



CONSULEONT

Ing. Com. C.P.A. Mario Baquerizo A.
AUDITORIA EXTERNA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN

ACTA DE ENTREGA Y RECEPCIÓN

En la ciudad de Guayaquil a los quince días del mes de julio de 2019, en las instalaciones de la compañía **AFREISA S.A.**, y en concordancia a lo estipulado en la cláusula quinta del contrato celebrado con el Auditor Externo el "**C.P.A. MARIO BAQUERIZO ASTUDILLO.**" Que se refiere al "Plazos de entrega del informe", la cual se procede a la entrega física del informe de la Auditoria Externa a los Estados Financieros del periodo 2018 de la Compañía **AFREISA S.A.**, mismo que una vez verificado por la administración de la empresa auditada, se estableció que es aceptable el informe emitido por el Auditor Externo.

Guardando la conformidad del mismo y con lo estipulado en las cláusulas del contrato celebrado para el efecto, y para constancia de lo actuado se firmara la presente acta por los presentes y por duplicado.

Guayaquil, julio 15 del 2019.

COMPAÑÍA AUDITADA

Ing. Freile Osorio Isidro Emilio
GERENTE GENERAL
AFREISA S.A

AUDITOR EXTERNO

C.P.A. Mario Baquerizo Astudillo
SCVS-RNAE-980

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ESTADO	2018	2017
Activos no corrientes	11.470	11.470
Activos corrientes	2.100	2.100
Pasivos corrientes	1.000	1.000
Pasivos no corrientes	1.000	1.000
Capital	11.470	11.470

AFREISA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

100	- Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN)
101	- Superintendencia de Sociedades (SUSCOTR)
102	- Superintendencia de Bancos (SUSCIBANCA)
103	- Superintendencia de Valores y Seguros (SUSVALORES)
104	- Superintendencia de Industria y Comercio (SUSINDU)
105	- Superintendencia de Protección del Consumidor (SUSPROCONSUMIDOR)
106	- Superintendencia de Medio Ambiente (SUSMEDIOAMBIENTE)

AFREISA S.A

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



CONSULCONT

Ing. Com. C.P.A. Mario Baquerizo A.
AUDITORIA EXTERNA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de AFREISA S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión con Salvedad

He auditado los estados financieros de la compañía **AFREISA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros profesionales independientes y el dictamen de fecha 25 de enero de 2019, fue emitido con salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **AFREISA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

1.- No observamos la toma de inventario físico al cierre al 31 de diciembre del 2018, ya que esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores externos de la compañía, cuyo monto asciende a US\$ 316.580. (US\$ 297.584,60, en el año 2017).

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.



Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2018. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hubiera una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos no existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.



CONSULEONT

Ing. Com. C.P.A. Mario Baquerizo A.
AUDITORIA EXTERNA - CONTABILIDAD - TRIBUTACIÓN

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 importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de **AFREISA S.A.** Al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

2017	
	31.194,31
	297.124,26
	8.120,34
	336.438,91
	21.321,59
	357.760,50
	274.760,44
	24.120,06
	1.802,93
	26.733,99
	16.733,93
	101.753,03
	206.496,95

C.P.A. Mario Baquerizo Astudillo
SCVS - RNAE No. 980
Guayaquil, Julio 10 de 2019.

Ing. María Teresa...
Suplente

Ing. Mario Baquerizo Astudillo
Comisario General

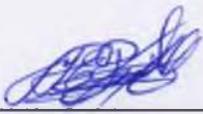
AFREISA S.A

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

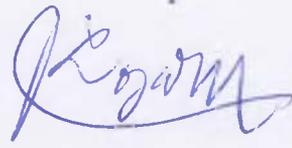
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	56.948,87	31.194,31
Inventarios	4	316.580,00	297.584,60
Activos por impuestos corrientes	5	1.302,51	9.826,44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		374.831,38	338.605,35
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades Planta y Equipo	6	301.420,17	335.881,09
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		301.420,17	335.881,09
TOTAL ACTIVOS		676.251,55	674.486,44
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Otras cuentas por pagar	7	25.120,00	25.120,00
Obligaciones de Beneficios Sociales	8	3.988,20	1.613,93
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		29.108,20	26.733,93
TOTAL PASIVOS		29.108,20	26.733,93
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)	9	647.143,35	647.753,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		676.251,55	674.486,93

Las notas a los estados financieros aajuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Isidro Freile Osorio
Gerente General



