

AFCAPITAL S. A.

Informe del Auditor Independiente

**Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información
Financiera - NIIF.**

Por los periodos terminados

al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los estados financieros y políticas contables

Abreviaturas usadas

US\$ - Dolares estadounidense

NIF – Normas Internacionales de Información Financiera

RUC – Registro Unico de Contribuyente

SRI – Servicios de Rentas Internas

IESS – Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de
AFCAPITAL S. A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2020

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

1.- Opinión

- 1.1.** Hemos auditado los estados financieros de la compañía AFCAPITAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera por el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 1.2.** En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía AFCAPITAL S.A. al 31 de diciembre del 2019 así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Bases de nuestra opinión

- 2.1.** Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describe más adelante en la sección de "Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe.
- 2.2.** Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador.
- 2.3.** Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de
AFCAPITAL S. A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2020

3. Asuntos claves de la auditoría

3.1. *Los asuntos claves de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, fueran los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formular nuestra opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.*

4. Responsabilidades de la administración y los accionistas en relación con los Estados Financieros.

4.1. *La administración de AFCAPITAL S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considera necesaria para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error,*

4.2. *En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no existe otra alternativa realista*

4.3. *Los accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.*

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de
AFCAPITAL S. A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2020

**5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de la
estados financieros**

- 5.1. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros
- 5.2. Como parte de la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIIF para PYMES), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
 - Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de
AFCAPITAL S. A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2020

- *Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.*
- *Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de la auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada.*

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

- *Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.*

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de
AFCAPITAL S. A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2020

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

*La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **AFCAPITAL S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado*

Atentamente

Ing. ENRIQUE CASTILLO QUIÑONEZ
SCV - RNAE N° 929
GUAYAQUIL - ECUADOR

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

NOTAS

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTE

		2019	2018
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	1.431.943	1.020.658
Cuentas por Cobrar	4	2.111.070	5.653.955
Partes Relacionadas	5	3.077.498	489.176
Activos por Impuestos Corrientes	6	40.202	36.882
Otros Activos financieros	7	663	565
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.661.375	7.201.237

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad Planta y Equipo		137.617	110.537
Menos Depreciación Acumulada		-50.874	-32.227
TOTAL PROPIEDAD PLANTA y EQUIPOS	8	86.743	78.310
Cuentas x Cobrar L. P.	9	1.207.453	0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.294.197	78.310

TOTAL DEL ACTIVO

7.955.572 7.279.547

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Entidades Financieras	10	20.635	0
Cuentas por Pagar	11	7.400.279	6.868.093
Prov. Ctes. Beneficios Empleados	12	9.237	0
Otras Ctas x Pagar	13	472.292	386.736
Partes Relacionadas	14	14.871	0
Pasivos por Impuestos Corrientes	15	17.217	0
15% Participación Trabajadores	16	1.480	2.224
Impuesto a la Renta Presente Ejercicio	17	2.285	1.317
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7.938.295	7.268.369

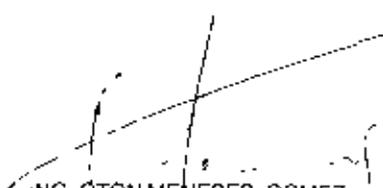
PATRIMONIO

Capital Social		800	800
Reserva Legal		2.237	2.237
Resultado Acumulado Ejerc. Anter		8.140	6.853
Resultado del ejercicio		6.100	1.287
Total Patrimonio de accionista	18	17.277	11.177

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

7.955.572 7.279.546

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

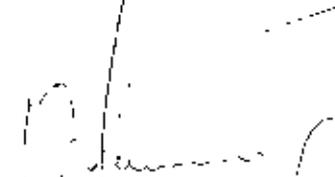

ING OTON MENESES GOMEZ
 Representante Legal
 C.I. 0906414164


CPA KLEBER FRANCO
 Contador General
 RUC 091379471-5

WFCAPITAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Notas	2019	2018
INGRESOS			
SERVICIOS PRESTADO		83 888	
UTILIDAD POR COMPRA DE CARTERA		893 127	
Utilidad en venta de activo fijos		0	
INGRESOS FINANCIEROS		169 913	
Utilidad Bruta	19	1.146.928	1.
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		224 435	
UTILIDAD EN OPERACIÓN		922.493	
OTROS EGRESOS			
Gastos Financieros		912 629	
Otros Egresos		912 629	
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTO		9.864	
5% participacion trabajadores		1 490	
UTILIDAD PAGO IMP. RENTA		8.385	

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros


OTON MENESES GOMEZ
 Representante Legal
 CI 0906414164


KLEBER FRANCO
 Contador General
 RUC 891379471-5

AFCAPITAL S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (En Dólares Americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADOS	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO FINAL AÑO 2018	800	2.237	6.853	1.287	11.177
Transferencia a Utilidades acumuladas ejercicio anterior			1.287	-1.287	0
Resultados presente ejercicio				6.100	6.100
SALDO FINAL AÑO 2019	800	2.237	8.140	6.100	17.277

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.

