

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

METRIFACTOR S.A. con número de RUC 179262640001, fue constituida en Quito-Ecuador, mediante escritura pública el 20 de octubre de 2015, ante Notario Décimo del Cantón Quito, e inscrita en Registro Mercantil el 23 de octubre de 2015.

Objeto social principal es asesorar y realizar operaciones de factoraje en los diferentes segmentos de mercado

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Base de Presentación.- Los estados financieros de la Compañía **METRIFACTOR S.A.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

Declaración de cumplimiento. - La Administración de la Compañía **METRIFACTOR S.A.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación. - Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros. - Los estados financieros de la Compañía **METRIFACTOR S.A.**, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio, y los Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. - En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo

Uso de estimaciones y juicios. - La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Período económico. - La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura. - La Administración de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de **METRIFACTOR S.A.**, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez. - El riesgo de liquidez de **METRIFACTOR S.A.**, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

METRIFACTOR S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

Riesgo crediticio. - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Riesgo de tasa de interés. - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a **METRIFACTOR S.A.**, minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en cajas, fondos y bancos sin restricciones, así como de inversiones de alta liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Estado de flujos de efectivo. - Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Activos financieros. - La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a costo amortizado.- un activo financiero se mide al costo amortizado si éste se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, de aplicar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.- un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Deterioro de activos financieros.- La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Política de castigo.- La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Obligaciones financieras.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Pago mínimo de impuesto a la renta. - Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior. El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Provisión para jubilación patronal y desahucio. - El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución. En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada período, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

La Compañía no ha establecido provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores, ni se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios, en razón a que la Compañía es nueva y por tanto los trabajadores mantienen poca antigüedad laboral.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Costos y gastos. - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros. - Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 6):		
Metriseg S.A. Agencia Asesora Productora de Seguros	3,300	3,100
Arturo Vinuesa	0	6,500
Credimétrica S.A.	<u>86,182</u>	<u>63,324</u>
	<u>89,482</u>	<u>72,924</u>

(4) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resume de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Caja	50	0
Bancos	<u>54,409</u>	<u>227,610</u>
	<u>54,459</u>	<u>227,610</u>

(5) Activos financieros

Este rubro incluye:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cartera comprada	121,410	32,871
Cartera vencida	8,045	0
Fideicomiso Metrifact - AGC (i)	8,664	0
Fideicomiso Bescanvi	0	1,000
Provisión pérdidas esperadas cuentas por cobrar	<u>(804)</u>	<u>0</u>
	<u>137,314</u>	<u>33,871</u>

- (i) Corresponde a un fideicomiso mercantil de garantía y administración de flujos denominado fideicomiso Metrifact - ACG, entre las compañías Metrifact S.A. y MMG TRUST ECUADOR Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.

(6) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Factoring	<u>204,070</u>	<u>313,166</u>
	<u>204,070</u>	<u>313,166</u>
Anticipos proveedores	<u>33,900</u>	<u>0</u>
	<u>33,900</u>	<u>0</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas (<i>Nota 3</i>)	89,482	72,924
Empleados	3,046	0
Otras	<u>139,843</u>	<u>33,279</u>
	<u>232,371</u>	<u>106,203</u>
	<u>470,341</u>	<u>419,369</u>

(7) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son como se muestran a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario (IVA)	<u>8,831</u>	<u>0</u>
	<u>8,831</u>	<u>0</u>

(8) Otros activos no corrientes

Esta cuenta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones en acciones (i)	<u>397,109</u>	<u>450,000</u>
	<u>397,109</u>	<u>450,000</u>

(i) Corresponde a acciones mantenidas en la Compañía Metriseg S.A. Agencia Asesora y Productora de Seguros, mismas que al 2018 fueron actualizadas a valor patrimonial proporcional.

