

INFORMATIENOTA (AANBIEDING AAN HET PUBLIEK)

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN FACES OBLIGATIES DOOR FACES.

Dit document is opgesteld door Hands-on BV (Lendahand).

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN

15 april 2022

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die de uitgevende instantie maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

Macro-economische, sociale en politieke landenrisico's: er is sprake van het risico dat macro-economische, sociale en politieke factoren leiden tot een lastig zakelijk klimaat voor de uitgevende instelling. Deze risico's zijn aan elkaar gerelateerd en lastig te beheersen. Economische, financiële en sociale instabiliteit, een complex en snel veranderende juridisch systeem, natuurrampen, etc. hebben een grote impact op het zakelijk klimaat via o.a. devaluaties van lokale valuta, hoge inflatie en beperkte capaciteit tot terugbetaling door klanten.

Portefeuille risico: er is sprake van het risico op te veel slechte leningen in de portefeuille van de uitgevende instelling, bijvoorbeeld omdat de kredietbeoordeling en/of klantafhandeling niet op orde is, of door politieke instabiliteit of een natuurramp. Dit betekent dat leningen afgeboekt moeten worden wat een weerslag kan hebben op de kapitalisatie en winstgevendheid van de uitgevende instelling.

Wisselkoersrisico: er is sprake van het risico op verliezen door wisselkoersschommelingen omdat de uitgevende instelling inkomsten genereert die anders zijn dan de valuta waarin de obligaties zijn uitgegeven or USD. Dit betekent dat de liquiditeit en solvabiliteit van de uitgevende instelling in gevaar kan komen bij heftige wisselkoersschommelingen.

Valuta risico: de uitgevende instelling ontvangt de gelden die in EUR zijn opgehaald voor het onderliggende project op de website in USD. Alle rente betalingen en aflossingen op de hoofdsom worden door de uitgevende instelling in USD gedaan en vervolgens omgezet naar de tegenwaarde in EUR overeenkomstig de geldende voorwaarden, alvorens een terugbetaling aan u plaatsvindt. Als investeerder loopt u dan ook een valutarisico. Door wisselkoersschommelingen kan het voorkomen dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt en/of het verwachte rendement lager uitvalt, indien de waarde van de EUR deprecieert ten opzicht van de USD.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligaties voor een lagere prijs moet verkopen.

Fraude en corruptierisico's: er is sprake van het risico op fraude en/of corruptie omdat er over het algemeen een grote afstand is tussen de uitgevende instelling en de investeerders in de obligaties. Tevens is het fraude- en corruptieniveau in het land van de uitgevende instelling over het algemeen hoger dan in het land van verblijf van de investeerders in de obligaties. Dit betekent dat de (financiële) situatie bij de uitgevende instelling er beter voor kan lijken te staan dan dat het daadwerkelijk is.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat de uitgevende instelling continue financiering nodig heeft voor haar activiteiten. Dit betekent dat het kan gebeuren dat de uitgevende instelling haar leenportefeuille moet verkleinen als ze niet meer voldoende financiering kan aantrekken wat een neerwaartse druk geeft op de winstgevendheid.

Vervroegde aflossing: er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de uitgevende instelling de obligaties op lagere kosten kan herfinancieren. Dit betekent voor u als belegger dat u eerder de beschikking heeft over uw geld dan verwacht, hetgeen gedeelde (rente)inkomsten als gevolg kan hebben.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat operationele uitstaande kosten voldaan zijn zoals lonen en facturen van leveranciers. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

In geval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement op de obligaties: operationele uitstaande kosten, belastingen, deposito's, vreemd vermogen met onderpand. Let op dat deze lijst niet per se uitputtend is. Dit betekent voor u dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

Beperkt eigen vermogen: het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

Operationeel risico: er is sprake van het risico op operationele tekortkomingen omdat de kosten langdurig te hoog kunnen zijn versus de opbrengsten. Dit betekent dat de uitgevende instelling niet meer aan haar financiële verplichtingen kan voldoen.

Platform risico: er is sprake van het risico op discontinuatie van het platform omdat de aanbieder de exploitatie niet rendabel kan maken. Dit betekent dat het lastiger zal zijn om terugbetalingen te faciliteren voor investeerders in de obligaties.

