

CRESAFE CÍA. LTDA.

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 Carlos Rigoberto Vintimilla 1-30 y Luis Moreno Mora

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 26 de marzo del 2019.

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

[Handwritten signature]

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%

(d) Construcciones en Curso

Están constituidos por los costos de las adquisiciones de bienes y

Prof

materiales destinados a la ejecución y montaje de obras contratadas, que se encuentran en proceso o en etapa pre operacional, no generando ingresos y egresos operacionales hasta que se concluyan las obras.

- Sec.17.22 Los métodos de depreciación y vidas útiles fueron revisados en el periodo del 2018 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 25% 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 15% del impuesto a la renta.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sec. 7.2 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2017	2018
Caja	8,36	78,73
Caja Chica	8,36	78,73
Bancos	195.329,89	291.299,22
Produbanco	4.977,61	55.499,06
Banco Capital	70,02	70,02
Saibank	27.255,84	83,14
Coopmego	1.091,54	1.106,44
Banco del Pichincha	108.669,35	121.156,98
Banco del Pichincha - Recaudación	50.000,00	13.428,12
Banco del Pichincha - Recaudación 2	0,00	17.663,74
Banco Produbanco - Recaudación	1.261,68	1.257,99
Banco Pacifico	2.003,85	2.008,00
Austrobank	0,00	79.025,73
Inversiones Temporales	4.297.822,22	2.114.804,41
Inversiones Pichincha (*)	4.297.822,22	2.114.804,41
TOTAL	4.493.160,47	2.406.103,63

(*) Las inversiones corresponden a Certificados de depósito a plazo menores a un año, con tasas de interés que oscilan del 2.75% al 6.13% anual.

Sec. 4. 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Sec. 4.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Activos Financieros (*)	2017	2018
Activos Financieros Disponibles para la Venta	80.726,78	0,00
Cartera Automotriz CDM	57.682,85	0,00
Factoring	23.043,93	0,00

1001

Sec. 4.2.b	Activos Financieros Mantenidos hasta la fecha de vencimiento	997.189,76	0,00
	Cartera Automotriz	997.189,76	0,00
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1.797.262,17	0,00
	Cuenta por Cobrar x Compra de Cartera	1.797.262,17	0,00
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	79.495,09	0,00
	Cuentas por Cobrar Honorarios	79.495,09	0,00
	Otras Cuentas por Cobrar	89.421,98	461.804,78
	Préstamos a Empleados	89.421,98	88.223,29
	Cuentas por cobrar clientes	0,00	30.495,09
	Seguro Vehicular	0,00	215.472,20
	Seguro Desgravamen	0,00	11.310,15
	Gastos Legales	0,00	21.552,60
	Cuentas por cobrar ancladas a la operación	0,00	94.751,45
	Activos Financieros Cartera Propia	0,00	4.844.667,93
	Capital de Operaciones Cartera Propia	0,00	4.732.600,24
	Intereses en Operaciones de Cartera	0,00	89.023,76
	Factoring	0,00	23.043,93
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0,00	440,00
	Cuentas por cobrar servicios varios	0,00	440,00
	-) Provisión Cuentas Incobrables	-59.168,15	-106.494,15
	(-) Provisión Cuentas Incobrables 1%	-59.168,15	-106.494,15
	TOTAL	2.984.927,63	5.200.418,56

(*) Para el año 2018, se realiza una reclasificación de las cuentas contables.

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

	2017	2018
Anticipos A Proveedores (*)	1.132.566,13	
Anticipo Por Pago de Cartera Vendita	50.440,67	0,00
Anticipo a Proveedores	1.072.742,49	0,00
Anticipo de Sueldos	135,14	0,00
Anticipo Mantenimiento Vehículos		
Recuperados	9.247,83	0,00
Anticipo por Operaciones de Cartera	0,00	108.312,88
Anticipos Clientes de Operaciones de cartera	0,00	5.098,64
Anticipos Brokers de Operación de cartera	0,00	103.214,24
Anticipos varios	0,00	1.014.677,55
Anticipos a empleados	0,00	225,00
Anticipos a varios acreedores	0,00	1.014.452,55
TOTAL	1.132.566,13	1.122.990,43

(*) Para el año 2018, se realiza una reclasificación de las cuentas contables.