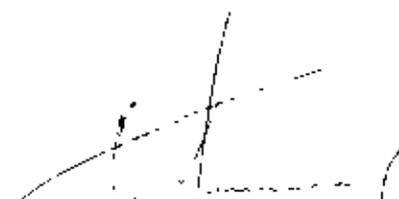
NOTA 18

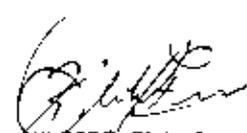

ING OSCAR MENESES GOMEZ
 Representante Legal
 C.I. 09.064.14184


CPA. KLEBER FRANCO
 Contador General
 RUC 091379471-5

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
EN DOLARES E.U.A.**

	2019	2018
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	894,038	-1,198.5
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	456,955	2,099.0
Otros ingresos (gastos) neto	-912,629	-776.7
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operacion	438,355	123.7
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	-27,080	-63.4
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	-27,080	-83.4
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Disminución (aumento) en inversiones temporales	560,000	-260.0
Otros		-6.0
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación	560,000	-266.0
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO Y LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	971,285	-225.7
Saldo al inicio del año	460,658	666.3
SALDO DEL AÑO	1,431,943	460.6
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	6,100	14.8
Depreciación de propiedades - costo de ventas	18,647	18.5
Cambios en activos y pasivos		
Recepciones por cobrar comerciales	3,542,865	-2,239.6
Recepciones por cobrar	-3,418	-14.6
Otros activos corrientes	-3,795,775	12.3
Recepciones por pagar	532,186	2,033.5
Obligaciones Bancarias	20,635	
Anticipación de utilidades por pagar	-745	2.1
Impuesto a la renta por pagar del año	-9,032	1.2
Gastos acumulados	126,861	295.2
Otros ajustes	432,265	108.9
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operacion	438,355	123.7


ING. EDSON MÉNDEZ GÓMEZ
 Representante Legal


KLEBER FRANCO
 Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida el 8 de diciembre de 2004, ante el Notario Público Décimo Séptimo, Ab. Nelso, Gustavo Cañarte Arboleda del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de diciembre de 2004 como Compañía Limitada. La dirección registrada de la compañía es Av. 9 de Octubre N° 100, piso 30 del Edificio La Previsora, y Malecón Simón Bolívar, Guayaquil-Ecuador. Su objetivo es la prestación de servicios profesionales de consultoría financiero e inversiones, su capital inicial fue de cuatrocientos dólares (US\$ 400 -), dividido en 400 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El 6 de agosto del 2008, ante el Ab. Alexis Aguirre Alomía, Notario Público Suplente Décimo Sexto de cantón Guayaquil se inscribió el cambio de denominación y objeto social de Compañía AFCAPITAL Consultora Cía Ltda a AFCAPITAL S.A., incrementándose el capital en cuatrocientos dólares (US\$ 400.-) el que asciende a ochocientos (US\$ 800.-) dólares de los Estados Unidos de América.

Se dedica a la compra de Cartera, recibe facturas emitidas por sus clientes y entrega a cambio efectivo cobrando por su intermediación la comisión del 12%, recibiendo como garantías cheques de los clientes de la cartera (facturas). Esta actividad es el principal fuente de ingreso del negocio.

Los estados financieros de AFCAPITAL S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, fueron autorizados y aprobados por la gerencia y por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2020.

Situación económica del país:

El país, en marzo del 2019 consiguió del Fondo Monetario Internacional un acuerdo para brindar apoyo a las políticas económicas del gobierno relacionadas al Plan de Prosperidad 2018 -2019. Simultáneamente varias instituciones internacionales, entre ellas, el Banco Mundial ofrecieron apoyo financiero por el monto de US\$ 10 000 millones. Por otra parte, el programa establecido con el FMI busca asegurar la sostenibilidad fiscal, fortalecer la dolarización, atraer la inversión privada, sosteniendo la protección de los grupos más vulnerable de la sociedad.