Deel II - Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. De uitgevende instelling is een NGO, opgericht op 13/06/1991 en gevestigd in Ecuador. Het adres van de uitgevende instelling is SUCRE 213-54 Y CATACocha, Loja. De website van de uitgevende instelling is WWW.FACES.ORG.EC
2. Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Microkredieten voor individuen in Ecuador.
3. Voor zover die informatie bekend is bij de uitgevende instelling of de aanbieder, identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit: De aandeelhouders van de uitgevende instelling zijn: LUIS PALACIOS BURNEO (91%)
4. Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 40,155,630 . Dit betreft 43 leningen die de uitgevende instelling op 28/01/2031 afgelost moet hebben.
5. De uitgevende instelling wordt bestuurd door de volgende natuurlijke personen: LUIS PALACIOS BURNEO
6. Bezoldiging bestuurders: onbekend bij aanbieder.
7. voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing
8. beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing
9. in voorkomend geval, identiteit van de commissaris: niet van toepassing

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

Verklaring door de uitgevende instelling dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen: ja

Beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

De aanbieder is niet de uitgevende instelling van de obligaties. Na uitvoerig onderzoek biedt de aanbieder de uitgevende instelling toegang tot haar website waarmee de uitgevende instelling financiering kan aantrekken ten behoeve van verschillende projecten. Hiervoor krijgt de aanbieder een vergoeding van de uitgevende instelling. Er is dus een financiële relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling. Meer informatie over de uitgevende instelling is te vinden op de website van de aanbieder.

De aanbieder is opgericht op 17 juli 2012 en gevestigd in Rotterdam onder het KvK-nummer 55711766. Het adres van de aanbieder is Eendrachtsplein 3, Unit 2A, 3015 LA Rotterdam, Nederland. De website van de aanbieder is www.lendahand.com

De aanbieder wordt bestuurd door Le Theta B.V., Wiggerd B.V en Daniel Sebastiaan van Maanen

Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Niet van toepassing.

Deel III - Informatie over de aanbidding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbidding

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt USD 2.500.000, verdeeld over diverse projecten gedurende de looptijd van de aanbidding.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is USD 2.500

De aanbiddingsperiode begint op 19-04-2022 en eindigt op 18-04-2023, of zoveel eerder als op de gehele aanbidding is ingeschreven.

Gedurende de aanbiddingsperiode biedt de uitgevende instelling projecten aan op de Lendahand website op basis waarvan obligaties worden uitgegeven.

De uitgiftedatum van de obligaties is doorlopend gedurende de aanbiddingsperiode.

De startdatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten. Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

Van elke euro van uw inleg wordt EUR 0,- gebruikt om kosten af te dekken. EUR 1,- wordt geïnvesteerd in obligaties van de uitgevende instelling.

Er worden vooraf geen kosten in rekening gebracht bij de investeerder. Wel betaalt u als investeerder de valutawisselkosten die iBanFirst maakt om de terugbetalingen in USD door de uitgevende instelling om te zetten naar de tegenwaarde in EUR.

B. Reden voor de aanbidding

De opbrengst wordt gebruikt voor het financieren van individuen en huishoudens in Kirgizië. Van de opbrengst wordt 0% gebruikt voor kosten, tenzij er sprake is van een eenmalige vooruitbetaalde platform vergoeding welke over het algemeen niet hoger is dan 4% per jaar en de valutawisselkosten die worden gemaakt door iBanFirst voor het omzetten van de gelden die in EUR zijn opgehaald voor het onderliggende project naar de tegenwaarde in USD.

Deel IV - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligaties is EUR 50,00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is EUR 50,00.

De prijs van de obligaties is EUR 50,00.

Deelname is mogelijk vanaf EUR 50,00.

De uitgiftedatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

De looptijd van de verschillende obligaties varieert tussen de 6 en 48 maanden. De betreffende looptijd wordt per project aangegeven. Terugbetalingen vinden elke 6 maanden plaats, inclusief rente, op de 15^e van de maand.

De rente op de obligaties varieert tussen de 3-6% per jaar. Het betreffende percentage wordt per project aangegeven. De obligaties kennen geen bonusrente.

Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie: obligaties zijn niet preferent noch achtergesteld.

B. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

Niet van toepassing.

C. In voorkomend geval, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de beleggingsinstrumenten toegelaten zijn.

Niet van toepassing.

Deel V - Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

Onder verwijzing naar de Wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën, wordt de volgende informatie gedeeld:

De volledige identiteit en contactgegevens van de gereguleerde onderneming die de alternatieve-financieringsdiensten verstrekt:

Hands-on B.V. (een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht naar Nederlands recht op 17 juli 2012 en gevestigd te Rotterdam)

Eendrachtsplein 3, Unit 2A
3015 LA Rotterdam, Nederland

www.lendahand.com

Geregistreerd bij de Nederlandse Kamer van Koophandel onder nummer 55711766

De aanbieder wordt bestuurd door Le Theta B.V. en Wiggerd B.V. en Daniel Sebastiaan van Maanen

Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

De naam en het adres van de bevoegde autoriteit die de vergunning heeft verleend aan de gereguleerde onderneming:

Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Vijzelgracht 50
1017 HS Amsterdam, Nederland

De kosten van de alternatieve-financieringsdiensten voor de cliënten: geen.

De in het kader van het verstrekken van de alternatieve-financieringsdiensten in ontvangst genomen vergoedingen: een fee van de uitgevende instellingen.

De gereguleerde onderneming beschikt over een belangenconflictenbeleid, ten einde zich op loyale, billijke en professionele wijze in te kunnen zetten voor de belangen van haar cliënten.

De gereguleerde onderneming verwijst naar bovengenoemde Wet van 18 december 2016 voor de geldende (gedrags)regels voor het verstrekken van alternatieve-financieringsdiensten.

De te financieren projecten worden op de volgende wijze geselecteerd:

Lendahand voert een boekenonderzoek uit waarbij onder andere gekeken wordt naar de track record, de sociale missie, het business model en enkele financiële datapunten (zoals de unit economics en marges, winstgevendheid, groeicijfers, de balansgrootte, samenstelling van de bezittingen en schulden). Dit boekenonderzoek wordt ter goedkeuring voorgelegd aan een externe credit committee bestaande uit impact investing professionals.

Het is de gereguleerde onderneming verboden:

- om gelden die haar cliënten toebehoren in ontvangst te nemen en aan te houden
- om beleggingsdiensten te verlenen, met uitzondering van het in ontvangst nemen en doorgeven van orders
- om een mandaat of volmacht te hebben op de rekeningen van haar cliënten

Voornaamste kenmerken van de beleggingsinstrumenten die de gereguleerde onderneming commercialiseert: vast rentende obligatieleningen met tussentijdse aflossingen.

**FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL
ECUADOR - FACES**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2020
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Asamblea General y Directorio de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Informe sobre la auditoría a los estados financieros Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES, al 31 de diciembre de 2020; así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la base contable descrita en las políticas contables significativas.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen de forma detallada en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 2.1. a los estados financieros adjuntos, que describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para información y uso de los Miembros de la Asamblea General, Directorio y Administración de la Fundación y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Fundación, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



Responsabilidades de la Administración y del Consejo de Administración de la Fundación sobre los estados financieros

La Administración de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la base contable descrita en las políticas contables significativas, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 Fundación, para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha.

Los Miembros de la Asamblea General y Directorio de la entidad son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Fundación.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Fundación, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Abril 20, 2021
RNAE No. 9118
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría basada en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Fundación del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Fundación para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 Fundación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, 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 logre una presentación razonable.

Nos comunicamos a los encargados de la Administración de la Fundación en relación, entre otras cosas, al alcance, el momento y los resultados importantes de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Fundación una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Fundación, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período auditado y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL ECUADOR - FACES

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Balances Generales	4
• Estados de Resultados	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	45


Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Balances Generales

(Expresados en dólares)