Ing. Medina Loja Juan Alberto
Contador General

AFREISA S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

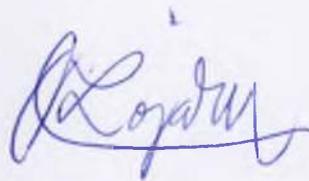
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ventas	11	290.240,18	417.685,08
Otros Ingresos		-	-
TOTAL INGRESOS		290.240,18	417.685,08
COSTOS			
(-) Costo operacionales	12	266.408,04	374.251,78
TOTAL COSTOS		266.408,04	374.251,78
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos	13	10.647,34	16.515,59
(-) Gastos de Ventas	13	1.363,34	8.131,54
TOTAL GASTOS		12.010,68	24.647,13
Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		11.821,46	18.786,17
Menos:			
(-) Participacion de Trabajadores	14	1.773,22	2.817,93
(-) Impuesto a la Renta	14	3.847,41	3.992,06
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		6.200,83	11.976,18

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Isidro Freile Osorio
Gerente General



Ing. Medina Loja Juan Alberto
Contador General

AFREISA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

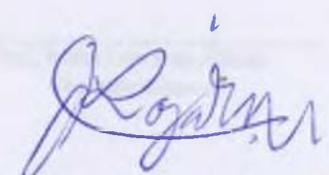
	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalizaciones</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	10.000,00	485.000,00
Transacciones del año:		
Transferencias de Resultados	-	-
Provision de Reserva Legal	-	-
Diferencia de Utilidad Acumulada		
Provision de Reserva Facultativa		-
Resultado del Ejercicio	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	10.000,00	485.000,00
Transacciones del año:		
Transferencias de Resultados	-	-
Provision de Reserva Legal	-	-
Provision de Reserva Facultativa		-
Diferencia de Utilidad Acumulada		
Resultado del Ejercicio	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	10.000,00	485.000,00

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Ing. Isidro Freile Osorio
Gerente General

<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
11.054,16	99.757,51	-	34.924,08	640.735,75
2.315,47	-	-	(2.315,47)	-
-	20.839,20	-	4.199,32	4.199,32
-	-	-	(20.839,20)	-
-	-	-	2.817,93	2.817,93
<u>13.369,63</u>	<u>120.596,71</u>	<u>-</u>	<u>18.786,66</u>	<u>647.753,00</u>
1.197,62	10.778,56	-	(1.197,62)	-
-	-	-	(10.778,56)	-
-	-	-	(2.382,87)	(2.382,87)
-	-	-	1.773,22	1.773,22
<u>14.567,25</u>	<u>131.375,27</u>	<u>-</u>	<u>6.200,83</u>	<u>647.143,35</u>



Ing. Medina Loja Juan Alberto
Contador General

AFREISA S.A

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

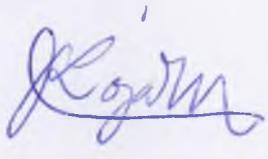
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERAC	25.723,26	- 8.876,00
Clases de cobros por actividades de operación	291.007,12	2.644,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	290.240,18	-
Otros cobros por actividades de operación	766,94	2.644,00
Clases de pagos por actividades de operación	- 265.283,86	- 11.520,00
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	- 225.698,46	-
Pagos a y cuenta de los empleados	- 10.299,26	- 4.410,00
Otros pagos por actividades de operación	- 29.286,14	- 7.110,00
Otras Entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSI	-	- 393,00
Importes procedente por la venta de de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Importe procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Otras entradas de efectivo	-	393,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCI	31,30	24.125,00
Aporte a futuro aumento de capital	-	-
Financiación por prestamos a largo plazo	0,30	25.120,00
Dividendo Pagados	31,00	31,00
Pago de prestamos	-	- 1.026,00
Otras Entradas (salidas) de efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL E	25.754,56	14.856,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	31.194,00	16.338,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	56.948,56	31.194,00

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	11.821,46	18.786,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	34.460,92	24.208,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34.460,92	24.208,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	- 20.559,12	- 51.870,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	1.902,70	-
(Incremento) disminución en Inventarios	- 23.228,76	- 47.404,00
(Incremento) disminución en otras activos	-	- 1.878,00
(Incremento) disminución en Beneficios empleados	621,41	- 2.588,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	145,53	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	25.723,26	- 8.876,00

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Ing. Isidro Freile Osorio
Gerente General


Ing. Medina Loja Juan Alberto
Contador General

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

AFREISA S.A., fue constituida según escritura pública con fecha 09 de marzo del 2001 Según Resolución 01-G-J-0000864 de la superintendencia de compañías para el desarrollo dando servicios. La Compañías **AFREISA S.A.**, Desde entonces ha crecido de manera sostenida hasta convertirse en una empresa sólida en el mercado y teniendo otras actividades para así seguir creciendo en el país.

AFREISA S.A., Es una Sociedad Anónima radicada en Ecuador. El domicilio de su sede social y principalmente centro del negocio es Guayaquil, en Alejo Lazcano 1508 entre los Ríos y Tuican, sin embargo de acuerdo a su constitución está facultada para establecer sucursales y agencias en otro lugar del país o en el extranjero.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de Cumplimientos. - Las políticas contables de la compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC). Estas normas están basadas en algunas normas internacionales de información financiera(NIIF), esperando que en un futuro todas las NIIF sean adoptadas; hasta el momento para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF provean lineamientos a ser considerados por las NEC.

