

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2024.

**Con el informe de los Auditores Independientes e Información Financiera
Suplementaria requerida por el Título XIX, Capítulo I, Sección IV, artículo 5,
artículo 6 y artículo 14 del Libro II: Mercado de Valores, Codificación de
Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.**

CONTENIDO:

SECCIÓN I

Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Separados Al 31 de diciembre de 2024.

1. Informe de los auditores independientes.
2. Estados financieros.

SECCIÓN II

Información Financiera Suplementaria requerida por el Título XIX, Capítulo I, Sección IV, artículo 5 del Libro II: Mercado de Valores, Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

Anexos:

1. Artículo 5, numeral 1: Evaluar los sistemas de control interno y contable e informar, a la administración de la empresa, los resultados obtenidos. En el caso de auditorías recurrentes, evaluará el cumplimiento de las observaciones establecidas en los períodos anteriores.
2. Artículo 5, numeral 2: Revelar oportunamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros la existencia de dudas razonables de que la empresa se mantenga como negocio en marcha.
3. Artículo 5, numeral 3: Comunicar de inmediato a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, si como producto del examen, detecta indicios o presunciones de fraude, abuso de información privilegiada y actos ilegales.
4. Artículo 5, sin numeral: certificación juramentada, del equipo de auditoría participante y del suscriptor del informe, de no estar incursos en las inhabilidades establecidas en el artículo 197 de la Ley de Mercado de Valores.

SECCIÓN III

Información Financiera Suplementaria requerida por el Título XIX, Capítulo I, Sección IV, artículo 6 del Libro II: Mercado de Valores, Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

Anexos:

1. Artículo 6, numeral 1: Opinión del auditor independiente sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley.
2. Artículo 6, numeral 2: Evaluación y recomendaciones sobre el control interno.

3. Artículo 6, numeral 3: Opinión del auditor independiente sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias.
4. Artículo 6, numeral 4: Opinión del auditor independiente sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la Ley.
5. Artículo 6, numeral 5: Opinión del auditor independiente sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores.

SECCIÓN IV

Información Financiera Suplementaria requerida por el Título XIX, Capítulo I, Sección IV, artículo 14 del Libro II: Mercado de Valores, Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

Anexos:

1. Artículo 14, sin numeral: opinión sobre el cumplimiento de su reglamento técnico de calificación de riesgo.

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

SECCIÓN I

**Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros
Separados Al 31 de diciembre de 2024.**

1. Informe de los auditores independientes.
2. Estados financieros separados.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de **MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG**, en adelante "La entidad", que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, el estado separado de resultados del período y otros resultados integrales, el estado separado de cambios en el patrimonio y el estado separado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las *Normas Internacionales de Auditoría (NIA)*. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

- Cumplimiento de actividades y obligaciones de las entidades inscritas en el catastro público del mercado de valores:

Riesgo: Incumplimiento por parte de la Administración de la Entidad de las actividades y obligaciones de las entidades inscritas en el catastro público del mercado de valores.

Respuesta del auditor: En esta área, nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros, efectuar pruebas relacionadas con el cumplimiento de las actividades y obligaciones legales de las entidades inscritas en el catastro público del mercado de valores, establecidas en el Título XIX, Capítulo I, Sección IV, artículo 5, artículo 6 y artículo 14 del Libro II: Mercado de Valores, Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.

Párrafo de Énfasis

Los estados financieros consolidados de la Entidad al 31 de diciembre de 2024 se presentan adicionalmente a estos estados financieros separados, como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros separados de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de la otra información.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, 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 auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados .

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados , debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos

procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con la Administración de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes adicionales requeridos por el Título XIX, Capítulo I, Sección IV, artículo 5, artículo 6 y artículo 14 del Libro II: Mercado de Valores, Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, y nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, se emite por separado.

Quito, Ecuador.
25 de marzo de 2025.



**AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE
AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.**
Firma miembro de la red de empresas asociadas ABALT.
RNAE: 823

Héctor Vizquete V.
Socio - Representante Legal

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
Al 31 de diciembre de 2024

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2024

Contenido:

Página

Informe de los auditores independientes	
Estado de situación financiera	1
Estado de resultados del período y otros resultados integrales	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Separados	7

Abreviaturas:

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

PYME: Pequeñas y medianas Entidades.

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

CINIIF: Interpretaciones de las NIIF.

SIC: Interpretaciones de las NIC.