Diciembre 31,	2020	2019
Activos:		
Fondos disponibles	(Nota 4) 9,738,483	4,052,840
Cartera de créditos, neto	(Nota 5) 40,619,178	44,871,726
Cuentas por cobrar, neto	(Nota 6) 2,368,837	1,010,593
Propiedades y equipos	(Nota 7) 1,808,217	1,219,474
Otros activos	(Nota 8) 397,214	284,231
Total activos	54,931,929	51,438,864
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos:		
Cuentas por pagar	(Nota 10) 2,276,744	2,199,259
Obligaciones financieras	(Nota 12) 38,327,611	36,018,911
Otros pasivos	776	711
Total pasivos	40,605,131	38,218,881
Patrimonio:		
Aportes de los socios	(Nota 14) 128,767	128,767
Reservas	(Nota 14) 8,167,602	8,167,602
Superavit por valuaciones	(Nota 14) 366,058	239,400
Resultados acumulados	(Nota 14) <u>5,664,371</u>	4,684,214
Total patrimonio	14,326,798	13,219,983
Total pasivos y patrimonio	54,931,929	51,438,864

Cuentas de orden	(Nota 15) 122,710,763	126,375,716
------------------	-----------------------	-------------



Luis Eduardo Palacios B.

Presidente del Comité de Fines Sociales



Eliana Morales M.

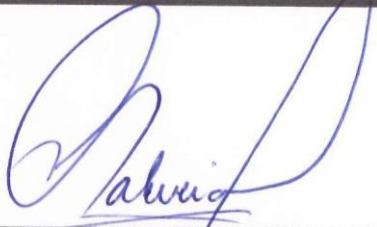
Contadora General FACES


Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	2020	2019
Ingresos:		
Intereses y descuentos ganados (Nota 16)	9,802,145	10,498,897
Ingresos por servicios (Nota 17)	205,857	201,473
Otros ingresos (Nota 18)	270,288	311,199
Total ingresos	10,278,290	11,011,569
Gastos:		
Intereses causados (Nota 19)	2,895,044	3,087,782
Comisiones causadas	121,731	115,601
Provisiones (Nota 9)	1,645,589	1,342,701
Gastos de operación (Nota 20)	3,607,109	3,740,343
Otros <u>gastos</u> no <u>operacionales</u>	31,072	13,569
Total gastos	8,300,545	8,299,996
Excedentes del ejercicio antes del impuesto a la renta	1,977,745	2,711,573
Impuesto a la renta (Nota 11)	915,929	876,315
Excedentes del ejercicio	1,061,816	1,835,258


 Luis Eduardo Palacios B.
 Presidente Ejecutivo
 FAcz'ES


 Eliana Morales M.
 Contadora General
 FACES

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES


Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.


Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresados en dólares)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	2020	2019
Aportes de las socios:		
Saldo inicial y final	128,767	128,767
Reservas:		
Saldo inicial y final	8,167,602	8,167,602
Superavit par valuaciones:		
Saldo inicial	239,400	239,400
Valuación de terrenos y edificios (Nota 14)	126,658	
Saldo final	366,058	239,400
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	4,684,214	2,848,956
Baja acciones Consorcio Etimos (Nota 8)	(345)	
Ajuste impuesto a la renta	(81,314)	
Excedentes del ejercicio	1,061,816	1,835,258
Saldo final	5,664,371	4,684,214
Total patrimonio	14,326,798	13,219,983



 Luis Eduardo Palacios B.
 Presidente Ejecutivo



 Eliana Morales M.
 Cc

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Estados de Flujos de Efectivo(Expresados en dólares)

Anos terminados en diciembre 31,	2020	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operacion:		
Intereses y descuentos ganados	8,544,040	10,522,026
Intereses y comisiones pagadas	(3,582,661)	(3,728,015)
Impuesto a la renta pagado	(797,572)	(671,645)
Efectivo pagado por gastos de operaci6n	(2,895,042)	(3,014,215)
Otros ingresos netos de gastos	239,216	268,589
Incremento en cartera de creditos	<u>2,552,621</u>	<u>(4,618,970)</u>
Efectivo neto provisto por las (utilizado en) actividades de operacion	4,060,602	(1,242,230)
Flujos de efectivo por las actividades de inversion:		
Pago por compra de propiedades y equipos	(594,827)	(360,607)
Incremento en otros activos	<u>(14,610)</u>	<u>(38,051)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	(609,437)	(398,658)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	2,308,700	1,231,805
Pagos de desahucio	<u>(74,222)</u>	<u>(73,568)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,234,478	1,158,237
Aumento (disminuci6n) neto de fondos disponibles	5,685,643	(482,651)
Fondos disponibles al inicio del ano	4,052,840	4,535,491
Fondos disponibles al final del ano	9,738,483	4,052,840


 Luis Eduardo Palacios B.
 Presidente Ejecutivo


 Ana Morales
 Gerente General
 FACES

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Ver principales políticas contables y notas a los estados financieros.

