Guayaquil, 23 de abril del 2018

AFCAPITAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida mediante escritura el 8 de diciembre de 2004, ante el Notario Público Décimo Séptimo, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de diciembre del 2004 como Compañía Limitada de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil 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.

Mediante escritura pública del 6 de agosto del 2008, ante el Ab. Alexis Aguirre Alomia, Notario Público Suplente Décimo Sexto del cantón Guayaquil, se inscribió el cambio de denominación y objeto social de Compañía Afcapital Consultora Cía. Ltda. a AFCAPITAL S.A.; se incremento el capital en cuatrocientos dólares (US$ 400.-) quedando el monto de ochocientos (US$ 800.-) dólares de los Estados Unidos de América.

B.- OPERACIONES:

Sus principales operaciones son:

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 la principal fuete de ingreso del negocio

.

C.- RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF para PYMES, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de America y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

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 En (Visualfox Pro)".

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

Representan el efectivo disponible y depósitos en banco, de libre disponibilidad; así como también una inversión a corto plazo en una institución financiera del exterior.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales se originan por la compra de cartera (facturas comerciales), recibiendo como garantía cheques, recibiendo 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 incobrables 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.

Otras Cuentas por Cobrar

Está integrada principalmente por el saldo de los gastos diferidos, del crédito tributario a favor de la compañía, tanto de IVA como de Impuesto a la Renta, así como también del anticipo de impuesto a la renta.

Propiedades, Planta y Equipo.-

La propiedad, planta y equipo de la compañía está integrada por activos tangibles depreciables.

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.

El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales

Edificios	5 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Computación	33,33 %
Instalaciones	10%

Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago a proveedores locales que concedieron recursos para el desarrollo de la actividad de la compañía. 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.

Otras Cuentas por Pagar

Está integrado este grupo contiene el IVA e Impuestos a la renta retenido, las que serán canceladas en el mes siguiente.

La integran también las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y las provisiones de beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y finalmente otras cuentas por pagar

Participación de los trabajadores en las utilidades

La compañía registró al cierre del ejercicio económico 2017 lo que por Ley le 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 2017

Provisión por desahucio y Jubilación Patronal

La compañía prevé efectuar esta provisión para el año 2018 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 segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito, esta reserva no se realizó en el ejercicio económico auditado.

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. Las ingresos por concepto de comisión son reconocidas cuando se genera la transacción y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

D.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde al efectivo y los depósitos en los bancos locales de libre disponibilidad, los que se visualizan en el cuadro siguiente:

Efectivo y Equivalente de Efectivo	2017	2016
Caja	80	80,00
Banco Internacional	228.992	543.394
Banco Promerica	242.869	377.101
Bank St. Georges	213.629	283.807
Banco de Guayaquil	822	6.253
NOTA 3	**686.392**	**1.210.635**

E.- INVERCIONES A CORTO PLAZO

Corresponde a inversión realizada en el St. Georges Bank de la República de Panamá, datos que se exponen en el cuadro siguiente

INVERSIONES REALIZADAS EN ST. GEORGE BANK

Certificado N°	FECHA		VALOR	TASA %
	INICIO	VCMTO.		
203000870	26/07/2017	23/01/2018	200.000	3
203000934	11/10/2017	11/04/2018	100.000	3
TOTAL INVERSION			**300.000**	

F.- CUENTAS POR COBRAR

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

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 en definitiva es la comisión que gana la compañía por la intermediación de cobranza.

La cartera de crédito es recuperable, por esta razón en el presente ejercicio no se ha incrementado la provisión para incobrables.

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

Al 31 de diciembre del 2017 la cartera está constituida así.

CTAS y DOC x COBRAR	2017	2016
Clientes	3'421.376	914.576
Provisión Ctas Incobrables	-8.054	-8.054
Ctas x Cob Empleados	1.136,51	503
NOTA 4	***3.414.459***	***907.026***

De la cartera de clientes de US$ 3'421.376 se analizó el 65% equivalente a US$ 2'326.536, cartera que guarda conformidad en cuanto a su exigibilidad.

G. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El saldo de las cuentas relacionadas en el ejercicio económico se incremento en 1.601% en relación al año anterior

CONCEPTO	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	501.486	313
NOTA 5	**501.486**	**313**

H. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Integran este grupo los valores por créditos tributarios pagados en IVA e IR incurridos en el giro del negocio, así como anticipo impuesto a la renta de años anteriores, cifra que suman US$ 22.281.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2017	2016
Gastos Diferidos	236	236
Impuestos y Retenciones	22.281	19.796
Programas y Licencias	178	178
Otros Activos	150,00	150
NOTA 6	***22.845***	***20.361***

I. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se detallan a continuación:

CONCEPTO	SALDO AL 31-dic-16	BAJA-VENTAS		SALDO AL 31-dic-17
		ADICIONES	AJUSTES	
ACTIVO DEPRECIABLE	101.366			101.496
MUEBLES Y ENSERES	7 779	0	0	7.779
EQUIPOS DE OFICINA	948	0	0	948
EQUIPOS DE COMPUTACION	8.312	130	0	8.442
VEHICULOS	74.029	0	0	74.029
INSTALACIONES	10.298	1 716	1.716	10.298
DEPRECIACION ACUMULADA	**-82.656**	**0**	**4.025**	**-86.681**
ACTIVO FIJOS	**18.710**			**14.815**

Los activos depreciables se registran en libros al costo de mercado. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce contra cuentas de resultados.

J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta ha tenido un incremento del 658,7%, básicamente representa los recursos obtenidos para el giro del negocio.

CUENTAS por PAGAR	2017	2016
Ctas x Pagar.- Préstamos	4.834.496	637.154
NOTA 8	***4.834.496***	***637.154***

De las cuentas por pagar de US$ 4´834.496 se analizó el 68% equivalente a US$ 3´287.457 acreencias que son canceladas en el momento que vencen.

K.- PASIVOS ACUMULADOS (Otras Cuentas por Pagar)

Agrupa las retenciones de IVA e Impuesto a la renta por cancelar en el mes inmediato posterior a su recaudo, productos de las percepciones en el mes de diciembre del 2017 suman US$ 11 727

Se adicionan también a este grupo los beneficios sociales de las personas que laboran aun en la compañía, monto que suma US$ 18 726.

Finalmente integra este grupo la cuenta Varias Cuentas por Pagar por el monto de US$ 61.009

OTRAS CTAS x PAGAR	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado	8.977	11 123
Retenciones en la Fuente	2.750	1.653
IESS por Pagar	12.190	184
Obligaciones Beneficios Empleados	6.536	5.201
Varias Ctas x Pagar	61.009	267
NOTA 9	**91.462**	**18.428**

L.- PARTICIPACION DEL 15% DE LAS UTILIDADES DE LOS TRABAJADORES

La compañía separó de las utilidades obtenidas antes la conciliación tributaria el valor de US$ 119,20 para la repartición del 15% de las Utilidades a los Trabajadores.

CONCEPTO	2017	2016
15% participación Trabajadores	119,20	1.668
NOTA 11	**119,20**	**1.668**

Provisión por desahucio y Jubilación Patronal

En el ejercicio económico auditado, la compañía no realizó la provisión por desahucio y jubilación patronal, prevé efectuar esta provisión para el año 2018, contratando para ello a un Matemático para la obtención del Cálculo Actuarial

M.- PROVISON PARA IMPUESTO A LA RENTA

La compañía realizó la provisión del impuesto a la renta en el ejercicio auditado, monto que de US$ 10.073 -

CONCEPTO	2017	2016
Impuesto a la Renta x Pag.	10.073	8.508,02
NOTA 10	10.073	8.508

N. PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en marzo 29 del 2017 acordó que de los resultados obtenidos en el año 2016, no se distribuyan y que se mantengan en las cuentas de Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores, el patrimonio al cierre del ejercicio económico 2017 se compone de la siguiente manera.

Capital Social	800	800
Reserva Legal	2.237	2.237
Resultado Acumulado Ejerc. Anter.	10.207	9.266
Resultado del ejercicio	-9.398	941
Total Patrimonio de accionista	**3.846**	**13.244**

La Reserva Legal de la compañía está excedida en un 180% en relación al capital social de la compañía, por lo que guarda conformidad a lo requerido por la ley de compañías.

O. GASTOS DE PRODUCCION, ADMINISTRACION Y VENTAS

	2.017	2.016
INGRESOS		
UTILIDAD COMPRA CARTERA	*883.278,49*	*731.152*
TOTAL INGRESOS	*883.278*	*731.152*
GASTOS ADMINISTRACION y VENTAS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	*197.564,70*	*205.393*
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION y VENTAS	***685.714***	***525.759***
GASTOS FINANCIEROS	695.111,63	524.818
UTILIDAD DE OPERACIÓN	***-9.398***	***941***

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y a la fecha de este informe, no se presentaron hechos relevantes de comentar.