(9) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 este rubro se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>60,599</u>	<u>51,702</u>
	<u>60,599</u>	<u>51,702</u>
Compradores Factoring por pagar	133,274	298,240
Factoring (i)	<u>262,464</u>	<u>223,713</u>
	<u>395,738</u>	<u>521,953</u>
Otras cuentas por pagar	<u>44,609</u>	<u>18,022</u>
	<u>44,609</u>	<u>18,022</u>
	<u>500,946</u>	<u>591,677</u>

(10) Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a:

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sobregiro bancario	64,825	0
Banco del Pacífico	<u>64,825</u>	<u>0</u>
	<u>64,825</u>	<u>0</u>

(11) Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro de obligaciones corrientes se encuentra conformado por lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aporte personal y patronal	1,530	470
Préstamos quirografarios	<u>223</u>	<u>95</u>
	<u>1,753</u>	<u>565</u>
Con la Administración Tributaria:		
Retenciones en la fuente de Renta	2,275	0
Retenciones en la fuente de IVA	847	0
Impuestos por pagar	7,872	1,405
Impuesto a la Renta del Ejercicio por pagar	<u>8,697</u>	<u>17,755</u>
(Nota 19)	<u>19,691</u>	<u>19,160</u>
	<u>21,444</u>	<u>19,724</u>

(12) Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados se encuentran conformados por:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores (Nota 19)	5,610	12,911
Décimo tercer sueldo	625	181
Décimo cuarto sueldo	<u>483</u>	<u>268</u>
	<u>6,717</u>	<u>13,360</u>

(13) Patrimonio de los accionistas

Capital

METRIFACTOR S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, mantiene su capital suscrito y pagado por el valor de US\$ 456,000 y US\$1,000 dividido en 456,000 y 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos de la Compañía se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por descuento factoring	<u>735,769</u>	<u>532,646</u>
	<u>735,769</u>	<u>532,646</u>

(15) Gastos de administración y ventas

El movimiento de gastos administrativos y ventas, fueron de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	242,727	141,269
Pérdidas financieras	242,217	164,064
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	63,388	6,005
Otros	55,942	77,281
Seguros y reaseguros	31,188	25,040
Aportes a la Seguridad Social	14,043	730
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,690	768
Impuestos, contribuciones y otros	6,798	216
Participación trabajadores (Nota 19)	5,610	12,911
Intereses pagados	961	300
Provisión pérdidas esperadas	804	0
Mantenimiento y reparaciones	652	0
Suministros y materiales	477	105
Transporte	227	0
Otros beneficios del personal	219	0
Arrendamientos	<u>0</u>	<u>575</u>
	<u>673,945</u>	<u>429,263</u>

(16) Gastos financieros

Un detalle de la cuenta, es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	2,294	544
Comisiones bancarias	<u>0</u>	<u>22</u>
	<u>2,294</u>	<u>566</u>

(17) Ganancias

Un detalle de la cuenta, es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros ingresos	<u>9</u>	<u>117</u>
	<u>9</u>	<u>117</u>

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Pérdidas

Un detalle de la cuenta, a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Multas	1,714	0
Otros	<u>26,036</u>	<u>29,772</u>
	<u>27,750</u>	<u>29,772</u>

Conciliación tributaria

Para los años terminados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las partidas conciliatorias que afectaron el resultado del ejercicio contable, a fin de determinar el Impuesto a la Renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>37,398</u>	<u>86,073</u>
(-) Participación trabajadores <i>(Nota 12)</i>	(5,610)	(12,911)
(=) Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>31,789</u>	<u>73,162</u>
(+) Gastos no deducibles	<u>40,321</u>	<u>9,187</u>
Base gravada del impuesto a la renta	<u>72,110</u>	<u>82,349</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>15,864</u>	<u>18,117</u>
Anticipo Impuesto a la renta	7,167	362
Anticipo pagado	<u>7,167</u>	<u>0</u>
Saldo del anticipo pendiente	<u>0</u>	<u>362</u>
Impuesto causado mayor anticipo	8,697	17,755
Retenciones del ejercicio	0	0
Impuesto a la renta por pagar <i>(Nota 19)</i>	<u>8,697</u>	<u>17,755</u>

(19) Aspectos tributarios

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del Impuesto a la Renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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 (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

METRIFACTOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(21) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **METRIFACTOR S.A.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia en fecha marzo 01 de 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Arturo Julio Vinuesa Ungelles
GERENTE GENERAL



José Diego Santamaría Vilacís
CONTADOR GENERAL