ORI: Otro resultado integral.

SPPI: Flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente (por sus siglas en inglés).

FVR: Valor razonable con cambio en los resultados.

FVORI: Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

ECL: Pérdidas crediticias esperadas.

AF: Activos financieros.

VNR: Valor neto de realización.

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

Estado de situación financiera separados

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31-Dic-2024

31-Dic-2023

Activos

Activos corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 7.)	64,739.81	119,014.66
AF a valor razonable con cambios en resultados	(Nota 8.)	39,061.66	45,033.88
Cuentas por cobrar no relacionados	(Nota 9.)	81,649.78	19,200.00
Cuentas por cobrar relacionados	(Nota 30.)	-	20,722.38
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 10.)	3,652.52	8,947.65
Activos por impuestos corrientes	(Nota 17.)	30,441.62	35,537.06

Total Activos corrientes

219,545.39

248,455.63

Activos no corrientes

Propiedades, planta y equipo	(Nota 11.)	8,239.32	9,563.52
Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	(Nota 12.)	119,156.23	108,706.05
Activos por impuestos diferidos	(Nota 17.)	1,111.03	1,838.07

Total Activos no corrientes

128,506.58

120,107.64

Total Activos

348,051.97

368,563.27

MATEO ROBERTO HEDIAN
CARRERA
Firmado digitalmente por
MATEO ROBERTO HEDIAN
CARRERA
Fecha: 2025.04.17 14:03:43
-05'00'

Gerente General

Mateo Hedian

**MICROFINANZA CALIFICADORA DE
RIESGOS S.A. MICRORIESG**

SONIA IVONNE BALSECA
ROSALES
Firmado digitalmente
por SONIA IVONNE
BALSECA ROSALES
Fecha: 2025.04.17
13:12:36 -05'00'

Contador General

Ivonne Balseca

**CONTCIFRAS SERVICIOS
CONTABLES PROFESIONALES**

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG
Estado de situación financiera separados
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31-Dic-2024	31-Dic-2023
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar no relacionados (Nota 13.)	5,312.43	153.30
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14.)	302.95	3,292.12
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 17.)	2,186.68	8,263.03
Beneficios a los empleados por pagar (Nota 15.)	3,696.27	12,666.83
Total Pasivos corrientes	11,498.33	24,375.28
Pasivos no corrientes		
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 16.)	10,223.32	18,817.47
Total Pasivos no corrientes	10,223.32	18,817.47
Total Pasivos	21,721.65	43,192.75
Patrimonio		
Capital social (Nota 19.)	150,000.00	150,000.00
Reservas (Nota 20.)	22,288.36	19,188.25
Otro resultado integral (Nota 21.)	(10,510.96)	(9,384.39)
Resultados acumulados (Nota 22.)	162,466.55	134,565.60
Resultados del ejercicio	2,086.37	31,001.06
Total Patrimonio	326,330.32	325,370.52
Total Pasivos y Patrimonio	348,051.97	368,563.27

MATEO ROBERTO
HEDIAN
CARRERA

Firmado digitalmente
por MATEO ROBERTO
HEDIAN CARRERA
Fecha: 2025.04.17
14:04:40 -05'00'

Gerente General
Mateo Hedian
**MICROFINANZA CALIFICADORA
DE RIESGOS S.A. MICRORIESG**

SONIA IVONNE
BALSECA
ROSALES

Firmado digitalmente
por SONIA IVONNE
BALSECA ROSALES
Fecha: 2025.04.17
13:13:00 -05'00'

Contador General
Ivonne Balseca
**CONTCIFRAS SERVICIOS
CONTABLES PROFESIONALES**

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG
Estado de resultados del período y otros resultados integrales separados
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		31-Dic-2024	31-Dic-2023
Ingresos de actividades ordinarias	(Nota 23.)	314,128.92	426,762.20
(-) Costo de ventas	(Nota 24.)	9,743.88	42,950.06
Margen bruto		304,385.04	383,812.14
(-) Gastos de administración	(Nota 25.)	309,386.04	348,115.18
(-) 15% Participación trabajadores	(Nota 15.)	1,092.10	7,511.43
(-) Gastos de ventas	(Nota 26.)	6,966.12	1,849.15
(-) Gastos financieros	(Nota 27.)	4,427.05	1,699.62
(-) Otros gastos	(Nota 28.)	-	18,069.82
Otros Ingresos	(Nota 29.)	23,674.85	35,997.84
Resultado antes de impuesto a las ganancias		6,188.58	42,564.78
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	(Nota 17.)	(3,375.17)	(12,199.15)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 17.)	(727.04)	635.43
Resultado neto		2,086.37	31,001.06
Otro resultado integral		(1,126.57)	(1,864.16)
Resultado integral total		959.80	29,136.90

