

ALFRED C.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2018

**CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono

'0999750648
'042820412

C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
ALFRED C.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **ALFRED C.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas de información Financiera - NIIF - en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador. 

5. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALFRED C.A., al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, promulgadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, 29 de abril del 2019

ALFRED C.A.

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

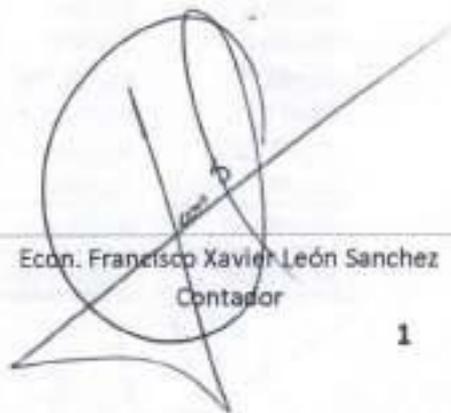
<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujo de efectivo	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de Actividades de operación	5
Notas a los estados financieros consolidados	8-23

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma internacional de información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	US: Dólares



Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quisphe
Gerente General



Econ. Francisco Xavier León Sanchez
Contador

ALFRED C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	NOTAS	Diciembre,31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	83.141,75	31.233,91
Cuentas por cobrar	6	13.692,04	36.301,81
Otras cuentas por cobrar	7	0,00	0,00
Inventarios	8	274.917,30	230.943,98
Total activos corrientes		371.751,09	298.479,70
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	5	650.626,16	650.575,33
Otros activos	9	54.934,71	40.880,35
Total activos no corrientes		705.560,87	691.455,68
TOTAL ACTIVOS		1.077.311,96	989.935,38
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	55.171,55	34.857,71
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	41.426,71	51.468,27
Otras cuentas por pagar	12	28.675,02	22.212,58
Provisiones	13	76.909,54	16.944,79
Total pasivos corrientes		202.182,82	125.483,35
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	14	333.860,60	360.978,53
Otras obligaciones a largo plazo	15	173.067,48	162.967,48
Total pasivos no corrientes		506.928,08	523.946,01
TOTAL PASIVOS		709.110,90	649.429,36
PATRIMONIO			
Capital emitido y pagado	16.1	30.000,00	800,00
Aporte futura capitalizacion	16.2	0,00	30.000,00
Reservas	16.3	3.049,98	3.049,98
Reserva facultativa	16.4	2.943,96	2.943,96
Resultados acumulados	16.5	307.900,84	279.166,53
Pérdidas de ejercicios anteriores	16.6	-13.175,43	-13.175,43
Resultado del ejercicio	16.7	28.495,04	28.734,31
Resultado por adopción de NIIF		8.986,67	8.986,67
TOTAL PATRIMONIO		368.201,06	340.506,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.077.311,96	989.935,38

Ver notas a los estados financieros

Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quisphe
Gerente

Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez
Contador

ALFRED C.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Diciembre,31		
	NOTAS	2018	2017
		(en U.S. dólares)	
<u>INGRESOS</u>		<u>679.501,46</u>	<u>568.982,52</u>
COSTO DE VENTAS		<u>332.736,74</u>	<u>254.486,16</u>
MARGEN BRUTO		<u>346.764,72</u>	<u>314.496,36</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas		204.977,86	194.600,42
Depreciación y amortización		45.875,41	27.820,72
Total gastos operacionales		<u>250.853,27</u>	<u>222.421,14</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:			
Gastos financieros		53.207,71	47.778,09
Otros gastos		0,00	0,00
Otros ingresos		-4.610,74	0,00
Total gastos no operacionales		<u>48.596,97</u>	<u>47.778,09</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>47.314,48</u>	<u>44.297,13</u>
Menos participación 15% trabajadores		7.097,17	6.644,57
Menos impuesto a la renta		11.722,27	8.918,25
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>28.495,04</u>	<u>28.734,31</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos		0,00	0,00
Ganancia o pérdidas actuariales		0,00	0,00
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>28.495,04</u>	<u>28.734,31</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>			


Sr. Luis Alfredo Guatón Quispe
Gerente

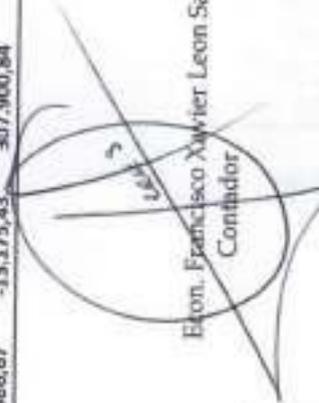

Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez
Contador

ALFRED C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva Facultativa	Reserva de revaluación de propiedades	Resultado Acumulado Adopción de NIIF	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no contratadas	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	800,00	152.367,48	3.049,98	2.943,96	0,00	8.986,67	- 13.175,43	254.061,45	27.229,77	0,00	436.263,88
Transferencia de aporte a cuentas x pagar		-152.367,48									-152.367,48
Aporte para aumento de capital		30.000,00									30.000,00
Ajustes											
Absorción de resultados acumulados								-2.124,69			-2.124,69
Utilidad del ejercicio								27.229,77	-27.229,77		0,00
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF (ver 3.2.1.)									28.734,31		28.734,31
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800,00	30.000,00	3.049,98	2.943,96	0,00	8.986,67	-13.175,43	279.166,53	28.734,31	0,00	340.506,02
Aumento de capital		-29.200,00									0,00
Ajustes											
Absorción de resultados acumulados											-800,00
Utilidad del ejercicio									28.734,31		0,00
Ajustes por por aplicación de NIIF									28.495,04		28.495,04
Saldo al 31 de diciembre del 2018	30.000,00	0,00	3.049,98	2.943,96	0,00	8.986,67	-13.175,43	307.900,84	28.495,04	0,00	368.201,06