Sec.4.11.b 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2017	2018
Activos por Impuestos Corrientes	36.909,75	47.850,74
Crédito Tributario Adquisiciones	8.187,22	47.850,74
Crédito Tributario Retenciones Fuente IVA	28,77	0,00
Retenciones Impuesto a la Renta (*)	1.013,37	0,00
Impuesto a la Salida de Divisas	27.680,39	0,00

(*) En el cierre del ejercicio 2018, se realizó la disminución las retenciones al valor del Impuesto a la Renta generado.

Sec. 17 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Sec 17.24			Sec 17.19		Sec. 17.22	
	SALDO INICIAL NIIF 2018-01-31	ADICIONALES	SALDO NIIF 2018-12-31	VALOR RESIDUAL	VALOR A DEPRECIAR	DEP. ACUM. 2018-12-31	VALOR NETO NIIF 2018-12-31
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
Terrenos	0,00	392.068,21	392.068,21	0,00	0,00	0,00	392.068,21
Construcciones en curso	0,00	4.610,70	4.610,70	0,00	0,00	0,00	4.610,70
Muebles y enseres	7.222,38	23.749,91	30.972,29	3.097,23	27.875,06	-5.059,91	25.912,38
Equipo de computación	4.467,96	29.450,60	33.918,56	3.391,86	30.526,70	-25.516,89	8.401,67
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11.690,34	449.879,42	461.569,76	6.489,09	58.401,77	-30.576,80	430.992,96

Sec.4.11.d 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2017	2018
Spread (*)		
Spread Cartera Automotriz	95.772,03	0,00
Spread Operaciones de Cartera		
Spread por compra Operaciones de Cartera	0,00	447.436,05
TOTAL	95.772,03	447.436,05

Para el Spread por compra Operaciones de cartera, 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.

(*) Para el año 2018, se realiza una reclasificación de las cuentas contables, de Spread a Spread Operaciones de Cartera.

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

	2017	2018
Cuentas y documentos por pagar(*)		
Locales	5.265.410,74	0,00

Handwritten signature

Proveedores	43.832,86	0,00
Cheques Posfechados	0,00	0,00
Cuentas por Pagar Clientes	5.213.544,82	0,00
Garantía Factoring Por Pagar	8.033,06	0,00
Del Exterior	1.781.422,67	0,00
Dividendos Por Pagar Inst. Financiera	6.491,00	0,00
Cuenta por pagar por compra de cartera	1.774.931,67	0,00
Cuentas y documentos por pagar	0,00	1.434.967,17
Operaciones de Cartera	0,00	1.329.670,20
Clientes de operaciones de cartera	0,00	95.200,19
Brokers de operaciones de cartera	0,00	1.140.274,11
Aseguradoras de operaciones de cartera	0,00	83.266,65
Valores no identificados	0,00	4.438,25
Por Regularizar	0,00	6.491,00
Gestión Operaciones de Cartera	0,00	105.296,97
Valores recibidos en exceso intermediación	0,00	77.810,19
Garantía por Factoring	0,00	8.033,06
Gestión por cobranzas	0,00	19.453,72
Otras Cuentas y documentos por pagar	0,00	426.436,45
Proveedores	0,00	3.995,94
Varios Acreedores	0,00	422.440,51
TOTAL	7.046.833,41	1.861.403,62

(*) Para el año 2018, se realiza una reclasificación de las cuentas contables.

Sec. 4.11.d 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	2017	2018
Con la Administración Tributaria	13.483,56	3.619,20
SRI por Pagar	13.483,56	3.619,20
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	29.860,22	33.249,91
Impuesto a la Renta por Pagar (*)	29.860,22	33.249,91
Con el IESS	2.338,87	3.409,93
Planillas por Pagar	2.338,87	0,00
Aporte Personal	0,00	1.808,23
Préstamos Quirografarios	0,00	71,49
Préstamos Hipotecarios	0,00	1.530,21
Por Beneficios de Ley a Empleados	10.344,16	10.360,25
Décimo Tercero por Pagar	2.240,1	2.434,57
Décimo Cuarto por Pagar	1.375,00	2.006,54
Vacaciones por Pagar	6.508,41	5.741,93
Sueldo por Pagar	220,65	0,00
Descuentos al Personal	0,00	177,21
Participación Trabajadores por Pagar	18.875,85	25.283,98
10% Empleados	18.875,85	0,00
Participación Trabajadores	0,00	25.283,98
Dividendos por Pagar	133,46	0,00
Descuentos Personal	133,46	0,00
TOTAL	75.036,12	75.923,27