AFCAPITAL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS		
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE		**2017**	**2016**
Efectivo y Equivalente de Efectivo	D	686.392	1.210.635
Inversiones a Corto plazo	E	300.000	200.000
Cuentas por Cobrar	F	3.414.459	907.026
Partes Relacionadas	G	501.486	313
Otras Cuentas por Cobrar	H	22.845	20.361
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**4.925.182**	**2.338.335**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	I	101.496	101.366
Menos Depreciación Acumulada		-86.681	-82.656
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**14.815**	**18.710**
TOTAL DEL ACTIVO		**4.939.997**	**2.357.045**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	J	4.834.496	637.154
Otras Cuentas por Pagar	K	91.462	18.428
15% Participación Trabajadores	L	119	1.668
Impuesto a la Renta Presente Ejercicio	M	10.073	8.508
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**4.936.150**	**665.757**
PASIVOS NO CORRIENTES		**0**	**1.678.044**
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar no Corrientes		*0*	1.678.044
PATRIMONIO	N		
Capital Social		800	800
Reserva Legal		2.237	2.237
Resultado Acumulado Ejerc. Anter.		10.207	9.266
Resultado del ejercicio		-9.398	941
Total Patrimonio de accionista		**3.846**	**13.244**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**4.939.997**	**2.357.045**
DIFERENCIA		**0**	**0**

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

ING. OTON MENESES GOMEZ
Representante Legal
CI. 0906414164

CPA. KLEBER FRANCO
Contador General
RUC 091379471-5

AFCAPITAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Notas	2.017	2.016
INGRESOS			
SERVICIOS PRESTADO		92.891	0
UTILIDAD POR COMPRA DE CARTERA		746.883	731 152
INGRESOS FINANCIEROS		43.505	0
Utilidad Bruta	**13**	**883.278**	**731.152**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		197.565	205.393
UTILIDAD EN OPERACIÓN		685.714	525.759
OTROS EGRESOS			
Gastos Financieros		695.112	524.818
Otros Egresos			
SUMA DE OTROS INGRESOS/EGRESOS		**695.111,63**	**524.817,59**
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTO		**-9.398**	**941**

15% Participación Trabajadores

Utilidad antes del Impuesto a la Renta

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. OTON MENESES GOMEZ
Representante Legal
CI. 0906414164

CPA. KLEBER FRANCO
Contador General
RUC 091379471-5

AFCAPITAL S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORT. FUT. CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL INICIO DEL AÑO 2016	800		2.237	9.266	941	13.244
Transferencia resultado ejercicio anterior				941,00	-941,00	0,00
REG. PROVISION IR Y PT 2015						0,00
REG PAGO IR RENTA 2015 SALDO A FAVOR						0,00
Pérdida del ejercicio 2017					-9.398,00	-9.398,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2017	**800**	**0**	**2.237**	**10.207**	**-9.398**	**3.846**

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

ING. OTON MENESES GOMEZ
Representante Legal
CI. 0906414164

CPA. KLEBER FRANCO
Contador General
RUC 091379471-5

AFCAPITAL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
DOLARES COMPLETOS

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	(2.125.327)
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	2.386.133
Otros ingresos (gastos), neto	(684.919)
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	(424.114)
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	(130)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	(130)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Disminución (aumento) en inversiones temporales	(100.000)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación	(100.000)
EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Aumento (disminución) neta durante el año	(524.244)
Saldo al inicio del año	1.210.635
FINAL DEL AÑO	**686.392**

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(9.398)
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación de propiedades - costo de ventas	4.025
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	
Inventarios	
Gastos anticipados	
Otras cuentas por cobrar	(2.484)
Otros activos corrientes	(501 173)
Cuentas por pagar	4.197.342
Participación de utilidades por pagar	(1.548)
Impuesto a la renta por pagar del año	1.565
Gastos acumulados	73.034
Disminución deudas a L. P.	(1.678.044)
Total ajustes	(414.716)
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	(424.114)

ING. OTON MENESES GOMEZ
Representante Legal
CI. 0906414164

KLEBER FRANCO
Contador General
RUC 0913794715