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Luis Alfredo Gualotuna Quisphe
 Gerente


 Sr. Francisco Xavier Leon Sanchez
 Contador

ALFRED C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTAS	Diciembre,31 2018 (en U.S. dólares)	2017
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibidos de clientes	702.111,23	547.855,08
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Pagos a proveedores y empleados	-537.714,60	-408.723,59
Otras salidas de efectivo	-54.018,13	-89.846,28
Otras entradas de efectivo	56.385,63	0,00
Intereses pagados	-53.207,71	-47.778,09
Impuesto a la renta	-8.918,25	-9.046,44
Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación	104.638,17	-7.539,32
FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activos financieros	0,00	0,00
Transferencias de propiedades, planta y equipos	-45.926,24	-155.176,32
Adquisición de propiedades de inversión	0,00	0,00
Precio de venta de propiedades de inversión	0,00	0,00
Adquisición de activos intangibles	0,00	0,00
Otras entradas de efectivo	0,00	0,00
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-45.926,24	-155.176,32
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos y otros pasivos financieros	-6.804,09	2.131,19
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-6.804,09	2.131,19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	51.907,84	-160.584,45
Saldos de efectivo al comienzo del año	31.233,91	191.818,36
SALDO AL FINAL DEL AÑO	83.141,75	31.233,91

Ver notas a los estados financieros


Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quisphe
Gerente


Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez
Contador

ALFRED C.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN:			
Básica (en U.S. dólares)		<u>0,9498</u>	<u>35,9178</u>

Ver notas a los estados financieros

ALFRED C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ALFRED C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ALFRED C.A. Fue constituida el 16 de marzo de 2007, en la Ciudad de Guayaquil –Ecuador, con un plazo de 50 años.

Su principal objetivo es la venta al por mayor y menor de aparatos y equipos para la industria alimenticia.

La compañía se funda como sociedad anónima, cuyo domicilio principal está ubicado en la calle Av. Quito 1502 y Manabí, en la ciudad de Guayaquil del cantón Guayaquil, provincia del Guayas, con establecimiento de comercialización en Guayaquil y Duran.

Con fecha de 27 de agosto del 2018 se registra en Registro Mercantil de Guayaquil, el cambio de METALICAS ALFRED METALFRED S.A. POR LA DE ALFRED C.A., CON LOS RESPECTIVOS CAMBIOS EN REFORMA Y ESTATUTOS.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Los estados financieros de **ALFRED C.A.** Al 31 de diciembre del 2011 , emitidos por la compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos(PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera, para la preparación de los estrados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **ALFRED C.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **ALFRED C.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2012 (fecha de aplicación), 31 de diciembre de 2018, 31 de diciembre 2017, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 Y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes listos para su uso o venta.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por el deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de la revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 Y 90 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, en este caso la compañía ha efectuado provisión de beneficios sociales para trabajadores.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde es su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de seguridad Social.

La empresa al 31 de diciembre del 2018 mantiene empleados activos, no se ha efectuado provisión.

2.8.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Las empresas al 31 de diciembre de 2018 mantienen empleados activos, no se ha efectuado provisión.

2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de compañías estableció mediante Resolución No. 06.q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de INFORMACIÓN Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2018:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluidas en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a. Estimaciones

La NIIF 1 establece que la estimación de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hecha para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informe, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

ALFRED C.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012) ni para el periodo al 31 de diciembre del 2018.

ALFRED C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a. Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de Una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión Por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a esa fecha. La NIIF 1 establece que la compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores De una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, Como costo atribuido en la fecha de revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente Comparable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según NIIF

ALFRED C.A., no optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, y otros Activos a su valor razonable.

3.3 Conciliación entre NIIF Y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujo de efectivo previamente informados de ALFRED C.A.

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 diciembre del 2012

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores Informado previamente	800,00	0,00
Ajustes por la conversión a NIIF		
Costo atribuido de propiedades, planta Y equipo	8.986,87	0,00
Ajustes de otros beneficios al personal Jubilación patronal y desahucio	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>9.786,87</u>	<u>0,0</u>

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En efectivo y equivalentes de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos Locales	<u>83.141,75</u>	<u>31.233,91</u>

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar	13.692,04	38.966,81
Menos: provisión ctas. Incobrables	<u>0,00</u>	<u>2.665,00</u>
Cuentas por cobrar-netos	<u>13.692,04</u>	<u>36.301,81</u>

Las cuentas por cobrar en algunos casos el saldo de las facturas tienen un periodo de cobranzas entre 30 y 60 días plazos, estos créditos no generan intereses.

