

CRESAFE CÍA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

- Sec.3.24 (a) La actual Compañía Limitada CRESAFE CÍA. LTDA., se constituyó con la denominación de CRESAFE CÍA. 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 dedicará 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 dedicará, a la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas

El 21 de diciembre del 2016, 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 423.440,00, dividido en cuatrocientos veinte y tres mil cuatrocientos cuarenta 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 Plaza Gutiérrez 3-29 y La República.

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 20 de marzo del 2017.

Sec. 2.34 (a) **b) Base de Medición**
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 periodo y en cualquier periodo 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.
- 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.

(c) 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 2016 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

(d) 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.

(e) 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 **(f) 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 líquidas 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.

(g) 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

	2015	2016
Caja	48,71	31,25
Caja Chica	48,71	31,25
Bancos	30.812,04	51.021,93
Produbanco	2.646,53	9.423,81
Banco Capital	11.612,29	916,57
Saibank	14.626,77	6.043,64
Coopmego	1.037,19	1.072,60
Banco del Pichincha	889,26	14.587,58
Banco del Pichincha - Recaudación		18.977,73
Inversiones Temporales		15.000,00
Inversiones Saibank		15.000,00
TOTAL	30.860,75	66.053,18

Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Sec. 4.2.b	Activos Financieros	2015	2016
	Activos Financieros Disponibles para la Venta		
	Factoring	23.043,93	23.043,93
	Activos Financieros Mantenidos hasta	486.259,68	907.919,18
	Cartera Automotriz	486.259,68	907.919,18
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes		
	No Relacionados	818.358,16	15.434,05
	Cuenta por Cobrar x Compra de Cartera	5.905,63	15.434,05
	Cuentas por Cobrar Ventas de Cartera	812.452,53	
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8.801,07	24.740,01
	Cuentas por Cobrar Honorarios	8.801,07	24.740,01
	Otras Cuentas por Cobrar	168.839,46	106.332,70
	Préstamos a Empleados	168.839,46	106.332,70

h

(-) Provisión Cuentas Incobrables	-18.769,69	-28.079,32
(-) Provisión Cuentas Incobrables 1%	-18.769,69	-28.079,32
TOTAL	1.486.532,61	1.049.390,55

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

	2015	2016
Anticipos A Proveedores	187.949,33	531.760,13
Anticipo Por Pago de Cartera Vendida	35.116,28	78.921,00
Anticipo a Proveedores	152.725,56	436.393,64
Anticipo de Sueldos	107,49	135,14
Anticipo Mantenimiento Vehiculos Recuperados		16.310,35
TOTAL	187.949,33	531.760,13

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

	2015	2016
Activos por Impuestos Corrientes	18.248,31	32.955,01
(*) Crédito Tributario Adquisiciones	18.212,58	32.926,24
Crédito Tributario Retenciones Fuente IVA	35,73	28,77

(*) Se utilizó el Crédito Tributario en las declaraciones mensuales por el valor de USD \$ 2.618,22; aún cuando no se generaron facturas de venta de enero, febrero y julio de 2016.

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

	Sec 17.24 SALDO NIF 2015-12-31	ADICIONALES	Sec 17.19 VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	Sec. 17.22 DEP. ACUM. 2016-12-31	VALOR NETO NIF 2016-12-31
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
Muebles y enseres	7.731,36	1.940,00	967,14	8.704,22	-2.472,27	7.196,86
Equipo de computación	23.632,05	730,00	2.436,21	21.925,84	-18.826,70	5.535,34
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	60.875,66	15.000,00	15.175,13	60.700,53	-13.618,82	62.256,90
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	92.239,07	17.670,00	18.578,48	91.330,59	-34.917,79	74.991,10

Sec.4.11 (d) **9. SPREAD**

	2015	2016
Spread		
Spread Cartera Automotriz	20.035,81	51.767,45
TOTAL	20.035,81	51.767,45

had

Sec.4.11 (d) 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2015	2016
Cuentas y documentos por pagar		
Locales	948.992,71	473.221,68
Proveedores	121.056,31	423.417,26
Cheques Posfechados	356,26	27,20
Cuentas por Pagar Clientes	819.547,08	41.744,16
Garantía Factoring Por Pagar	8.033,06	8.033,06
Del Exterior	41.258,66	6.491,00
Dividendos Por Pagar Inst. Financiera	16.417,19	6.491,00
Otros por Regularizar por Venta de Cartera	24.841,47	
TOTAL	990.251,37	479.712,68