Bases de Preparación. - Los Estados financieros del año cerrado al 31 de diciembre del 2011, siendo el año de transición de la Compañía a NIIF, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las Pymes, cuya responsabilidad es de los Administradores de la empresa, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la empresa en el Ejercicio terminado a dicha fecha.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - El efectivo disponible en el ente o en bancos se computará a su valor nominal. La tenencia de efectivo en moneda extranjera se convertirá a dólares al tipo de cambio de la fecha de cierre de los EEFF.

Los equivalentes al efectivo se mantienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera cumpla las condiciones para considerarse como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Propiedad Planta y Equipo. - Los Terrenos y Construcciones comprenden principalmente plantas. Los terrenos, edificios, las propiedades, planta y equipos están expuestos a su costo histórico menos su correspondiente depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

La Empresa opta por presentar Propiedad, planta y equipo, tras su reconocimiento inicial, al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas, tal y como se establece en la SECCIÓN 17 de las NIIF' para Pymes.

Asimismo, se reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos se consideran activos de vida útil indefinida y, como tales, no son amortizados, pero se someten anualmente a un test de pérdida de valor. La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	15 a 50 años
Maquinaria	10 a 30 años
Vehículos	5 a 10 años
Mobiliarios, accesorios y equipos	5 a 10 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros. - Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Préstamos y partidas a cobrar. - La medición de los préstamos y partidas a cobrar será al **costo amortizado**, que estará representado por la sumatoria de:

- El importe al que fue valorado inicialmente el activo o el pasivo financiero;
- Menos los reembolsos del principal;
- Más o menos, según proceda, la imputación o amortización gradual acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento;
- Menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

Activos financieros disponibles para la venta. - Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como:

- a) Préstamos y partidas a cobrar;
- b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento; o
- c) Activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros disponibles para la venta se medirán a su **valor razonable**.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. Los incentivos y reconocimientos otorgados por la Compañía AFREISA S.A., se reconocen en el momento en que se devengan.

Impuesto a las ganancias. - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Deterioro del valor de los activos. - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Arrendamientos. - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos de arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la empresa. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la empresa al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad del Grupo.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Inventarios. - Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de primera entrada, primera salidas (FIFO).

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores Comerciales. - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Beneficios a los Empleados. -El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo personal a tiempo completo de la plantilla, a excepción de los administradores, está cubierto por el programa.

Información a Revelar. -Una entidad revelará la fecha en que los estados financieros han sido autorizados para su publicación y quién ha concedido esa autorización. Si los propietarios de la entidad u otros tienen poder para modificar los estados financieros tras la publicación, la entidad revelará ese hecho.

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

Estados financieros comparativos. - Los estados financieros del periodo 2018 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2017, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES

AFREISA S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	(Dólares)	<u>2017</u>
Caja General	56.922,85		31.161,31
Bancos de Pacifico Cta.Ahorro #	26,02		33,00
Total:	<u>56.948,87</u>		<u>31.194,31</u>

Al 31 de diciembre del 2018, no hemos analizado las conciliaciones bancarias por lo que no las han elaborado.

Nota 4.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	<u>2018</u>	(Dólares)	<u>2017</u>
Mercaderías productos Terminado	211.580,00		192.584,60
Obras en Curso Bajo Contratos	105.000,00		105.000,00
Total:	<u>316.580,00</u>		<u>297.584,60</u>

No observamos la toma de inventario físicos al cierre al 31 de diciembre del 2018, ya que esa fecha fue posterior a nuestra contratación como auditores externos de la compañía, cuyo monto asciende a US\$ 316.580. (US\$ 297.584,60, en el año 2017).

Los Inventarios son productos adquiridos para las construcciones las cuales están registrados para el costo adquirido de la obra.

Nota 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	(Dólares)	<u>2017</u>
Creditos Tributario por Retenc. en la fuentes por Ventas	-		4.013,60
Creditos Tributario por Imp. Renta 2017	-		1.563,52
Creditos Tributario Impuesto valor Agregado (a)	1.302,51		4.249,32
Total:	<u>1.302,51</u>		<u>9.826,44</u>

- a) Corresponde a créditos tributarios por Impuestos al Valor Agregado, se cruza en el siguiente periodo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Nota 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-17</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-18</u>
Terreno	60.000,00	-	-	60.000,00
Edificios	165.000,00	-	-	165.000,00
Muebles y Enseres	405,00	-	-	405,00
Maquinarias y Equipos	241.611,00	-	-	241.611,00
Equipos de Computacion	2.586,90	-	-	2.586,90
Vehículos	24.000,00	-	-	24.000,00
Total Costo	493.602,90	-	-	493.602,90
(-) Depreciacion Acumulada	(157.721,18)	(34.460,92)	-	(192.182,10)
Total:	335.881,72	(34.460,92)	-	301.420,80

