

Corporación CFC S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

Corporación CFC S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 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 Flujo 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 al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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.

Fundamentos 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.

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 Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

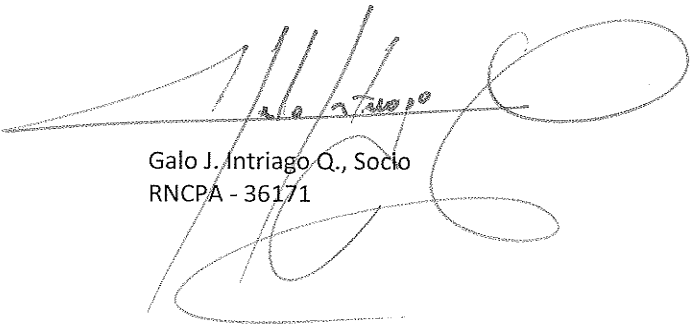
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo 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.

Abril 15, de 2020
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860



Galo J. Intriago Q., Socio
RNCPA - 36171

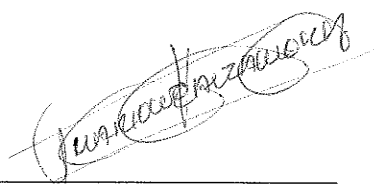
Corporación CFC S. A.

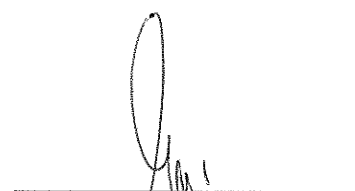
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2019	2018
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	7	754.523	1.310.401
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	8	830	794
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	9	9.947.856	6.972.366
Cuentas por cobrar comerciales	10	9.025.510	8.117.680
Otras cuentas por cobrar	11	3.553.915	1.032.632
Impuestos corrientes	18	134.912	95.921
Servicios y otros pagos anticipados		50.510	50.510
Otros activos		13.081	1.000
Total activo corriente		23.481.137	17.581.304
Activo no corriente			
Propiedad, muebles y equipos	13	1.682.158	1.689.319
Inversión en acciones	14	8.285.652	6.128.752
Partes relacionadas	20	362.690	482.690
Activo por impuestos diferidos	18	516.887	469.518
Activo por derecho de uso	12	143.005	-
Total activo no corriente		10.990.392	8.770.279
Total activo		34.471.529	26.351.583



Sra. Maryury Alzamora
Gerente General

Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 55 son parte integral de los estados financieros.


Corporación CFC S. A.


Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2019	2018
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	15	7.737.992	4.068.351
Obligaciones por cesión de cartera	16	1.952.704	689.260
Cuentas por pagar comerciales	17	12.462.188	9.506.927
Impuestos corrientes	18	300.899	149.353
Anticipos recibidos de clientes		501.476	1.077.770
Beneficios a los empleados	19	155.922	141.873
Pasivo por arrendamiento	12	46.505	-
Total pasivo corriente		23.157.686	15.633.534
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	15	6.746.621	5.403.878
Beneficios a los empleados	19	417.855	246.294
Pasivo por impuesto diferido	18	72.273	-
Pasivo por arrendamiento	12	100.847	-
Total pasivo no corriente		7.337.596	5.650.172
Total pasivo		30.495.282	21.283.706
Patrimonio			
Capital	21	2.946.527	2.946.527
Reservas	21	1.782.626	1.214.854
Resultados acumulados	21	(752.906)	906.496
Total patrimonio		3.976.247	5.067.877
Total pasivo y patrimonio		34.471.529	26.351.583



Sra. Maryury Alzamora
Gerente General

Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 55 son parte integral de los estados financieros.

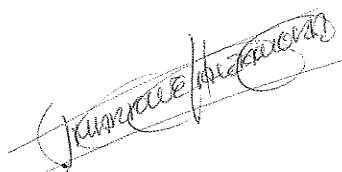
Corporación CFC S. A.

Estado de Resultados Integrales


Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2019	2018
Actividades ordinarias			
Ingresos por actividades ordinarias	22	8.289.861	5.872.210
Costos por operaciones	23	(4.353.025)	(3.893.844)
Resultado bruto		3.936.836	1.978.366
Gastos de administración	24	(3.512.400)	(4.082.323)
Gastos financieros	26	(1.645.298)	(895.099)
Resultado operacional		(1.220.862)	(2.999.056)
Otros ingresos	27	2.463.432	3.976.198
Otros egresos		(698.934)	(524.403)
Resultado antes de impuesto a la renta		543.636	452.739
Gasto por impuesto a la renta			
Corriente	18	(216.820)	(102.133)
Diferido	18	(82.539)	469.518
Utilidad neta del año		244.277	820.124
Otros resultados integrales			
Beneficios a los empleados	19	(186.665)	-
Valuación de inversiones		(661.733)	-
Resultado integral del año		(604.121)	820.124
Utilidad por acción	21	0,06	0,27



Sra. Maryury Alzamora
Gerente General



Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 55 son parte integral de los estados financieros.

