesto a la renta anual cuyo valor es de US$ 51.277,12, así también incluye US$ 95.252,61 que corresponde a años anteriores, de los cuales estos fueron cancelados según manifestaciones de la administración de la empresa y serán regularizados en el siguiente periodo. (Nota 15)

c) Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros incluyen el respectivo registro de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2015 por US$ 24.050; así también incluye US$ 73.196,57 que corresponde a provisiones efectuadas de años anteriores de los cuales estos fueron cancelados según manifestaciones de la administración de la empresa y serán regularizados en el siguiente periodo, debido a que se encuentran pendientes proporcionalmente por pagar las utilidades del periodo 2014 (US$ 57.202.32). (Nota 15)

d) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de IESS por Pagar que está compuesta por Aporte Personal 9.35% por US$ 32.544,11; Aporte Patronal 12.15% por US$ 95.740,52; Préstamos Quirografarios por US$ 460,27; y Préstamos Hipotecarios por un valor de US$ 31.242,85.

Cabe indicar que entre la fecha de cierre 31 de diciembre de 2015 y a la fecha del presente informe, la administración de la empresa se encuentran en proceso de trámite de un convenio con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) por el saldo adeudado desde hace 4 años aproximadamente de US$ 266.622,94.

13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, el Capital Social está constituido por 1.000.000 acciones, suscritas al valor nominal de US$ 0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Alvarado Lozada Juan Antonio	Ecuador	99%	991,072	$ 0.04	$ 39,643
Meza Moncayo Tito	Ecuador	1%	8,928	$ 0.04	$ 357
			1,000,000		**$ 40,000**

14. RESERVA LEGAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 es de US$ 15.706,63, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad liquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

15.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	1.069.006	1.348.084
Total ingresos	**1.069.006**	**1.348.084**
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	802.340	958.578
Gastos de Depreciacion	5.221	6.508
Gastos financieros	2.142	150
Otros Gastos	98.970	1.500
Total Gastos	**908.673**	**966.736**
Resultados antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	**160.333**	**381.348**

16.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US$ Dolares)	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	160,333	381,349
(-) Participacion Trabajadores	24,050	57,202
Utilidad Gravable	136,283	324,146
(+) Gastos no deducibles	96,795	23,688
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	233,078	347,835
Tasa Aplicable: 22% (**a**)	51,277	76,524
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	9,124	10,162
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	42,154	66,361
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	9,124	10,162
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	22,027	64,169
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado proximo año (**b**)	7,962	9,124
Impuesto a la renta por pagar	**29,250**	**12,354**
Saldo a Favor del contribuyente	**-**	**-**

a) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 11)

b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2017), por un valor de US$ 7.961,80.

17.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio, 19 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.