

Corporación CFC S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

Corporación CFC S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas
Corporación CFC S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Corporación CFC S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Corporación CFC S. A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, oficios y normas contables de carácter obligatorio establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos Independientes de la Administración de la Corporación de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros de Corporación CFC S. A., al 31 de diciembre del 2016 fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad el 15 de febrero del 2017.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Corporación en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Corporación son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Corporación o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Corporación son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Corporación CFC S. A..

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Corporación.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Corporación.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Corporación para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Corporación no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Corporación en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 8, de 2018
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860



Galo J. Intriago Q., Socio
RNCPA - 36171

CORPORACIÓN CFC S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	1.177.554	2.024.581
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	8	767	1.000.209
Activos financieros disponibles para la venta	9	6.356.802	4.183.376
Cuentas por cobrar comerciales	10	9.306.305	8.927.794
Otras cuentas por cobrar	11	1.158.150	387.353
Impuestos corrientes	17	134.413	162.859
Servicios y otros pagos anticipados		144.589	50.509
Otros activos		1.000	1.000
Total activo corriente		18.279.580	16.737.682
Activo no corriente:			
Propiedad, muebles y equipos	12	1.819.880	1.809.817
Inversiones en Acciones	13	992.802	992.802
Partes relacionadas	19	602.690	722.690
Total activo no corriente		3.415.372	3.525.309
Total activo		21.694.952	20.262.991


Sra. Maryury Alzamora
Gerente General


Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 45 son parte integral de los estados financieros.

CORPORACIÓN CFC S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2017	2016
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	14	3.913.036	3.405.798
Obligaciones por cesión de cartera	15	2.265.619	1.249
Cuentas por pagar comerciales	16	6.442.235	4.978.680
Impuestos corrientes	17	265.258	271.001
Anticipos clientes		1.247.087	1.009.015
Beneficios a los empleados	18	159.361	182.208
Total pasivo corriente		14.292.596	9.847.951
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	14	4.750.668	8.113.492
Beneficios a los empleados	18	224.520	183.896
Total pasivo no corriente		4.975.188	8.297.388
Total pasivo		19.267.784	18.145.339
Patrimonio			
Capital	20	2.525.856	2.525.856
Reservas	20	2.020.308	1.550.539
Resultados acumulados	20	(2.118.996)	(1.958.743)
Total patrimonio		2.427.168	2.117.652
Total Pasivo y Patrimonio		21.694.952	20.262.991



Sra. Maryury Alzamora
Gerente General



Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 45 son parte integral de los estados financieros

CORPORACIÓN CFC S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2017	2016
Actividades ordinarias:			
Ingresos por actividades ordinarias	21	7.876.727	6.984.303
Costos por operaciones	22	(4.141.579)	(4.367.314)
Resultado bruto		3.735.148	2.616.989
Gastos de administración	23	(2.996.187)	(2.559.596)
Gastos financieros	25	(1.176.533)	(308.685)
Resultado operacional		(437.572)	(251.292)
Otros ingresos	26	1.236.681	1.259.723
Otros egresos		(264.361)	(288.161)
Resultado antes de impuesto a la renta		534.748	720.270
Impuesto a la renta		(204.028)	(229.297)
Utilidad del ejercicio		330.720	490.973

Sra. Maryury Alzamora
Gerente General

Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 45 son parte integral de los estados financieros

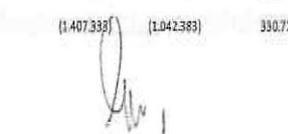
CORPORACIÓN CFC S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital	Reservas				Resultados acumulados				Total patrimonio
		Reserva legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Total reservas	Provenientes de la adopción por primera vez de los NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total resultados	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,525,856	1,021,310	-	144,860	1,166,170	(1,407,333)	(1,042,383)	1,113,743	(1,335,973)	2,356,053
Resolución de la Junta de Accionistas del 18 de febrero del 2016										
Apropiación de Reserva Legal	-	111,374	-	-	111,374	-	-	(111,374)	(111,374)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(1,002,369)	(1,002,369)	(1,002,369)
Dividendos en acciones	-	-	-	272,995	272,995	-	-	-	-	272,995
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	490,973	490,973	490,973
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,525,856	1,132,684	-	417,855	1,550,539	(1,407,333)	(1,042,383)	490,973	(1,558,743)	2,117,652
Resolución de la Junta de Accionistas del 27 de marzo del 2017										
Apropiación de Reserva Legal	-	49,098	-	-	49,098	-	-	(49,098)	(49,098)	-
Apropiación de Reserva facultativa	-	-	420,671	-	420,671	-	-	(420,671)	(420,671)	-
Ajustes correspondientes al 2016, contribuciones no reconocidas en el resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	(21,205)	(21,205)	(21,205)
Resultado Integral del año	-	-	-	-	-	-	-	330,721	330,721	330,721
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,525,856	1,181,782	420,671	417,855	2,020,308	(1,407,333)	(1,042,383)	330,720	(2,118,996)	2,427,158


Sr. Maryury Alzamora
Gerente General


Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 45 son parte integral de los estados financieros

CORPORACIÓN CFC S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Flujos de Efectivo	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de inversiones al vencimiento (por negociar)	72.496.253	65.824.906
Recibido de inversiones al vencimiento (Cobranza administrativa)	92.763.276	102.201.696
Otros cobros	961.416	606.663
Pago proveedores de bienes y servicios	(5.566.215)	(8.599.500)
Pago comerciales (concesionarios, seguros y trámites)	(74.325.590)	(63.776.028)
Pago cesión cartera y anticipos	(81.787.065)	(105.467.860)
Pago empleados	(1.722.736)	(1.721.975)
Impuesto pagado, neto	(202.530)	(152.896)
Intereses y otros gastos financieros	(1.367.448)	(331.722)
Otros pagos relativos a la actividad	(341.790)	(288.162)
Efectivo neto provisto por (utilizado) en las actividades de operación	907.571	(11.704.878)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de equipo, muebles y enseres	(12.689)	(1.620)
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	999.442	66.579
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	986.753	(799.449)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Distribución de dividendos	-	(697.336)
Obligaciones financieras	(2.861.351)	9.111.586
Obligaciones con terceros	120.000	130.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.741.351)	8.544.250
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(847.027)	(3.961.695)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.024.581	5.986.276
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.177.554	2.024.581