Sec. 4.11(d) 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2015	2016
Con la Administración Tributaria	755,97	1752,83
SRI por Pagar	755,97	1752,83
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	112.242,84	23.291,64
Impuesto a la Renta por Pagar	112.242,84	23.291,64
Con el IESS	4.769,29	5.617,89
Planillas por Pagar	4.769,29	5.617,89
Por Beneficios de Ley a Empleados	7.795,48	6.774,66
Décimo Tercero por Pagar	956,88	929,3
Décimo Cuarto por Pagar	1.808,37	1.830,00
Vacaciones por Pagar	5.987,11	3.978,48
Sueldo por Pagar		36,88
Participación Trabajadores por Pagar	68.342,34	20.107,75
10% Empleados	68.342,34	20.107,75
Dividendos por Pagar	26,46	133,46
Descuentos Personal	26,46	133,46
TOTAL	194.689,26	57.678,23

Sec. 4.11(d) 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2015	2016
Otros Pasivos Corrientes	177247,76	20.240,52
Pasivos Transitorios		3.141,88
Spread en compra de Cartera		17.098,64
Utilidad diferida en venta de cartera	177247,76	

bal

TOTAL	177247,76	20.240,52
--------------	------------------	------------------

Sec. 23.31 **13. PASIVO DIFERIDO**

	2015	2016
Ingresos Diferidos		
Utilidad Diferida en Venta de Cartera	0,00	705.048,24
TOTAL	0,00	705.048,24

Sec. 4.12 **14. CAPITAL SOCIAL**

	2015	2016
Sec. 4.12 (i) y 4.12 (ii)		
Número de participaciones autorizadas 423.440,00 pagadas	162.152,00	423.440,00
Sec.4.1 2(iii)		
Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00

	Conciliación	% Participación	2016
Sec.4.12(iv)	LIQUIDPORT BUSINESS CIA.LTDA	90,00%	381.096,00
	SERVICIOS VADOMP SA	10,00%	42.344,00
	TOTAL		423.440,00

Sec. 4.12 **15. RESERVAS**

	2015	2016
Sec.4.12 (b)		
Reservas		
Las reservas están descompuestas de la siguiente manera:		
Reserva Legal	30.629,49	35.137,92
TOTAL	30.629,49	35.137,92

Sec. 7.4 **16. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	2015	2016
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias	1.030.964,05	563.942,53
Prestación de Servicios	2.897,61	30.822,21
Honorarios	2.897,61	30.822,21
Intereses	62.581,37	86.014,63
Intereses en Dividendos de	62.581,37	83.679,40

Handwritten signature

cartera		
Intereses en mora en Dividendos de cartera	0,00	2.335,23
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	965.485,07	447.105,69
Utilidad en Venta de Cartera	965.485,07	445.904,51
Spread en Compra de Cartera		1.201,18
TOTAL	1.030.964,05	563.942,53

Sec. 7.4 **17. OTROS INGRESOS**

	2015	2016
Otros ingresos	7.079,79	3.715,97
Intereses Financieros	7.040,29	2.450,97
Intereses en inversiones	420,11	496,40
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorro	6.620,18	1.954,57
Otras Rentas	39,50	1.265,00
Otras Rentas	39,50	1.265,00
TOTAL	7.079,79	3.715,97

Sec. 28.4 **18. GASTOS DEL PERSONAL**

GASTOS DEL PERSONAL	2015	2016
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	147.177,57	154.655,09
Aportes a la Seguridad Social	27.758,23	31.301,08
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	34.487,56	28.141,91
Gasto Planes de Beneficios de Empleados	4.553,06	0,00
Honorarios, comisiones y dietas	1.731,50	20.082,90
Capacitación personal	72,00	
Uniformes	8.190,91	607,49
Navidad	10.139,26	8.085,00
TOTAL	234.110,09	242.873,47

[Handwritten signature]