(*) Impuesto a la renta por pagar del ejercicio. Para el año 2018 se generó la renta por pagar por el valor de \$ 35.624,18 se realizó el asiento

Handwritten signature

contable con las deducciones y retenciones del año, quedando un saldo final de la renta a pagar de \$ 33.249,91.

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

	2017	2018
Otros Pasivos Corrientes	31.136,18	4.945.737,10
Pasivos Transitorios	0,00	
Spread en compra de Cartera (*)	31.136,18	
Diferencias Capital Operaciones de cartera	0,00	4.945.737,10
TOTAL	31.136,18	4.945.737,10

(*) Para el año 2018, se realiza una reclasificación de las cuentas contables, Spread en compra de cartera a Diferencias Capital Operaciones de cartera.

Sec. 23.31 **13. PASIVO DIFERIDO**

	2017	2018
Ingresos Diferidos	980.725,16	2.043.814,57
(*) Utilidad Diferida en Venta de Cartera	980.725,16	2.043.814,57
TOTAL	980.725,16	2.043.814,57

(*) La Utilidad Obtenida se la divide 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**

		2017	2018
Sec. 4.12 (i) y 4.12 (ii)	Número de participaciones autorizadas 423.440 pagadas	162.152	423.440
Sec. 4.12 (iii)	Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00

	Conciliación	% Participación	2018
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

Handwritten signature or mark.

Sec. 4.12 15. RESERVAS

	2017	2018
Sec.4.12 (b) Reservas		
La reserva está descompuesta de la siguiente manera:		
Reserva Legal	38.993,07	44.375,65
TOTAL	38.993,07	44.375,65

Sec. 7.4 16. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2017	2018
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias	747.036,69	1.056.036,27
Venta de bienes	1.109,26	0,44
Utilidad en Venta de Activos Fijos	1.109,26	0,44
Prestación de Servicios	53.192,56	1.349,99
Honorarios	53.192,56	0,00
Ingresos por Asesorías	0,00	900,00
Administración Base datos legal	0,00	449,99
Intereses (*)	113.412,44	488.590,55
Intereses en Dividendos de cartera	108.449,59	0,00
Intereses de Operaciones de cartera	0,00	472.379,07
Intereses en mora en Dividendos de cartera	4.962,85	0,00
Intereses de Mora Operaciones de cartera	0,00	16.211,48
Utilidad en venta de cartera (*)	0,00	566.095,29
Utilidad en venta de operaciones cartera	0,00	566.095,29
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias (*)	579.322,43	0,00
Utilidad en Venta de Cartera	570.391,33	0,00
Spread en Compra de Cartera	8.931,10	0,00
TOTAL	747.036,69	1.056.036,27

(*) Para el año 2018, se realiza una reclasificación de las cuentas contables.

Sec. 7.4 17. OTROS INGRESOS

	2017	2018
Otros ingresos	19.075,28	135.985,75
Intereses Financieros	16.475,28	135.985,75
Intereses en inversiones	2.309,06	134.255,28
Intereses Ganados en Cuenta de Ahorro	14.166,22	1.730,47
Otras Rentas	2.600,00	0,00
Otras Rentas	2.600,00	0,00
TOTAL	19.075,28	135.985,75

Sec. 28.4 18. GASTOS DEL PERSONAL

GASTOS DEL PERSONAL	2017	2018
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	155.649,14	88.267,05
Aportes a la Seguridad Social	31.472,27	16.614,88
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	55.231,03	15.900,69
Gasto Planes de Beneficios de empleados	0,00	1.890,04
Uniformes	19.353,55	0,00
Navidad	3.979,32	0,00
Agasajo a empleados	2.611,67	0,00
TOTAL	268.296,98	122.672,66