Guayaquil, 29 de abril del 2019

**AFCAPITAL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1.- DESCRIPCIÓN 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 Alomía, 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 incrementó el capital en cuatrocientos dólares (US\$ 400.-) quedando el monto de ochocientos (US\$ 800.-) dólares de los Estados Unidos de América.

2.- 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 el principal fuente de ingreso del negocio

3.- RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros. -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América 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, 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 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 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 y de retenciones en la fuente.

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 al costo amortizado 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 2018 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 2018.

Provisión por desahucio y Jubilación Patronal

La compañía prevé efectuar esta provisión para el año 2019 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; 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. 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:

CONCEPTO	2018	2017
Caja	80	80
Banco Internacional	139.995	228.992
Banco Promerica	146.175	242.869
Bank St. Georges	173.495	213.629
Banco de Guayaquil	913	822
NOTA D	460.658	686.392

E.- INVERSIONES 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:

CONCEPTO	2018	2017
Inversión a Corto Plazo	560.000	300.000
NOTA E	560.000	300.000

INVERSIONES EN ST GEORGES BANK						
DOC #	FECHA DE...		TIEMPO	MONTO INVERSION	TASA INTERES	RENDIMIENTO
	INICIO	VCMTO.				
203000983	21-ago-18	18-feb-19	181	280.000	2,9584%	4.164,77
203000934	10-oct-18	8-abr-19	180	280.000	2,9584%	4.141,76
NOTA E				560.000		

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 provisión de la cartera de crédito en el presente ejercicio se ha incrementado en 1,86%; sin embargo, la empresa mantiene un litigio de cobranza con las Compañías Metálica S.A. COMPAMETA y CONCIVA por el monto de US\$ 157.388.-

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

Al 31 de diciembre del 2018 la cartera está constituida así:

CONCEPTO	2018	2017
Ciéntes	1.441.353	282.479
Otras Ctas x Cobrar	4.217.923	3.138.897
Provisión Ctas Incobrables	-8.204	-8.054
Ctas x Cob Empleados	2.884	1.137
NOTA F	5.653.955	3.414.459

De la cartera de clientes de US\$ 5'659.276 se analizó el 68% equivalente a US 3'848.307, cartera que guarda conformidad en cuanto a su exigibilidad.

G. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El saldo de las cuentas relacionadas en el ejercicio económico disminuyó en 2,45% en relación al año anterior

CONCEPTO	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	489.176	501.486
NOTA G	489.176	501.486

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\$ 37.447.

CONCEPTO	2018	2017
Gastos Diferidos	236	236
Impuestos y Retenciones	36.882	22.281
Programas y Licencias	178	178
Otros Activos	150	150
NOTA H	37.447	22.845

I. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se detallan a continuación:

CONCEPTO	SALDO AL 31-dic-17	TRANSACCIONES EN EL AÑO		SALDO AL 31-dic-18
		ADICIONES	AJUSTES	
ACTIVO DEPRECIABLE	101.496			110.537
MUEBLES Y ENSERES	7.779	398		8.177
EQUIPOS DE OFICINA	948	265		1.213
EQUIPOS DE COMPUTACION	8.442	0		8.442
VEHICULOS	74.029	82.125	73.747	82.407
INSTALACIONES	10.298	0		10.298
DEPRECIACION ACUMULADA	-86.681	73.107	18.653	-32.227
ACTIVO FIJOS	14.815			78.310

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 2018 esta cuenta ha tenido un incremento del 42,06%, básicamente representa los recursos obtenidos para el giro del negocio.

CONCEPTO	2018	2017
<i>Ctas x Pagar. - Préstamos</i>	6.868.093	4.834.496
NOTA J	6.868.093	4.834.496

De las cuentas por pagar de US\$ 6'868-093 se analizó el 65% equivalente a US\$ 4'464.260 acreencias que son canceladas en el momento que vencen.

K.- PASIVOS ACUMULADOS (Otras Cuentas por Pagar)

Agrupar 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 2018 suman US\$ 15.463.

Se adicionan también a este grupo los beneficios sociales de las personas que laboran aun en la compañía, monto que suma US\$ 25.459.

Finalmente integra este grupo la cuenta Varias Cuentas por Pagar por el monto de US\$ 345.813.

CONCEPTO	2018	2017
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	12.965	8.977
<i>Retenciones en la Fuente</i>	2.498	2.750
<i>IESS por Pagar</i>	15.859	12.190
<i>Obligaciones Beneficios Empleados</i>	9.600	6.536
<i>Varias Ctas x Pagar</i>	345.813	61.009
NOTA K	386.736	91.462

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\$ 2.224 para la repartición del 15% de las Utilidades a los Trabajadores.

<i>CONCEPTO</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>15% participación Trabajadores</i>	<i>2.224</i>	<i>119</i>
NOTA L	2.224	119

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 2019, contratando para ello a un Matemático para la obtención del Cálculo Actuarial.

M.- PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA

La compañía realizó la provisión del impuesto a la renta en el ejercicio auditado, por el monto de US\$ 11.317.-

<i>CONCEPTO</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Impuesto a la Renta x Pag.</i>	<i>11.317</i>	<i>10.073</i>
NOTA M	11.317	10.073

N. PATRIMONIO CAPITAL SUSCRITO

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en abril 24 del 2018 acordó que de los resultados obtenidos en el año 2017, se distribuyan de acuerdo a la proporción de cada accionista, valor que será distribuido previo al cálculo de la participación del 15% de los trabajadores, el patrimonio al cierre del ejercicio económico 2018 se compone de la siguiente manera:

<i>CONCEPTO</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Capital Social</i>	<i>800</i>	<i>800</i>
<i>Reserva Legal</i>	<i>2.237</i>	<i>2.237</i>
<i>Resultado Acumulado Ejerc. Anter.</i>	<i>6.853</i>	<i>10.207</i>
<i>Resultado del ejercicio</i>	<i>1.287</i>	<i>-9.398</i>
Total Patrimonio de accionista	11.177	3.846

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

Como consecuencia del incremento de sus activos totales, la compañía prevé realizar para el ejercicio económico 2019 los ajustes necesarios para la aplicación de la Resolución 08.G,DSC-010 de emitida el 20 noviembre del 2008 y de la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida el 11 de octubre del 2011.

O. GASTOS DE PRODUCCION, ADMINISTRACION Y VENTAS

	2018	2017
INGRESOS		
UTILIDAD COMPRA CARTERA	1.028.780	883.278
TOTAL INGRESOS	1.028.780	883.278
GASTOS ADMINISTRACION y VENTAS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	237.213	197.565
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION y VENTAS	791.567	685.714
GASTOS FINANCIEROS	776.739	695.112
UTILIDAD DE OPERACIÓN	14.828	-9.398

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de este informe, no se presentaron hechos relevantes de comentar.