- a) Corresponde al costo de bienes inmuebles, reconocidos mediante Certificado de Avalúo y Registro de Predio Urbano, más los costos por mejoras en dichos bienes; a la fecha de este informe la administración está gestionando el certificado del periodo del 2018, con el cual se procederá a realizar la actualización de los saldos en caso de existir variaciones.
- b) Los elementos que componen Propiedades Planta y Equipos, se encuentran registrados al costo y la depreciación se calcula de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores (a)	25.120,00	25.120,00
Total:	25.120,00	25.120,00

- a) Al 31 de diciembre del 2018, la empresa mantiene un saldo por pagar por la tarjeta de créditos corporativo, al cierre de este informe no se han realizado pago.

AFREISA S.A**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****Nota 8.- OBLIGACIONES DE BENEFICIOS SOCIALES**

El siguiente es un resumen obligaciones con instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	(Dólares)	
Retenciones Fuente 1% por pagar (a)	8,47	8,47
Impuesto por pagar a la renta 2018 (b)	145,53	-
Aporte Personal 9,45% (c)	680,40	94,50
Prestaciones Quirografarias	-	106,13
Beneficios Sociales por Pagar (d)	2.444,89	1.283,33
Aporte Patronal 12,15% (c)	708,91	121,50
Total:	<u>3.988,20</u>	<u>1.613,93</u>

- a) Está representado por declaración de Retención a la Fuente por un valor de US\$ 8,47.
- b) Corresponde a la provisión del Impuesto a la renta 2018.
- c) Está representado por Planilla del IESS patronal por pagar de diciembre del 2018, se pagará en el siguiente periodo por un valor de US\$ 680,40, y por el aporte personal por un valor de US\$ 708,91
- d) Está representado por provisiones de Décimo tercero US\$ 50,00. Décimo cuarto US\$ 321,67,00, Vacaciones US\$ 300,00, y Provisión para la participación de trabajadores por un valor de US\$ 1.773,22.

Nota 9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Freile Osorio Isidro Emilio	Ecuador		9976,00	\$ 1,00	9.976,00
Guerrero Valencia Juan Belisario	Ecuador		16,00	\$ 1,00	16,00
Montero Montecel Milton Avelino	Ecuador		8,00	\$ 1,00	8,00
			10.000		\$ 10.000

AFREISA S.A

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Nota 10.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 14.567,25 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 11.- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los Ingresos Operacionales, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Ventas		
Ingresos Operacionales (a)	290.240,18	417.685,08
Total Ventas	<u>290.240,18</u>	<u>417.685,08</u>

- a) Los Ingresos provenientes por las ventas de las construcciones de obras civiles, mediante contratos realizados al cierre del periodo 2018.

Nota 12.- COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los Costos se muestra como sigue a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
COSTOS		
Costos Operacionales (a)	266.069,58	374.251,78
Total Ventas	<u>266.069,58</u>	<u>374.251,78</u>

- a) Los costó están relacionado por los inventarios para la construcción por un valor de US\$ 202.469,70 y la depreciación de propiedad planta y equipo por un valor de US\$ 324.11,04, Combustibles y Lubricantes por un valor US\$ 1.902,70, Suministros y materiales por un valor de US\$ 25.157,70, y Otros menores por un valor de US\$ 4.128,44.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****Nota 13.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$	
Resultados antes de Participacion trabajadores e Impuesto Renta	11.821,46	18.786,17
(-) Participacion Trabajadores	1.773,22	2.817,93
Base del Calculo	<u>10.048,24</u>	<u>15.968,24</u>
(+) Gastos no deducibles	7.440,00	-
(-) Amortizacion perdida tributaria	-	-
Utilidad a reinvertir y Capitalizar	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	17.488,24	15.968,24
Tasa Aplicable: 22% (a)	3.847,41	3.992,06
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	1.530,73
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	3.847,41	2.461,33
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.013,60	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal decaado	6.428,32	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	6.428,32	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.013,60	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	2.315,80	4.013,60
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	1.552,27	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>145,53</u>	<u>-</u>
Saldo a Favor del contribuyente	<u>-</u>	<u>(1.552,27)</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizo el respectivo análisis para la determinación de la provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2018 la empresa lo aplico con el 22%, sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. Cabe indicar que, de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de Régimen Tributario Interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado.

14.- CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del presente informe, (Julio 10 del 2019) no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018, y hasta la fecha de emisión de este informe (Julio 10 del 2019), si se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.