

CRESAFE CÍA. LTDA.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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 dedicara 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 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 23 de marzo del 2018.

b) Base de Medición

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

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) Uso de estimaciones y juicios

Sec.10.1 Y La preparación de los estados financieros requiere que la administración
10.15 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.
- 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 2017 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 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.

(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

	2016	2017
Caja	31,25	8,36
Caja Chica	31,25	8,36
Bancos	51.021,93	195.329,89
Produbanco	9.423,81	4.977,61
Banco Capital	916,57	70,02
Saibank	6.043,64	27.255,84
Coopmego	1.072,60	1.091,54
Banco del Pichincha	14.587,58	108.669,35
Banco del Pichincha - Recaudación	18.977,73	50.000,00
Banco Produbanco - Recaudación	0,00	1.261,68
Banco Pacifico	0,00	2.003,85
Inversiones Temporales	15.000,00	4.297.822,22
Inversiones Saibank	15.000,00	0,00
Inversiones Pichincha (*)	0,00	4.297.822,22
TOTAL	66.053,18	4.493.160,47

(*) Las inversiones corresponden a Certificados de depósito a plazo menores a seis meses, con tasas de interés que oscilan del 2.75% al 5.50% anual.

Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Activos Financieros	2016	2017
Activos Financieros Disponibles para la Venta	23.043,93	80.726,78
Cartera Automotriz CDM	0,00	57.682,85
Factoring	23.043,93	23.043,93
Activos Financieros Mantenidos hasta la fecha de vencimiento	907.919,18	997.189,76
Cartera Automotriz	907.919,18	997.189,76
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	15.434,05	1.797.262,17
Cuenta por Cobrar x Compra de Cartera	15.434,05	1.797.262,17
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	24.740,01	79.495,09
Cuentas por Cobrar Honorarios	24.740,01	79.495,09
Otras Cuentas por Cobrar	106.332,70	89.421,98
Préstamos a Empleados	106.332,70	89.421,98
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-28.079,32	-59.168,15

Sec. 4.2.b	(-) Provisión Cuentas Incobrables 1%	-28.079,32	-59.168,15
	TOTAL	1.049.390,55	2.984.927,63

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

	2016	2017
Anticipos A Proveedores	531.760,13	1.132.566,13
Anticipo Por Pago de Cartera Vendida	78.921,00	50.440,67
Anticipo a Proveedores	436.393,64	1.072.742,49
Anticipo de Sueldos	135,14	135,14
Anticipo Mantenimiento Vehículos Recuperados	16.310,35	9.247,83
TOTAL	531.760,13	1.132.566,13

Sec.4.11.b 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2016	2017
Activos por Impuestos Corrientes	32.955,01	36.909,75
(*) Crédito Tributario Adquisiciones	32.955,01	8.187,22
Crédito Tributario Retenciones Fuente IVA	28,77	28,77
Retenciones Impuesto a la Renta	0,00	1.013,37
Impuesto a la Salida de Divisas	0,00	27.680,39

(*) Del Crédito Tributario de Adquisiciones se pasó a una cuenta de gastos llamada IVA Pagado USD \$40.000.

Sec. 17 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Sec 17.24 SALDO INICIAL NIIF 2017-01-31	ADICIONALES	SALDO NIIF 2017-12-31	Sec 17.19 VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	Sec. 17.22 DEP. ACUM. 2017-12-31	VALOR NETO NIIF 2017-12-31
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
Muebles y enseres	7.199,09	3447,5	10646,36	967,14	9.679,22	-3.423,98	7.222,38
Equipo de computación	5.535,34	21950,65	27485,99	2436,21	25.049,78	-23.018,03	4.467,96
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	62.256,85	-62256,9	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	74.991,28	-36.858,75	38.132,35	3.403,35	34.729,00	-26.442,01	11.690,34

Sec.4.11.d 9. SPREAD

	2016	2017
Spread		
Spread Cartera Automotriz	51.767,45	95.772,03
TOTAL	51.767,45	95.772,03

Para el Spread Cartera Automotriz, se manejan Spread de compra y Spread de

Venta, los dos se calculan aplicando la fórmula del valor presente; para el caso de compra con una tasa y para la venta otra tasa y la diferencia entre los dos spread es nuestro ingreso. La tasa puede ser variable eso depende de la negociación y el rango es la oferta del mercado.