Luego de la revisión de las políticas monetarias del Ecuador, el FMI ratificó que el País cumplió los avances acordados en junio del 2019 por lo que el Directorio del Banco Mundial concedió un primer desembolso enfocado al Préstamo para Políticas de Desarrollo.

Por su parte, el gobierno sigue implementando importantes reformas dirigidos a mejorar el manejo de las finanzas públicas, como es la reducción del gasto fiscal, limitar el financiamiento por parte del Banco Central al sector público, atraer la inversión en el sector petrolero, con esto se quiere lograr la integración con los mercados globales. Se espera la implementación de medidas que permitan la mejora de la caja fiscal y la estabilización de la economía con el fin de impulsar el crecimiento económico del país. La administración de la compañía estimó que, pese a la situación económica del país, la empresa no se vio afectada.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan en la continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estados financieros.

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de las estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de las aplicaciones de las políticas contables de la Compañía. La Compañía ha utilizado en los presentes estados financieros estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

La Compañía no presenta subsidiarias o filiales, sus estados financieros son presentados en función del dólar de los Estados Unidos de América, adoptados por el Ecuador desde enero del año 2000.

El Sistema Contable actual que posee la compañía es el adecuado, información contable que es confiable con las cifras que presenta los estados financieros, el nombre del Programa Contable es "Fénix Small E (Visualfox Pro)".

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

Representan el efectivo disponible y depósitos en bancos locales, de libre disponibilidad.

Activos y Pasivos Financieros

Se reconocen los activos y pasivos financieros conforme a las NIIF para las PYMES, siguiendo la política de instrumentos financieros básicos según la Sección 11, párrafo 11.8 y 11 en el momento que se adquieren los derechos contractuales.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Se originan por la compra de cartera (facturas comerciales), recibiendo como garantía cheques, acogiendo a cambio una comisión por la gestión de cobro, siendo su principal fuente de ingreso y se dan de baja cuando han sido cancelados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales las integran las cuentas de Clientes, las provisiones para incobrable y los préstamos a empleados.

Cuentas por Cobrar Relacionadas

Cuenta que está conformada por partes relacionadas y que tienen que ver con el giro o actividad del negocio de la compañía

Activos por Impuestos Corrientes

El Activo por Impuesto Corriente comprende Retenciones de IVA que le han realizado a la entidad, el saldo a favor del Impuesto a la Renta y los Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponer de beneficios fiscales futuros al compensar dichas diferencias

Otros Activos Financieros

Esta integrada principalmente por el saldo de la de la cuenta Programas y Licencias y Otros Activos

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, Planta y Equipo.-

La propiedad, planta y equipo de la compañía está integrada por activos tangibles depreciables. La Compañía registra la P. P. E al costo histórico.

El componente de la Propiedad Planta y Equipo de la Compañía lo constituye los Muebles y Enseres, los Equipos de Oficinas y de Computo, de las Instalaciones y de los Vehículos.

Los activos depreciables están registrados al costo, las adiciones son registradas a su costo de adquisición, la depreciación se realiza aplicando el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejoras, son capitalizados

La P. P. E son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Computacion	33.33 %
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Los constituyen los saldos de las cuentas que se espera su recuperación a un plazo mayor de un año, esté constituida de las Cuentas por Cobrar Comerciales y Cuentas por Cobrar Relacionadas

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado.

Cuentas por pagar Entidades Financieras

Está constituido por el financiamiento del Banco de Guayaquil en compra de vehículo para uso de la Compañía.

Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago a proveedores locales en el curso ordinario del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos, se clasifican como pasivos corrientes; de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen a su valor nominal y generan intereses. Al final del periodo, se efectúa una re liquidación entre el total de los cheques recibidos como garantía y los valores depositados, por lo que se procede a devolver el valor excedente, si lo hubiere.

La compra de la cartera de crédito es efectuada con tasas de descuento que bordean el 12%, que es definitiva es la comisión que gana la compañía por la intermediación de cobranza.

Provisiones de Beneficios de Ley

Los registros realizados conforme a las NIIF para las PYME, Sección 28 Beneficios a los Empleados, integran las provisiones de beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes establecidas en el Código de Trabajo, componiendo también la obligación con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Otras Cuentas por Pagar

Esta integrada de remanentes de obligaciones que se esperan cancelar dentro de un año a diferentes proveedores locales.