Corporación CFC S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Reservas				Resultados acumulados					
		Reserva legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Total	Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018, restablecido	2,525,856	1,181,782	420,671	216,533	1,818,986	(1,407,333)	-	1,196,057	330,720	119,444	4,464,286
Aumento de capital según Reforma a la Escritura del 19 de febrero de 2018:	420,671	-	(420,671)	-	(420,671)	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	33,072	-	-	33,072	-	-	-	(33,072)	(33,072)	-
Superávit de dividendos de accionistas	-	-	-	(216,533)	(216,533)	-	-	-	-	-	(216,533)
Apropiación dividendos	-	-	-	-	-	-	-	297,648	(297,648)	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	-	820,124	820,124	820,124
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,946,527	1,214,854	-	-	1,214,854	(1,407,333)	-	1,493,705	820,124	906,496	5,067,877
Según resolución del Acta de Junta General de Accionistas del 19 de abril de 2019:											
Apropiación de reserva facultativa	-	-	485,760	-	485,760	-	-	(485,760)	-	(485,760)	-
Apropiación de reserva legal	-	82,012	-	-	82,012	-	-	(82,012)	-	(82,012)	-
Ajuste impuesto renta diferido - ORI Actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	57,635	57,635	57,635
Ajuste impuesto renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	4,856	4,856	4,856
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(550,000)	(550,000)	(550,000)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(848,398)	-	244,277	(604,121)	(604,121)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,946,527	1,296,866	485,760	-	1,782,626	(1,407,333)	(848,398)	925,933	576,892	(752,906)	3,976,247

Sra. Maryury Alzamora
Gerente General

Sr. Carlos Guerrero
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 55 son parte integral de los estados financieros.

Corporación CFC S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

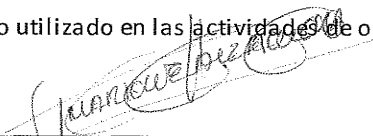
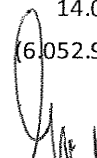
Estado de flujo de efectivo	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Recibido de inversiones al vencimiento (por negociar)	52.058.762	61.730.854
Recibido de inversiones al vencimiento (cobranza administrativa)	82.999.885	88.692.981
Otros cobros	918.595	412.568
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(5.694.119)	(5.758.434)
Pagos comerciales (concesionarios, seguros y trámites)	(75.438.391)	(53.492.704)
Pago por cesión de cartera y anticipos	(55.335.896)	(89.401.550)
Pago empleados	(1.523.880)	(1.647.841)
Impuesto a la renta pagado, neto	(104.264)	(179.545)
Intereses y otros gastos financieros	(1.592.607)	(862.079)
Otros pagos relativos a la actividad	(2.341.010)	(145.997)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(6.052.925)	(651.747)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, muebles y equipos	(6.067)	(7.493)
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	(12.117)	(27)
Inversiones en acciones	(3.000.000)	(100.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3.018.184)	(107.520)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	4.971.801	775.504
Aportes titularización cartera	4.978.440	-
Pagos efectuados por arrendamiento	(58.810)	-
Obligaciones con terceros	(824.500)	120.000
Dividendos pagados	(550.000)	-
Pago obligaciones laborales	(1.700)	(3.390)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	8.515.231	892.114
Variación del efectivo en caja y bancos	(555.878)	132.847
Caja y bancos al inicio del año	1.310.401	1.177.554
Caja y bancos al final del año	754.523	1.310.401

Corporación CFC S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2019	2018
Otro resultado integral	(604.121)	820.124
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Ajuste en inversiones en acciones (VPP)	181.368	(3.215.365)
Valuación de inversiones	661.733	-
Baja de cuentas por cobrar	-	1.200.858
Impuesto a la renta diferido	82.539	(469.518)
Provisión de ingresos	123.298	(137.274)
Avalúo de terrenos	-	131.314
Impuesto a la renta corriente	216.820	102.132
Participación trabajadores	95.936	79.895
Provisión de intereses	40.584	33.019
Otros resultados integrales	186.665	-
Jubilación patronal y desahucio	67.426	25.165
Amortización activo por derecho de uso	48.527	-
Costo financiero por arrendamiento	14.630	-
Efectos de cartera propia	(363.361)	7.089
Depreciación de propiedad, muebles y equipo	13.228	6.740
Efectos cartera para recuperación	(419.262)	-
Efectos sustitución de cartera	33.081	-
Efecto valuación de titularización	(272.504)	-
Recuperación por terminación de contratos	(375.112)	(2.635)
Cambios netos en activos aumento /disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	(128.851)	216.726
Inversiones mantenidas al vencimiento (por negociar)	82.999.885	88.692.980
Inversiones mantenidas al vencimiento (cobranza administrativa)	44.070.364	55.789.081
Otras cuentas por cobrar	(141.600)	687.042
Otros activos	(1.879.207)	132.572
Cambios netos en pasivos aumento / disminución:		
Obligaciones por cesión de cartera y anticipo a clientes	(54.818.081)	(90.040.467)
Cuentas por pagar comerciales	(75.835.685)	(54.395.805)
Impuestos corrientes	(65.274)	(218.037)
Beneficios a los empleados	14.049	(97.383)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(6.052.925)	(651.747)
		
Sra. Maryury Alzamora Gerente General		Sr. Carlos Guerrero Contador General

Las notas en las páginas 7 a 55 son parte integral de los estados financieros.