

**CRESAFE CÍA. LTDA.****POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****1. INFORMACIÓN GENERAL**

- Sec.3.24 (a) La actual Compañía Limitada CRESAFE CIA. LTDA., se constituyó con la denominación de CRESAFE CIA. LTDA., mediante escritura pública de 28 de agosto de 2012, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.DIC.C.12. 687 de 31 de agosto de 2012, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el No. 641.de 26 de septiembre de 2012.

El objeto social es dedicarse a la compra de cartera, sin que ello implique actividad financiera. También se dedica a la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, la representación de empresas comerciales, agropecuarias, industriales, tanto nacionales como internacionales. Además podrá dedicarse a la importación, distribución, venta al por mayor o menor de maquinaria industrial, automotriz, agrícola, naval, de la construcción, aeronáutica, caminera, así como de sus componentes. Podrá prestar servicios de asesoría en los campos económico, inmobiliario financiero, empresarial y prestar servicio de asesoría en proyectos. Se dedica a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente representante de personas naturales y jurídicas; también se dedicara, a la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas

El 02 de diciembre del 2015, ante el Notario Público Primero del Cantón Cuenca, se eleva a Escritura Pública el aumento del capital social y se reforma el estatuto social, con un valor actual de USD 162.152,00, dividido en ciento sesenta y dos mil ciento cincuenta y dos participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

- Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, calle Octavio Díaz 8-34 y Juan José Flores.

**2. BASES DE ELABORACIÓN****a) Declaración de cumplimiento**

- Sec. 3.3 Los estados financieros están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- Sec. 4.1 Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 28 de marzo del 2016.

**b) Base de Medición**

Sec. 2.34 (a) Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

**c) Moneda funcional y de presentación**

Sec. 3.23 (d) Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América USD, que es la moneda funcional del Ecuador.

**d) Uso de estimaciones y juicios**

Sec.10.1 Y 10.15 La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.

Sec. 10.17 Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y se reconocerán en cada período y en cualquier período futuro afectado.

**(e) Cambios en las políticas contables****(i) General**

Sec.10.8 A partir de su constitución el 28 de agosto de 2012, la Compañía ha mantenido sus políticas contables, básicamente en la presentación de los estados financieros, aplicando el Plan de cuentas expedido por la Superintendencia de Compañías.

**(ii) Presentación de estados financieros**

Sec. 35.3 La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país, el 1 de enero de 2012 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera (ESF), de resultados integrales (ERI), de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario (ECP) y el de flujo del efectivo (EFE).

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Sec. 10.2 Las políticas contables establecidas por la Compañía, serán la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para la mejor presentación y comprensión de los usuarios.

**a) Efectivo y sus equivalentes**

Sec. 7.2 El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago.

Sec.11.13 La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo a la venta de cartera y prestación de servicios y cuando tiene el derecho



contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

**(b) Documentos y cuentas por cobrar**

- Sec.11.5 Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable.
- Sec.11.8 (a) Los instrumentos financieros locales están compuestos por las cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar cartera, cuentas por cobrar honorarios y anticipos al personal y anticipos proveedores.
- Sec.11.21 Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

**(d) Propiedad, Planta y Equipo**

**(i) Reconocimiento y medición**

- Sec.17.15 Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada, estableciendo previamente el valor residual; tal como lo establece la NIC 16.
- Sec. 17.22 La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método lineal de conformidad a las disposiciones tributarias del país.

**(ii) Depreciación**

- Sec.17.19 La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual.
- Sec. 17.21 (a,b,c) Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:
- |                       |        |
|-----------------------|--------|
| Muebles y Enseres     | 10,00% |
| Vehículos             | 20,00% |
| Equipo de Computación | 33,33% |
- Sec.17.22 Los métodos de depreciación y vidas útiles fueron revisados en el periodo del 2015 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

**(e) Beneficios a los empleados**

- Sec.28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.
- Sec. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

**(f) Ingresos por Ventas**

- Sec.23.1 y 23.3 Una empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias por la venta de cartera y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo, al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido

**Sec.22 (g) Patrimonio**

- Sec. 22.1 El Patrimonio está constituido por las participaciones de los socios, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio, es decir son los propietarios.

- Sec. 22.3 El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los propietarios de la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa.

En aplicación del art. 109 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades liquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje del 5% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**(h) Impuesto a las ganancias**

- Sec. 29.2 El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Sec.29.3(h) Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.
- Sec.29.6 El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas determinadas por el Servicio de Rentas Internas SRI, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.