Partes Relacionadas

Está conformada por obligaciones con partes relacionadas a corto plazo, se espera cancelar las acreencias en menos de un año.

Obligaciones con la Administración Tributaria

Está integrado este grupo por impuesto retenido, los que serán cancelados en el mes siguiente.

Participación de los trabajadores en las utilidades

La compañía registró al cierre del ejercicio económico 2019 el valor de US\$ 1.480 que por Ley les corresponde a los empleados en la participación de las utilidades.

Provisión para impuesto a la renta

Registra la provisión del impuesto a la renta que la compañía asume por el ejercicio económico 2019.

Pasivos no Corrientes

La compañía no registra pasivos a largo plazo de:

Provisión por desahucio y Jubilación Patronal

La Compañía no ha realizado las provisiones de acuerdo a la NIIF para PYMES, Sección 28.1 (b) que se pagan al empleado cuando ha prestado servicios a la entidad a cambio del cual se crea el derecho de recibir pagos en el futuro. La compañía prevé efectuar esta provisión para el año 2020 para el personal, contratando para ello a un Matemático para la obtención del Cálculo Actuarial.

Reserva legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se deben segregarse por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito; la reserva legal al cierre del ejercicio económico auditado supera el capital en 179,6%

Ingresos por Ventas y sus respectivos Costos

Los ingresos se reconocen cuando los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el método de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos por concepto de comisión son reconocidos cuando se genera la transacción y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde al efectivo y los depósitos en los bancos locales de libre disponibilidad, como también en el exterior en Bank St. Georges, los que se visualizan en el cuadro siguiente.

CONCEPTO	2019	2018
Caja	80	80
Banco Internacional	383.380	139.995
Banco Promerica	426.546	146.175
Bank St. Georges	578.168	173.495
Banco de Guayaquil	41.769	913
Inversiones a corto Plazo	0	560.000
Total Efectivo y Equivalente Efectivo	1.431.943	1.028.658

La Compañía se ha abstenido de realizar inversión en el St. Georges Bank de la República de Panamá en el ejercicio analizado, datos que se exponen en el cuadro precedente.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Como efecto de la compra de cartera (facturas), la compañía recibe como contragarantía cheques que se cobrados según lo acordado con el CLIENTE, estos cheques cubren el 100% de la operación de cartera.

Los préstamos a empleados es el remanente pendiente de cobro a un empleado administrativo

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cartera está constituida así:

CONCEPTO	2019	2018
Clientes	2.116.137	1.441.353
Otras Ctas x Cobrar	0	4.217.923
Provision Ctas Incobrables	(8.204)	-8.204
Ctas x Cob Empleados	3.137	2.884
TOTAL CTAS x COBRAR	2.111.878	5.853.956

5.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El saldo de la cuenta por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituida así:

CONCEPTO	2019	2018
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3.077.498	489.176
TOTAL CUENTAS x COB. RELACIONADAS	3.877.498	489.176

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Integran este grupo los valores por créditos tributarios pagados en impuestos de rentas incurridos en el giro del negocio, así como anticipo impuesto a la renta de años anteriores.

CONCEPTO	2019	2018
Retención de Iva	1.709	4.525
Saldo a favor Impuesto a la Renta	21.041	15.639
Impuestos Diferidos	17.452	18.718
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	40.282	36.882

7.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de la cuenta Otros Activos no Financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituida así:

CONCEPTO	2019	2018
Otros Activos	663	565
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	663	565

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los activos depreciables se registran en libros al costo de mercado. Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se detallan a continuación

CONCEPTO	SALDO AL 31-dic-18	BAJA-VENTAS		SALDO AL 31-dic-19
		ADICIONES	AJUSTES	
ACTIVO DEPRECIABLE	110.537			137.617
Muebles y Enseres	8.177	0	0	8.177
Equipos de Oficina	1.213	1.196		2.409
Equipos de Computación	8.442	0		8.442
Vehiculos	82.407	25.883,93		108.291
Instalaciones	10.298	0		10.298
DEPRECIACION ACUMULADA	-32.227		18.647	-50.874
ACTIVO FIJOS	78.310			86.743

9.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El saldo de la Cuenta por Cobrar a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue.

