

FACTORING-PICHINCHA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-32

Abreviaturas:

IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultados
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdida de crédito esperada
PCGA	Principios de contabilidad generalmente aceptados
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
FACTORING-PICHINCHA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FACTORING-PICHINCHA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FACTORING-PICHINCHA S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de FACTORING-PICHINCHA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros de FACTORING - PICHINCHA S.A por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 23 febrero del 2018. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye el

juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a

error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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



Quito, Abril 30, 2019
Registro No. 019



Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

FACTORING-PICHINCHA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		214,095	393,840
Cuentas por cobrar comerciales	5	3,033,496	-
Activos por impuestos corrientes	8	11,265	9,955
Otros activos		-	41,501
Total activos corrientes		<u>3,258,856</u>	<u>445,296</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por impuestos diferidos y total activos no corrientes	8	<u>9,328</u>	<u>10,497</u>
TOTAL		<u>3,268,184</u>	<u>455,793</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros	6	2,450,000	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	725,121	37,042
Pasivos por impuestos corrientes	8	<u>6,134</u>	<u>654</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,181,255</u>	<u>37,696</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	100,800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		-	450,000
Déficit acumulado		<u>(13,871)</u>	<u>(32,703)</u>
Total patrimonio		<u>86,929</u>	<u>418,097</u>
TOTAL		<u>3,268,184</u>	<u>455,793</u>

Ver notas a los estados financieros

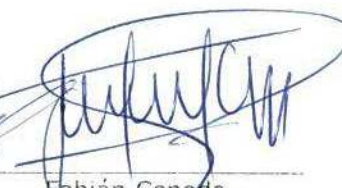
	
Jaime Acosta Espinosa Gerente General	Fabián Cepeda Contador General

FACTORING-PICHINCHA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	11	208,530	-
Gastos de operación		(62,393)	-
Honorarios		(46,947)	(9,783)
Gastos de seguros		(41,501)	(29,644)
Gastos notariales y legales		(2,993)	
Impuestos y contribuciones		(1,895)	(663)
Gastos financieros		(15,034)	
Otros gastos		<u>(14,680)</u>	<u>(3,110)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>23,087</u>	<u>(43,200)</u>
Ingreso (gasto) de impuesto a la renta:	8		
Corriente		(3,086)	
Diferido		<u>(1,169)</u>	<u>10,497</u>
Total		<u>(4,255)</u>	<u>10,497</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>18,832</u>	<u>(32,703)</u>

Ver notas a los estados financieros

 Jaime Acosta Espinosa Gerente General	 Fabián Cepeda Contador General
---	---

FACTORING-PICHINCHA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u> ... en U.S. dólares ...	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Aporte de accionistas	800	450,000	-	450,800
Pérdida del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(32,703)</u>	<u>(32,703)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	450,000	(32,703)	418,097
Utilidad del año	-	-	18,832	18,832
Incremento de capital	100,000	(100,000)	-	-
Reclasificación	<u>-</u>	<u>(350,000)</u>	<u>-</u>	<u>(350,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>100,800</u>	<u>-</u>	<u>(13,871)</u>	<u>86,929</u>

Ver notas a los estados financieros

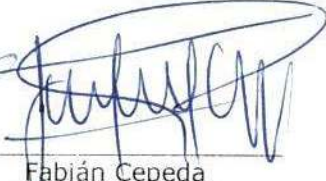
	
Jaime Acosta Espinosa Gerente General	Fabián Cepeda Contador General

FACTORING-PICHINCHA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ingresos por derechos de cobro	208,530	-
Cartera comprada	(2,308,375)	-
Pagos a proveedores y otros	(164,866)	(56,960)
Intereses pagados	<u>(15,034)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(2,279,745)</u>	<u>(56,960)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en préstamos	1,100,000	-
Pagos de préstamos	(1,100,000)	-
Otros pasivos financieros	2,100,000	-
Aumento de capital	<u>-</u>	<u>450,800</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,100,000</u>	<u>450,800</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto del año	(179,745)	393,840
SalDOS al comienzo del año	<u>393,840</u>	<u>-</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>214,095</u>	<u>393,840</u>

Ver notas a los estados financieros

 Jaime Acosta Espinosa Gerente General	 Fabián Cepeda Contador General
---	---