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Conciliaciones de los Excedentes del Ejercicio con el Efectivo Neto Provisto por las (Utilizado en) Actividades de Operación

(Expresados en dólares)

Años terminados en diciembre 31,	2020	2019
Excedentes del ejercicio	1,061,816	1,835,258
Ajustes para conciliar los excedentes del ejercicio con el efectivo neto provisto por las (utilizado en)		
actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	124,058	129,471
Amortización de otros activos	52,590	49,820
Bajas de propiedades y equipos	8,684	1,420
Provisiones de cartera de créditos y cuentas por cobrar	1,645,589	1,342,701
Bajas y reversiones de provisiones		(29,041)
Provision jubilación patronal y desahucio	183,598	154,739
Provision impuesta a la renta	915,929	876,315
Ajustes de años anteriores impuesto a la renta	(81,314)	
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cartera de créditos	2,633,935	(4,618,970)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(1,615,270)	(278,484)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(869,013)	134,424
(Disminución) <u>en otros pasivos</u>		(839,883)
Efectivo neto provisto por las (utilizado en) actividades de operación	4,060,602	(1,242,230)



Luis Eduardo Palacios B.

Presidente „Ejecutivo

Fundaci
y Social



Eliana Morales

nitario
S

Fundación de Apoyo Comunitario
y Social del Ecuador - FACES

Contadora General FACES

FOUNDATION FROM SUPPORT COMMUNITY AND SOCIAL OF ECUADOR - FACES

state financial finished in december 31, 2019 with Report from the Auditors
independent



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Report from the Auditors independent

to the Members of the General Assembly and Board of Directors of the Foundation from Support community and Social of the Ecuador- FACES

Report on the audit a the state financial Opinion

We have audited the state financial attachments of the Foundation from Support community and Society of Ecuador - FACES, which includes the balance sheet as of December 31 , 2019 and the corresponding state of results , changes in the heritage and flow from cash by the year finished in bliss date , like this like the notes explanations of the state including a summary of policies _ _ accountants significant .

In our opinion , the state aforementioned financial _ present reasonably , in everyone the aspects significant , the situation Support Foundation financial community a n d S o c i a l o f E c u a d o r - F A C E S , a s o f December 31, 2019; So What the result of its operations and the cash flow _ corresponding to the year finished in bliss date , in accordance with the accounting basis described in the policies accountants significant .

Bases for our opinion

We perform our audit in accordance with the Standards Auditing Internationals (NIA). Our responsibilities under these standards are described in detail in the section “ Responsibilities of the Auditor for the Audit of the state financials ” of our report . We are independent of the Foundation in accordance with the Code of Ethics issued by the Policy Council _ International Ethics Board for Accountants (IESBA) _ in English) , together with the requirements ethical that are relevant for the audit from the state financial in Ecuador and we have fulfilled our _ others responsibilities ethics according _ a these requirements and the IESBA Code of Ethics . We believe that the audit evidence that we have obtained us provides a sufficient and adequate basis for our opinion .

Emphasis base accountant and restriction a the distribution and use

We draw attention to Note 2.1 to the state financial attachments , which describes the basis of accounting . states _ financial they have been prepared for information and use the Members of the General Assembly , Board of Directors and Administration of the Foundation and should not be distributed a others . Our opinion has not been modified by East matter .

Emphasis pandemic of the Coronavirus (COVID- 19

We draw attention to Note 22 of the state financial attachments , regarding the outbreak of the new coronavirus (COVID-19), and the measures adopted by the Foundation applicable from March 18 , 2020. Our opinion has not been modified by East matter .

Fundación de Apoyo Comunitario

BDO ECUADOR S.A., es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y cada una de las empresas asociadas de BDO.

Other information

does not exist other whatever information _ reported jointly or by separate to the game full of the state financial of the Foundation, therefore , it is not our responsibility the express a another 's opinion information .

