

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares americanos)

Nota. 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1. Constitución y objeto social

CRISOLET S.A., es una entidad de derecho privado, que fue constituida en 1991, su objeto principal es la tenencia de acciones, participaciones o derechos de sociedades.

Nota. 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2. Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Empresa para las cuentas del Balance de Situación Financiera y las cuentas del Estado de Resultados Integrales es el Dólar Americano.

2.3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4. Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota. 3 Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras con un plazo menor a 90 días.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye entre otros los anticipos por concepto de seguros, proveedores, etc.

También se incluyen Cuentas por Cobrar a Personas y Compañías Relacionadas, que se registra a su costo de amortización. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses se reconoce como intereses ganados.

Inversiones en Acciones, son valorizadas por el método de participación (Valor Patrimonial Proporcional).

3.2.3 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta otras Cuentas por Pagar, Proveedores No Relacionados, Obligaciones Tributarias.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

Detalle	2018	2017
Muebles y Enseres	10%	10%

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilizan para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.6.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperarían sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7 Beneficios a los Empleados

3.7.1 Beneficios de Corto Plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La compañía en el año 2018, no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la que no efectúa el pago de estos beneficios.

52

3.7.2 Beneficios a Largo Plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completan 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador, después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

La Compañía en el año 2018, no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la que no afecta el cálculo de estas provisiones.

3.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado de resultados cuando se reciben los dividendos.

Los ingresos comprenden los dividendos recibidos en base a la participación accionaria de la compañía, en cada una de las compañías en donde se mantienen las inversiones en acciones.

Los ingresos son reconocidos en el momento en que se reciben los dividendos, producto de las utilidades a repartir de cada una de las empresas en donde se mantienen las inversiones.

3.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de:

Gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas.

24

Notas a los estados financieros

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:

Norma	Tipo de Cambio
-------	----------------

Clarificación sobre las transferencias de propiedades de inversión. 01 de enero de 2018

Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones. 01 de enero del 2018

Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4. 01 de enero del 2018

Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018

Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos. 01 de enero del 2018

Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes. 01 de enero del 2018

Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado. 01 de enero del 2018

Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento. 01 de enero del 2019

NIIF 16 Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos. Indefinido

NIIF 10 y NIC 28

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota. 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se refiere a:

Detalle	US\$	US\$
Banco Produbanc Cta. Cte. 0200502731	17,124,74	17,124,74
	1,645,31	1,645,31
	2018	2017

Nota. 5 Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

16

Detalle	2018	2017	US\$
Autofactor Import S.A.	354.024,00	0,00	0,00
Importador S.A.	374.000,00	0,00	0,00
	<u>728.024,00</u>	<u>0,00</u>	

Nota. 6 Propiedad, Planta y Equipo

El detalle a continuación:

Costo	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2018
Activos Depreciables	1.958,40	-	-	-	1.958,40
Muebles y Enseres	1.958,40	-	-	-	1.958,40
Subtotal Activos Depreciables	1.958,40	0,00	-	-	1.958,40
Depreciación Acumulada	(1.958,40)	-	-	-	(1.958,40)
Muebles y Enseres	(1.958,40)	-	-	-	(1.958,40)
Total Depreciación Acumulada	(1.958,40)	-	-	-	(1.958,40)
Total Neto	0,00	-	-	-	0,00

Nota. 7 Inversiones en Acciones

Se refiere a:

Detalle	2018	2017	US\$
Fidelcomiso Granados	1.179.646,56	1.052.658,15	
Plan Automotor	230.060,45	230.060,45	
Acciones E. Mauime C.A.	821.700,00	821.700,00	
Acciones Mirasol S.A.	3.550.595,74	3.711.296,49	
Acciones Proauto C.A.	2.345.274,69	2.402.599,87	
Acciones Impovtura C.A.	200.000,00	0,00	
Acciones Autofactor S.A.	176,00	0,00	
Acciones Impofactor C.A.	400,00	0,00	
	<u>8.327.853,44</u>	<u>8.218.314,96</u>	

Nota. 8 Cuentas por Pagar Accionistas

Se refiere a:

Detalle	2018	2017	US\$
Eduardo Iturralde	155.878,56	0,00	
Maria Sol Escudero	72.945,44	0,00	
	<u>228.824,00</u>	<u>0,00</u>	

3

Nota. 9 Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle	Eduardo Iturbe	
	US\$	US\$
	70.017,60	70.017,60
	8.000,00	8.000,00
	2018	2017

Nota. 10 Capital Social

El capital de la compañía es de US \$ 179.000,00, compuesta por ciento setenta y ocho mil participaciones de 1 dólar cada una.

Nota. 11 Reserva por Valuación de Inversiones

Corresponde a los registros del Valor Patrimonial Proporcional, de las inversiones en Acciones.

Detalle	Reserva por Valuación	
	US\$	US\$
	5.971.189,07	5.971.189,07
	6.062.226,59	6.062.226,59
	2018	2017

Nota. 12 Ingresos

Corresponde a:

Detalle	Dividendos Recibidos	
	US\$	US\$
	1.069.983,21	1.069.983,21
	480.840,12	480.840,12
	2018	2017

Nota. 13 Gastos de Operación

Corresponde a:

Detalle	Servicios Básicos	
	US\$	US\$
	2.433,95	2.284,49
	381,40	302,40
	48.000,24	48.829,65
	34,00	36,00
	39.157,36	41.097,40
	38,95	51,25
	0,00	153.480,35
	6.101,48	6.758,32
	96.145,38	250.839,86
	2018	2017

Nota. 14 Determinación de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2017 y 2018:

Detalle		2018	2017
Determinación de la Participación Trabajadores:			
Utilidad Contable		973.837,83	383.480,61
(-) Otras Partidas de Conciliación		0,00	0,00
Base para 15% participación trabajadores		973.837,83	383.480,61
15% Participación Trabajadores			
Determinación del Impuesto a la Renta:			
Utilidad Contable		973.837,83	383.480,61
(-) Ingresos Exentos		(1.069.983,21)	(480.840,12)
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos		96.145,38	97.359,51
Base Gravada de Impuesto a la Renta		0,00	0,00
Impuesto a la Renta Corriente		0,00	0,00

Nota. 16 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades, la empresa está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de Investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

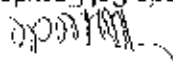
Riesgos de tasas de interés: La compañía no asume riesgos de tasa de interés.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota. 16 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Febrero 6 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Maria Sol Escudero
GERENTE GENERAL



Andrea Quimbía
CONTADORA