De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 22% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 12% del impuesto a la renta.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Sec. 7.2 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

| Sec.7.2 |               | 2015             |
|---------|---------------|------------------|
|         | <b>Caja</b>   | <b>48,71</b>     |
|         | Caja Chica    | 48,71            |
|         | <b>Bancos</b> | <b>30.812,04</b> |
|         | Produbanco    | 2.646,53         |
|         | Banco Capital | 11.612,29        |
|         | Saibank       | 14.626,77        |
|         | Coopmego      | 1.037,19         |
|         | Pichincha     | 889,26           |
|         | <b>TOTAL</b>  | <b>30.860,75</b> |

### Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

#### Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| Sec. 4.2.b | Activos Financieros                                  | 2015                |
|------------|------------------------------------------------------|---------------------|
|            | <b>Activos Financieros Disponibles para la Venta</b> | <b>509.303,61</b>   |
|            | Factoring                                            | 23.043,93           |
|            | Cartera Automotriz                                   | 486.259,68          |
|            | <b>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</b>      | <b>818.358,16</b>   |
|            | <b>No Relacionados</b>                               |                     |
|            | Cuenta por Cobrar x Compra de Cartera                | 5.905,63            |
|            | Cuentas por Cobrar Ventas de Cartera                 | 812.452,53          |
|            | <b>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</b>      | <b>8.801,07</b>     |
|            | Cuentas por Cobrar Honorarios                        | 8.801,07            |
|            | <b>Otras Cuentas por Cobrar</b>                      | <b>168.839,46</b>   |
|            | Préstamos a Empleados                                | 168839,46           |
|            | <b>(-) Provisión Cuentas Incobrables</b>             | <b>-18.769,69</b>   |
|            | (-) Provisión Cuentas Incobrables 1%                 | -18.769,69          |
|            | <b>TOTAL</b>                                         | <b>1.486.532,61</b> |

### Sec. 4.11.d 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

|                                      | 2015              |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Anticipos A Proveedores</b>       | <b>187.949,33</b> |
| Anticipo Por Pago de Cartera Vendida | 35.116,28         |
| Anticipo a Proveedores               | 152.725,56        |

hoy

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| Anticipo de Sueldos | 107,49            |
| <b>TOTAL</b>        | <b>187.949,33</b> |

Sec.4.11.b **7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
|                                            | <b>2015</b>      |
| <b>Activos por Impuestos Corrientes</b>    | <b>18.248,31</b> |
| (*) Crédito Tributario Adquisiciones       | 18.212,58        |
| Crédito Tributario Retenciones Fuente Imp. | 35,73            |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>18.248,31</b> |

(\*) Se utilizó el Crédito Tributario en las declaraciones mensuales por un valor total de \$5381.55; aún cuando no se generaron facturas de venta desde Julio a Diciembre de 2015.

Sec. 17 **8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

|                                                    | Sec 17.24        |                  | Sec 17.19        |                  | Sec. 17.22            |                            |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------------------|
|                                                    | SALDO NIIF       | ADICIONALES      | VALOR RESIDUAL   | VALOR DEPRECIAR  | DEP. ACUM. 2015-12-31 | VALOR NETO NIIF 2015-12-31 |
|                                                    | 31/12/2014       |                  |                  |                  |                       |                            |
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>                  |                  |                  |                  |                  |                       |                            |
| Muebles y enseres                                  | 5378,81          | 2352,55          | 773,14           | 6.958,22         | -1.715,54             | 6.015,82                   |
| Equipo de computación                              | 14.459,79        | 9172,26          | 2363,21          | 21.268,84        | -14.256,28            | 9.375,77                   |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero | 1.842,69         | 59032,97         | 12175,13         | 48.700,53        | -3445,32              | 57.430,34                  |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>            | <b>21.681,29</b> | <b>70.557,78</b> | <b>15.311,48</b> | <b>76.927,59</b> | <b>-19.417,14</b>     | <b>72.821,93</b>           |

**SPREAD**

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
|                           | <b>2015</b>      |
| <b>Spread</b>             |                  |
| Spread Cartera Automotriz | 20.035,81        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>20.035,81</b> |

Sec.4.11 (d) **9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
|                                       | <b>2015</b>       |
| <b>Cuentas y documentos por pagar</b> |                   |
| <b>Locales</b>                        | <b>948.992,71</b> |
| Proveedores                           | 121.056,31        |
| Cheques Posfechados                   | 356,26            |
| Cuentas por Pagar Clientes            | 819.547,08        |
| Garantía Factoring Por Pagar          | 8.033,06          |

|                                            |                   |
|--------------------------------------------|-------------------|
| <b>Del Exterior</b>                        | <b>41.258,66</b>  |
| Dividendos Por Pagar Inst. Financiera      | 16.417,19         |
| Otros por Regularizar por Venta de Cartera | 24.841,47         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>990.251,37</b> |

Sec. 4.11(d) **10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

|                                              |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|
|                                              | <b>2015</b>       |
| <b>Otras obligaciones corrientes locales</b> |                   |
| SRI por Pagar                                | 755,97            |
| Impuesto a la Renta por Pagar                | 114.277,84        |
| Planillas por Pagar                          | 4.769,29          |
| Décimo Tercero por Pagar                     | 956,88            |
| Décimo Cuarto por Pagar                      | 1.808,37          |
| Vacaciones por Pagar                         | 5.987,11          |
| 10% Empleados                                | 45.561,56         |
| 5% Cargas                                    | 22.780,78         |
| Descuentos Personal                          | 26,46             |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>196.924,26</b> |