Responsibilities of the Administration and the Board of Directors of the Foundation regarding the state financial

The Support Foundation Administration Community and Social of Ecuador - FACES is responsible for the preparation and presentation reasonable of the state financial compliance attachments _ with the base accountant described in the policies accountants significant , and of the internal control what the Management consider necessary for let the preparation from these state financial bug free _ materials , due to fraud or error.

In preparing the _ _ state financial , the Administration is responsible for evaluating the capacity of the Foundation, to continue What a business in march , revealing , according to appropriate , issues related to the deal in running and using the accounting basis of business in march .

The members of the General Assembly and Board of Directors of the entity are the responsible for supervising the information process _ Foundation Finance .

Responsibilities of the auditor in relationship with the audit from the state financial

Our objectives are to obtain a security reasonable that the state financial in their set are bug free _ significant , either _ _ fraude or error and issue an audit report that includes our opinion .an assurance reasonable is a high level of security , but it is not a guarantee that a audit made in accordance with the Standards International Audit Association (NIA) always detect a significant error when East exists . mistakes _ significant they can arise from fraud or error and are considered significant provided that individually or in _ _ as a whole, these they can influence in the decisions economic than the users of the state financial take on the basis of said state financial .

a description plus details of the auditor's responsibilities for the audit of the state financial stands _ described in his Appendix to the report of the auditors independent attached .

Report on others requirements legal and regulatory

Our report on the fulfillment of obligations Foundation taxes , such as retention and perceptionagent , for _ the exercise finished on December 31, 2019, it is issued by separated .



March 16, 2020
RNAE Do not. 9118
Quito, Ecuador



Elizabeth Alvarez - partner

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Appendix to the Report from the Auditors independent

As part of a audit based in the Rules Audit Associations (NIA), we exercise a judgment professional and keep the skepticism professional during the entire audit . Us also :

- identify and evaluate the risks of errors significant in the state financial , either _ _ fraud or error, we design and carry out audit procedures that respond _ a those risks , we get audit evidence _ sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion . The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is greater than for it resulting from errors , such as the fraud may involve collusion , forgery , omissions _ intentional , misrepresentation or circumvention of internal control .
- we get a understanding of internal control relevant to the audit with the The end to design audit procedures that are _ appropriate to the circumstances , but not with him purpose of expressing a opinion on the effectiveness of the entity 's internal control .
- We evaluate the policies accountants used , the reasonableness of the estimates accounting and disclosures related that they have been made by the Administration .
- We conclude on the use suitable by part of the Administration of the Foundation of the supposed business in progress and based on the audit evidence obtained , yes whether or not there is a relationship with events or conditions that may to project a doubt important about the entity 's ability to continue like a business in march . If we conclude that there is a material uncertainty , we are forced to draw attention _ in our disclosure audit report _ _ related in the state financial statements or, if such disclosures are insufficient , amend our opinion . Our conclusions are based in the audit evidence _ obtained up to the date of our audit report . _ However, events futures or conditions they can cause the Foundation to be unable continue like a business in march .
- We evaluate the presentation , structure and content of the state financial statements , including disclosures , and whether the state financial represent the operations underlying and events , in a way to achieve a presentation reasonable .

We communicate to _ those in charge of the Administration of the Foundation in relationship , among others things within reach _ _ moment and the results important auditing , including _ possible shortcomings significant in the internal control that we identify during our audit .

Also we provide to those in charge of the Administration of the Foundation statement that we have complied with the requirements ethical relevant to independence and we have _ release all relationships and others _ matters that could to affect our independence and if applicable , _ the measurements taken for avoid the loss of independence .

From communications with _ _ _ those in charge of the Administration of the Foundation, we determined those matters that were most important in the audit of _ state financial statements for the period audited and therefore are the key audit matters .