Sec.4.11. d **10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	2016	2017
Cuentas y documentos por pagar		
Locales	473.221,68	5.265.410,74
Proveedores	423.417,26	43.832,86
Cheques Posfechados	27,20	0,00
Cuentas por Pagar Clientes	41.744,16	5.213.544,82
Garantía Factoring Por Pagar	8.033,06	8.033,06
Del Exterior	6.491,00	1.781.422,67
Dividendos Por Pagar Inst. Financiera	6.491,00	6.491,00
Cuenta por pagar por compra de cartera	0,00	1.774.931,67
TOTAL	479.712,68	7.046.833,41

Sec. 4.11.d **11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	2016	2017
Con la Administración Tributaria	1752,83	13483,56
SRI por Pagar	1752,83	13483,56
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	23.291,64	29.860,22
Impuesto a la Renta por Pagar	23.291,64	29.860,22
Con el IESS	5.617,89	2.338,87
Planillas por Pagar	5.617,89	2.338,87
Por Beneficios de Ley a Empleados	6.774,66	10.344,16
Décimo Tercero por Pagar	929,3	2240,1
Décimo Cuarto por Pagar	1.830,00	1.375,00
Vacaciones por Pagar	3.978,48	6.508,41
Sueldo por Pagar	36,88	220,65
Participación Trabajadores por Pagar	20.107,75	18.875,85
10% Empleados	20.107,75	18.875,85
Dividendos por Pagar	133,46	133,46
Descuentos Personal	133,46	133,46
TOTAL	57.678,23	75.036,12

Sec. 4.11.d **12. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	2016	2017
Otros Pasivos Corrientes	20.240,52	31.136,18
Pasivos Transitorios	3.141,88	0,00
Spread en compra de Cartera	17.098,64	31.136,18
TOTAL	20.240,52	31.136,18

Sec. 23.31 **13. PASIVO DIFERIDO**

	2016	2017
Ingresos Diferidos	705.048,24	980.725,16
(*) Utilidad Diferida en Venta de Cartera	705.048,24	980.725,16
TOTAL	705.048,24	980.725,16

(*) La Utilidad Obtenida la dividimos de acuerdo al plazo del crédito ya que la empresa realiza la administración del crédito y en caso de que haya una pre cancelación que realizar la devolución del dinero depositado.

Sec. 4.12 **14. CAPITAL SOCIAL**

	2016	2017
Sec. 4.12 (i) Número de participaciones autorizadas 423.440,00 pagadas	162.152,00	423.440,00
(ii) Sec.4.12(iii) Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00
Conciliación	% Participación	2017
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**

	2016	2017
Sec.4.12 (b) Reservas		
La reserva está descompuesta de la siguiente manera:		
Reserva Legal	35.137,92	38.993,07
TOTAL	35.137,92	38.993,07

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

	2016	2017
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias	563.942,53	747.036,69
Venta de bienes	0,00	1.109,26
Utilidad en Venta de Activos Fijos	0,00	1.109,26
Prestación de Servicios	30.822,21	53.192,56
Honorarios	30.822,21	53.192,56
Intereses	86.014,63	113.412,44
Intereses en Dividendos de cartera	83.679,40	108.449,59

Intereses en mora en Dividendos de cartera	2.335,23	4.962,85
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	447.105,69	579.322,43
Utilidad en Venta de Cartera	445.904,51	570.391,33
Spread en Compra de Cartera	1.201,18	8.931,10
TOTAL	563.942,53	747.036,69

Sec. 7.4 **17. OTROS INGRESOS**

	2016	2017
Otros ingresos	3.715,97	19.075,28
Intereses Financieros	2.450,97	16.475,28
Intereses en inversiones	496,40	2.309,06
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorro	1.954,57	14.166,22
Otras Rentas	1.265,00	2.600,00
Otras Rentas	1.265,00	2.600,00
TOTAL	3.715,97	19.075,28

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

GASTOS DEL PERSONAL	2016	2017
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	154.655,09	155.649,14
Aportes a la Seguridad Social	31.301,08	31.472,27
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	28.141,91	55.231,03
Honorarios, comisiones y dietas	20.082,90	0,00
Uniformes	607,49	19.353,55
Navidad	8.085,00	3.979,32
Agasajo a empleados	0,00	2.611,67
TOTAL	242.873,47	268.296,98