CONCEPTO	2019	2018
Cuentas x Cobrar L. P.	1.207.453	0
TOTAL CTAS. x COBRAR LARGO PLAZO	1.207.453	0

LOS PASIVOS CORRIENTES LO INTEGRAN

10.- FINANCIAMIENTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La entidad obtuvo financiamiento del Banco de Guayaquil en la adquisición de un Vehículo para uso de oficina, saldo que se visualiza en cuadro siguiente

CONCEPTO	2019	2018
Entidades Financieras	20.635	0
TOTAL SALDO CON ENTIDAD FINANCIERA	20.635	0

11.- CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 esta cuenta ha tenido un incremento del 7,75%. básicamente representa los recursos obtenidos para el giro del negocio

CONCEPTO	2019	2018
Ctas. x Pagar - Préstamos	7.480.278	6.868.093
TOTAL FINANCIAMIENTO FINANCIERO	7.400.279	6.868.093

12.- PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS

La obligación con los trabajadores esta compuesta de los siguientes beneficios

CONCEPTO	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	\$1 996	\$2 319
Vacaciones	\$5 453	\$5 148
Aportaciones al IEES	\$1 474	\$17 878
Fondo de Reserva	\$314	\$113
TOTAL PROVISIONES EMPLEADOS	\$9.2387	\$25.459

13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue.

CONCEPTO	2019	2018
Vanas Cuentas x Pagar	472 292	345 813
TOTAL OTRAS CUENTAS x PAGAR	472.292	345.813

14.- PARTES RELACIONADAS

Las acreencias con las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 se detallan a continuación.

CONCEPTO	2019	2018
Partes Relacionadas	14 871	
TOTAL PARTES RELC. ACREEDOR	14.871	0

15 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Está integrado este grupo por impuesto retenido de IVA e Impuestos Renta, la que serán canceladas en el mes siguiente

CONCEPTO	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado	15 198	12 965
Retenciones en la Fuente	2 019	2 498
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTE	17 217	15.464

18.- 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

Las utilidades a repartir a los empleados por las utilidades del año 2019 se visualizan en cuadro siguiente

CONCEPTO	2019	2018
15% participación Trabajadores	1 480	2 224
TOTAL 15% PARTICIPACION TRABAJ.	1.480	2.224

17.- PROVISIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

La compañía realizó la provisión del impuesto a la renta en el ejercicio auditado, monto que de US\$ 2.285

CONCEPTO	2019	2018
Impuesto a la Renta x Pag.	2.285	11.317
TOTAL IMPTO. A CANCELAR	2.285	11.317

18.- PATRIMONIO DE LA COMPAÑÍA

El patrimonio de la Compañía está integrado por el Capital Social inicial, la Reserva Legal realizada periódicamente de acuerdo a lo que establece la Ley de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de los Resultados Acumulados de ejercicios anteriores y de la utilidad del año auditado después de participación trabajadores y el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico 2019

CONCEPTO	2019	2018
Capital Social	800	800
Reserva Legal	2.237	2.237
Resultado Acumulado Ejercicio. Anterior	8.140	6.853
Resultado del ejercicio	6.100	1.287
Total Patrimonio de accionista	17.277	11.177

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	2019	2018
INGRESOS		
UTILIDAD COMPRA CARTERA	1.146.928	1.028.780
TOTAL INGRESOS	1.146.928	1.028.780
GASTOS ADMINISTRACIÓN y VENTAS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	224.435,35	237.213
TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN y VENTAS	922.493	791.567
GASTOS FINANCIEROS	912.628,68	776.739
UTILIDAD DE OPERACIÓN	9.864	14.828

La compañía al 31 de diciembre del 2019, registro activos totales por US\$ 7.938.295 rompiendo una de los parámetros que le obligaban a aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y, sin embargo de acuerdo al Artículo Segundo de la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-009 del 16 de agosto del 2019, es opcional aplicar las NIIF

Valores , por lo tanto la empresa AFCAPITAL S.A. decidió continuar aplicando las NIIF para PYMES”

EVENTOS SUBSECUENTES

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos que

En Ecuador a mediados de marzo del 2020, tras el anuncio de la Pandemia del Corona Virus 2019 (COVID-19) por parte de la Organización Mundial de la salud OMS, el Gobierno Local decreto el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria estas condiciones sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en general, por lo cual las compañías deberán realizar una planificación acorde a su actividad, sector en que se desenvuelve, y la realidad del país. A la fecha de este informe, la Gerencia esta trabajando en la estrategias a seguir sobre el impacto de esta situación