We describe these affairs in our audit report unless the law or the regulation will oppose a the divulgation public on the business either when , in circumstances

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

extremely rare , we determine that an issue should not be reported in our report
due to possible impact adverse

FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL ECUADOR - FACES

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2019 Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Asamblea General y Directorio de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES, al 31 de diciembre de 2019; así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la base contable descrita en las políticas contables significativas.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen de forma detallada en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, que describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para información y uso de los Miembros de la Asamblea General, Directorio y Administración de la Fundación y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Énfasis pandemia del Coronavirus (COVID-19)

Llamamos la atención a la Nota 22 de los estados financieros adjuntos, respecto al brote del nuevo coronavirus (COVID-19), y las medidas adoptadas por la Fundación aplicables a partir del 18 de marzo de 2020. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Fundación de Apoyo Comunitario

y Social del Ecuador - FACES

BDO ECUADOR S.A., es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada del Reino Unido y forma parte de las res internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y cada una de las empresas asociadas de BDO.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Fundación, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración y del Consejo de Administración de la Fundación sobre los estados financieros

La Administración de la Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la base contable descrita en las políticas contables significativas, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 Fundación, para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha.

Los Miembros de la Asamblea General y Directorio de la entidad son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Fundación.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Fundación, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Marzo 16, 2020
RNAE No. 9118
Quito, Ecuador



Elizabeth Álvarez - Socia

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría basada en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Fundación del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 Fundación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, 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 logre una presentación razonable.

Nos comunicamos a los encargados de la Administración de la Fundación en relación, entre otras cosas, al alcance, el momento y los resultados importantes de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Fundación una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Fundación, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período auditado y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL ECUADOR - FACES

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONTENIDO:

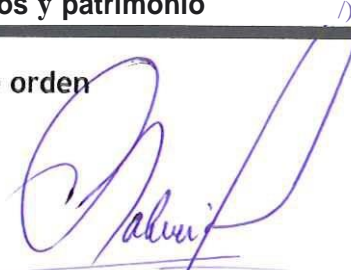
PÁGINA:

• Balances Generales	4
• Estados de Resultados	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	39


Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Balances Generales(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2019	2018
Activos:		
Fondos disponibles	(Nota 4) 4,052,840	4,535,491
Cartera de créditos, neto	(Nota 5) 44,871,726	41,558,345
Cuentas por cobrar, neto	(Nota 6) 1,010,593	907,449
Bienes realizables adjudicados por pago, netos	(Nota 7)	344,745
Propiedades y equipos	(Nota 8) 1,219,474	645,012
Otros activos	(Nota 9) 284,231	195,860
Total activos	51,438,864	48,186,902
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos:		
Cuentas por pagar	(Nota 11) 2,199,259	2,014,366
Obligaciones financieras	(Nota 13) 36,018,911	34,787,106
Otros pasivos	711	705
Total pasivos	38,218,881	36,802,177
Patrimonio:		
Aportes de Los socios	(Nota 15) 128,767	128,767
Reservas	(Nota 15) 8,167,602	8,167,602
Superavit por valuaciones	(Nota 15) 239,400	239,400
Resultados acumulados	(Nota 15) 4,684,214	2,848,956
Total patrimonio	13,219,983	11,384,725
Total pasivos y patrimonio	51,438,864	48,186,902
Cuentas de orden	(Nota 16) 126,375,716	116,207,399


 Luis Eduardo Palacios B.
 Presidente Ejecutivo
 FACES

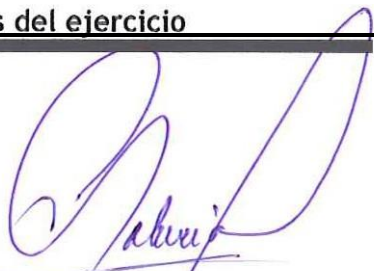



 Juana Morán
 Contadora General
 FACES

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Estados de Resultados (Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2019	2018
Ingresos:		
Intereses y descuentos ganados (Nota 17)	10,498,897	9,135,559
Ingresos por servicios (Nota 18)	201,473	136,043
Otros ingresos (Nota 19)	311,199	223,179
Total ingresos	11,011,569	9,494,781
Gastos:		
Intereses causados (Nota 20)	3,087,782	3,100,935
Comisiones causadas	115,601	150,820
Provisiones (Nota 10)	1,342,701	1,320,016
Gastos de operación (Nota 21)	3,740,343	3,037,470
Otros gastos no operacionales	13,569	13,913
Total gastos	8,299,996	7,623,154
Excedentes del ejercicio antes del impuesto a la renta	2,711,573	1,871,627
Impuesto a la renta (Nota 12)	876,315	738,774
Excedentes del ejercicio	1,835,258	1,132,853