MATEO ROBERTO
HEDIAN CARRERA

Firmado digitalmente
por MATEO ROBERTO
HEDIAN CARRERA
Fecha: 2025.04.17
14:05:11 -05'00'

Gerente General
Mateo Hedian
**MICROFINANZA CALIFICADORA
DE RIESGOS S.A. MICRORIESG**

SONIA IVONNE
BALSECA
ROSALES

Firmado digitalmente por
SONIA IVONNE BALSECA
ROSALES
Fecha: 2025.04.17
13:13:21 -05'00'

Contador General
Ivonne Balseca
**CONTCIFRAS SERVICIOS
CONTABLES PROFESIONALES**

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

Estado de cambios en el patrimonio

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldo inicial	150,000.00	14,368.99	(7,520.23)	91,192.23	48,192.63	296,233.62
Transferencias	-	-	-	48,192.63	(48,192.63)	-
Transferencia a reservas	-	4,819.26	-	(4,819.26)	-	-
Resultado integral total	-	-	(1,864.16)	-	31,001.06	29,136.90
Saldo final al 31-Dic-2023	150,000.00	19,188.25	(9,384.39)	134,565.60	31,001.06	325,370.52
Saldo inicial	150,000.00	19,188.25	(9,384.39)	134,565.60	31,001.06	325,370.52
Transferencias	-	-	-	31,001.06	(31,001.06)	-
Transferencia a reservas	-	3,100.11	-	(3,100.11)	-	-
Resultado integral total	-	-	(1,126.57)	-	2,086.37	959.80
Saldo final al 31-Dic-2024	150,000.00	22,288.36	(10,510.96)	162,466.55	2,086.37	326,330.32

Firmado digitalmente por
MATEO ROBERTO HEDIAN
CARRERA
Fecha: 2025.04.17
14:06:06 -05'00'

Gerente General
Mateo Hedian

**MICROFINANZA CALIFICADORA
DE RIESGOS S.A. MICRORIESG**

Firmado digitalmente
por SONIA IVONNE
BALSECA
ROSALES
Fecha: 2025.04.17
13:13:45 -05'00'

Contador General
Ivonne Balseca

**CONTCIFRAS SERVICIOS
CONTABLES PROFESIONALES**

MICROFINANZA CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. MICRORIESG

Estado de flujos de efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	31-Dic-2024	31-Dic-2023
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	272,401.52	410,820.32
Efectivo pagado a proveedores	(327,594.14)	(478,950.00)
Gastos financieros	-	(1,699.62)
Otros gastos	19,247.80	(18,069.82)
Otros ingresos	-	35,997.84
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(35,944.82)	(51,901.28)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, muebles y equipos	(1,142.18)	(2,284.25)
Activos financieros a VR con cambios en resultados	5,972.22	(45,033.88)
Inversiones a largo plazo	(10,450.18)	18,069.82
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(5,620.14)	(29,248.31)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(2,989.17)	3,292.12
Obligaciones emitidas	-	(4,819.26)
Relacionadas	(3,100.11)	-
Otros Ingresos/gastos	(6,620.61)	2,955.10
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(12,709.89)	1,427.96
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(54,274.85)	(79,721.63)
Efectivo al inicio del período	119,014.66	198,736.29
Efectivo al final del período	64,739.81	119,014.66

MATEO ROBERTO
HEDIAN CARRERA

Firmado digitalmente
por MATEO ROBERTO
HEDIAN CARRERA
Fecha: 2025.04.17
14:06:36 -05'00'

Gerente General

Mateo Hedian

**MICROFINANZA CALIFICADORA
DE RIESGOS S.A. MICRORIESG**

SONIA IVONNE
BALSECA
ROSALES

Firmado digitalmente
por SONIA IVONNE
BALSECA ROSALES
Fecha: 2025.04.17
13:14:07 -05'00'

Contador General

Ivonne Balseca

**CONTCIFRAS SERVICIOS
CONTABLES PROFESIONALES**