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total, otras cuentas por cobrar	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

ALFRED C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

B INVENTARIOS

El saldo de inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	1.477,17	7.782,86
Inventario producto proceso	38.990,57	0,00
Inventario producto terminado	<u>234.449,56</u>	<u>223.151,12</u>
Total	<u>274.917,30</u>	<u>230.943,98</u>

INVENTARIOS

La compañía en su estado de situación, refleja existencias de insumos y materiales, los saldos de esta cuenta en el ejercicio del 2.018 son :

- a) Los movimientos se registran a su costo de adquisición neto, en algunos casos se incluye transporte y otros costos de importaciones, para los consumos y egresos de mercadería se aplica el COSTO PROMEDIO, toda salida de mercadería está justificada por los egresos de mercadería con sus correspondientes autorizaciones, los ingresos de mercadería están justificados por órdenes de compra y facturas de proveedores.
- b) El costo de venta de la mercadería vendida se costea en la salida de cada factura que se emite en línea, y su valoración se realiza por el COSTO PROMEDIO, que se obtiene en el sistema del kárdex contable.
- c) La mercadería en mal estado se da de baja y en algunos casos los proveedores aceptan la devolución, la valoración de su costo se realiza por el costo promedio que se obtiene en el sistema de inventarios.

Reconocimiento y medición de los inventarios:

Las políticas de reconocimiento que se aplican en las existencias dependerán del destino para lo cual sean adquiridos los inventarios:

- a) Adquisiciones para la venta.
- b) Adquisiciones para el consumo normal de las operaciones.

Las políticas de medición que se realizan a los inventarios están basada en técnicas, tales como el

ALFRED C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Método del costo promedio, así mismo se utiliza sistemas de inventarios de control por órdenes de ingresos y el precio de venta se determinara considerando los costos de adquisición, de transporte y otros incurridos para determinar el precio de venta, se considera la rentabilidad que estiman los accionistas por su inversión realizada.

Los proveedores nos conceden créditos entre los 30 y 60 días de plazo.

5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Clasificación	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	236.664,38	236.664,38
Edificios	445.860,97	326.414,58
Vehículos	77.931,14	77.931,14
Muebles y enseres	7.791,14	7.491,14
Equipo de computación	5.130,16	5.130,16
Maquinarias y equipos	55.774,04	55.774,04
Otras propiedades	41.439,26	0,00
Construcciones en curso	<u>0,00</u>	<u>115.259,41</u>
Total Activo Fijo costo	870.591,09	824.664,85
Depreciación acumulada	<u>219.964,93</u>	<u>174.089,52</u>
Propiedades, planta y equipo-netos	650.626,16	650.575,33

Los porcentajes de depreciación que se aplican son los siguientes:

Edificios	5% anual
Maquinarias y Equipos	10% anual
Muebles y enseres	10% anual
Equipo de computación y software	33,33 anual
Vehículos	20% anual

ALFRED C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

11 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	<u>41,426.71</u>	<u>51,468.27</u>

- (1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre del 2018 de los créditos concedidos por los proveedores con un plazo promedio de 30 a 90 días, no se dan garantías por estos créditos, no generan costos financieros.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las otras cuentas por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores 15%	7,097.17	6,644.27
Aportes al IESS	1,760.13	3,682.35
Impuesto a la renta ejercicio	11,722.27	8,918.24
Otras cuentas por pagar	<u>8,095.45</u>	<u>2,967.72</u>
Total	<u>28,675.02</u>	<u>22,212.58</u>

ALFRED C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROVISIONES POR PAGAR

Un resumen de los pasivos por provisiones por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones	<u>76.909,54</u>	<u>16.944,79</u>
Total	<u>76.909,54</u>	<u>16.944,79</u>

Las provisiones por pagar, corresponden a beneficios sociales del personal y otros beneficios.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones bancarias por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos a corto plazo	<u>55.171,55</u>	<u>34.857,71</u>
Total	<u>55.171,55</u>	<u>34.857,71</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Un resumen de las obligaciones bancarias por pagar:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar	<u>333.860,60</u>	<u>360.978,53</u>
Total	<u>333.860,60</u>	<u>360.978,53</u>

15. OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de obligaciones es como sigue

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones relacionadas LP	173.067,48	162.967,48

Las cuentas por pagar a largo plazo no tienen fecha de vencimiento ni genera costo Financiero.

16. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

16.1 CAPITAL SOCIAL

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acciones pagadas	30.000,00	800,00

El capital social de **ALFRED C.A.**, consiste de 30.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2018), las cuales otorgan un voto por acción.

16.3 Reservas

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva legal *	3.049,98	3.049,48
Total	3.049,48	3.049,48

16.5 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 US \$ 279.166,53 y al 31 de diciembre del 2018 US \$ 307.900,84.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 HAN SIDO APROBADOS POR LA Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación, en opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.