 Luis Eduardo Palacios B.
 Presidente Ejecutivo
 FACES


 Eliana Morales
 Contadora General
 FACES




Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresados en dólares)

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	2019	2018
Aportes de los socios:		
Saldo inicial y final	<u>128,767</u>	<u>128,767</u>
Reservas:		
Saldo inicial	8,167,602	6,205,112
Transferencia a reservas		<u>1,962,490</u>
Saldo final	<u>8,167,602</u>	<u>8,167,602</u>
Superavit por valuaciones:		
Saldo inicial	239,400	
Valuación de bienes no utilizados por la institución	(Nota 7)	196,946
Valuación de terrenos y edificios	(Nota 8)	<u>42,454</u>
Saldo final	<u>239,400</u>	<u>239,400</u>
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	2,848,956	3,764,759
Valoración acciones Consorcio Etimos	(Nota 9)	(86,166)
Trasferencia a reservas		(1,962,490)
Excedentes del ejercicio	1,835,258	<u>1,132,853</u>
Saldo final	<u>4,684,214</u>	<u>2,848,956</u>
Total patrimonio	<u>13,219,983</u>	<u>11,384,725</u>


Luis Eduardo Palacios B.
Presidente Ejecutivo


Eliana Morales
Contadora General FACES

CES

10...



Ver principal es políticas contables y notas a los estados financieros

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Estados de Flujos de Efectivo (Expresados en dólares)

Año terminado en diciembre 31	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Intereses y descuentos ganados	10,522,026	9,036,424
Intereses y comisiones pagadas	(3,728,015)	(3,401,869)
Impuesto a la renta pagado	(671,645)	(321,620)
Efectivo pagado por gastos de operación	(3,104,215)	(2,838,023)
Otros ingresos netos de gastos	268,589	345,308
	<u>(4,618,970)</u>	<u>(7,421,843)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1,242,230)	(4,601,623)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades y equipos	(360,607)	(137,821)
Incremento en otros activos	(38,051)	(69,547)
	<u>(398,658)</u>	<u>(207,368)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(398,658)	(207,368)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	1,231,805	3,639,012
Pagos de desahucio	(73,568)	
	<u>1,158,237</u>	<u>3,639,012</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,158,237	3,639,012
(Disminución) neta de fondos disponibles	(482,651)	(1,169,979)
Fondos disponibles al inicio del año	4,535,491	5,705,470
Fondos disponibles al final del año	4,052,840	4,535,491

Luis Eduardo Pala
Presidente Ejecutivo

S



Eliana Morales

Contadora General FACES

Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador - FACES

Conciliaciones de los Excedentes del Ejercicio con el Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación

(Expresados en dólares)

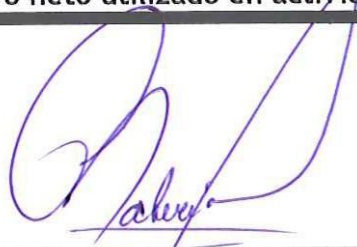
Año terminado en diciembre 31,	2019	2018
Excedentes del ejercicio	1,835 ,258	1,132,853
Ajustes para conciliar los excedentes del ejercicio con		

Fundación de Apoyo Comunitario

y Social del Ecuador - FACES

el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	129,471	130,311
Amortización de otros activos	49,820	45,459
Bajas de propiedades y equipos	1,420	973
Provisiones de cartera de créditos y cuentas por cobrar	1,342,701	1,320,016
Bajas y reversiones de provisiones	(29,041)	(388,027)
Provision jubilación patronal y desahucio	154,739	350,309
Provision impuesta a la renta	876,315	738,774
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cartera de créditos	(4,618,970)	(7,421,843)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(278,484)	(137,126)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	134,424	(372,496)
<u>(Disminución) en otros pasivos</u>	<u>(839,883)</u>	<u>(826)</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(1.242.230)</u>	<u>(4.601.623)</u>
--	---------------------------	---------------------------



Luis Eduardo Palacios B.
Presidente Ejecutivo
FACES



Eliana Morales
Contadora General
FACES