Sec. 4.11(d) **11. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
|                                       | <b>2015</b>      |
| <b>Otros Pasivos Corrientes</b>       | <b>177247,76</b> |
| Utilidad diferida en venta de cartera | 177247,76        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>177247,76</b> |

Sec. 4.12 **12. CAPITAL SOCIAL**

|                              |                                                            |
|------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                              | <b>2015</b>                                                |
| Sec. 4.12 (i)<br>y 4.12 (ii) | Número de participaciones autorizadas<br>162152,00 pagadas |
| Sec.4.12(iii)                | Valor nominal de las participaciones ordinarias            |
|                              | 1,00                                                       |

|              |                                 |                      |
|--------------|---------------------------------|----------------------|
|              | <b>%</b>                        | <b>2015</b>          |
| Sec.4.12(iv) | <b>Conciliación</b>             | <b>Participación</b> |
|              | Ligia Noemí Flores Andrade      | 40,00%               |
|              | Sebastián Enrique Moreno Suscal | 40,00%               |
|              | Cora Johanna Carrasco Vega      | 10,00%               |
|              | Juan Javier Andrade Espinoza    | 10,00%               |
|              | <b>TOTAL</b>                    | <b>162.152,00</b>    |



Sec. 4.12 **13. RESERVAS**

|              |                                                          |                  |
|--------------|----------------------------------------------------------|------------------|
| Sec.4.12 (b) |                                                          | <b>2015</b>      |
|              | <b>Reservas</b>                                          |                  |
|              | Las reservas están descompuestas de la siguiente manera: |                  |
|              | Reserva Legal                                            | 30.527,74        |
|              | <b>TOTAL</b>                                             | <b>30.527,74</b> |

Sec. 7.4 **14. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

|                                                 |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------|
|                                                 | <b>2015</b>         |
| <b>Ingresos</b>                                 |                     |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>       | <b>1.030.964,05</b> |
| <b>Prestación de Servicios</b>                  | <b>2.897,61</b>     |
| Honorarios                                      | 2.897,61            |
| <b>Intereses</b>                                | <b>62.581,37</b>    |
| Intereses                                       | 62.581,37           |
| <b>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</b> | <b>965.485,07</b>   |
| Utilidad en Venta de Cartera                    | 965.485,07          |
| <b>Otros ingresos</b>                           | <b>7.079,79</b>     |
| <b>Intereses Financieros</b>                    | <b>7.040,29</b>     |
| Intereses Ganados                               | 420,11              |
| Intereses Ganados en Cuenta de Ahorro           | 6.620,18            |
| <b>Otras Rentas</b>                             | <b>39,50</b>        |
| Otras Rentas                                    | 39,50               |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>1.038.043,84</b> |

Sec. 28.4 **15. GASTOS**

|                                          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| <b>Gastos</b>                            | <b>2015</b>       |
| <b>Gastos Administrativos</b>            | <b>264.602,48</b> |
| Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones | 147.177,57        |
| Aportes a la Seguridad Social            | 27.758,23         |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones    | 34.487,56         |
| Gasto Planes de Beneficios de Empleados  | 4.553,06          |
| Honorarios, comisiones y dietas          | 1.731,50          |
| Arrendamiento Operativo                  | 8.670,00          |
| Promoción y Publicidad                   | 3.325,41          |
| Seguros y reaseguros                     | 1.992,05          |
| Gastos de Gestión (Agasajos Accionistas) | 1.236,56          |
| Gastos de Viaje                          | 5.991,95          |
| Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones  | 4.719,76          |
| Impuestos, Contribuciones y Otros        | 589,37            |



|                                                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| Depreciaciones                                    | 11.206,55         |
| Servicios Asesoría                                | 2.900,00          |
| Capacitación personal                             | 72,00             |
| Uniformes                                         | 8.190,91          |
| <b>Gastos Operativos</b>                          | <b>56.570,39</b>  |
| Mantenimiento y Reparaciones                      | 24.099,70         |
| Arrendamiento Operativo                           | 18,80             |
| Comisiones                                        | 6.767,37          |
| Impuestos, Contribuciones y Otros                 | 2514,43           |
| Otros Gastos                                      | 9.952,53          |
| Provisión                                         | 13.217,56         |
| <b>Gastos De Gestión (Agasajos A Accionistas)</b> | <b>10.139,26</b>  |
| Navidad                                           | 10.139,26         |
| <b>Gastos Financieros</b>                         | <b>3.578,53</b>   |
| Comisiones                                        | 3.578,53          |
| <b>Gastos No Deducibles</b>                       | <b>247.537,62</b> |
| Gastos No Deducibles Oficina                      | 132,97            |
| ND Servicios Básicos                              | 1.573,03          |
| Honorarios ND                                     | 239.831,62        |
| Ayuda Social                                      | 6.000,00          |
|                                                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>582.428,28</b> |