

ALVAFAC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Carta Informe

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ALVAFAC S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

CARTA INFORME

Guayaquil, 15 de Abril del 2016

A los Señores Accionistas de
ALVAFAC S.A.

Adjunto al presente sírvase encontrar las Notas a los Estados Financieros de ALVAFAC S.A., por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 preparadas según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las mismas que soportan el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por dichos periodos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

La Administración de ALVAFAC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de las Notas a los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de las mismas, libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Consultor

Nuestra responsabilidad es la preparación de las Notas a los estados financieros basados en nuestros procedimientos. No fuimos contratados para realizar, y no efectuamos, una auditoría cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros de ALVAFAC S.A. al 31 de Diciembre del 2015 y 2014. Por lo tanto, no expresamos una opinión sobre dichos estados financieros, ni sobre información financiera y económica, ni sobre los controles internos contables vigentes a esa fecha considerados en su conjunto. Si hubiéramos llevado a cabo procedimientos adicionales, otros asuntos podrían haber llamado nuestra atención, los cuales habrían sido informados a Ustedes.

Este informe ha sido preparado exclusivamente para uso exclusivo de la Administración de ALVAFAC S.A., y no puede ser usado por terceros. Este informe se relaciona solo con la preparación de las Notas a los estados financieros según Normas Internacionales de Información Financiera y no se extiende a ningún estado financiero de la Compañía. No asumiremos ninguna responsabilidad en el caso de que nuestro informe se destine a un uso distinto al indicado.



Alfredo Porras Limones
Socio


ALVAFAC S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,747	25,625
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	8	17,522	-
Impuestos y retenciones	7	13	5
Otras		-	-
Total del activo corriente		<u>21,282</u>	<u>25,630</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	6	207	359
Activo inmobiliario, neto		-	-
Otros activos		-	-
Total del activo no corriente		<u>207</u>	<u>359</u>
Total del Activo		<u>21,489</u>	<u>25,989</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. María José Alvarado
Representante Legal



Leandro Toral Flores
Contador

ALVAFACT S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Pasivo	Notas	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Impuestos y retenciones	7	185	154
Otras		<u>320</u>	<u>95</u>
		505	249
Impuesto a la renta		92	-
Beneficios sociales		865	772
Participación a Trabajadores		<u>115</u>	<u>-</u>
Total del pasivo corriente		<u>1.577</u>	<u>1.021</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda a largo plazo		-	17.643
Compañías y partes relacionadas		<u>12.180</u>	<u>-</u>
Total del Pasivo no corriente		<u>12.180</u>	<u>17.643</u>
PATRIMONIO (Véase estudios adjuntos)		<u>7.732</u>	<u>7.325</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>21.489</u>	<u>25.989</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Mario José Alvarado
Representante Legal



Leandro Toral Flores
Contador

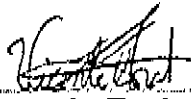
ALVAFAC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias		18,658	6,761
Gastos operativos:			
Administrativos		(17,985)	(19,621)
Gastos de depreciación		(151)	(151)
		<u>(18,136)</u>	<u>(19,772)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		522	(13,011)
Impuesto a la renta	2	(115)	-
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>407</u>	<u>(13,011)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

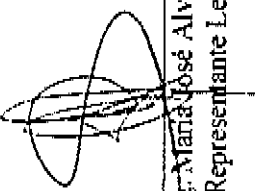

Ing. María José Alvarado
Representante Legal



Leandro Toral
Contador

ALVAFACIS.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de Enero del 2014		800		(4.528)	(3.728)
Movimientos realizados en el período			24.064		24.064
Utilidad neta y resultado integral del año				(13.011)	(13.011)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014		800	24.064	(17.539)	7.325
Aumento de Capital mediante Junta General Accionistas		24.064	(24.064)		-
Utilidad neta y resultado integral del año				407	407
Saldos 31 de Diciembre del 2015		24.864	-	(17.132)	7.732

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. María José Alvarado
Representante Legal


Leandro Toral Flores
Contador

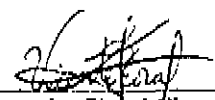
ALVAFAC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la Renta		614	(13.011)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		151	151
Otros movimientos patrimoniales		-	24.000
		<u>765</u>	<u>11.140</u>
		-	
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(17.529)	15
Documentos y cuentas por pagar		256	(372)
Pasivos acumulados		<u>93</u>	<u>772</u>
Efectivo neto (utilizando en) provisto por las actividades de operación		(16.415)	11.555
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento o disminución de obligaciones bancarias		<u>(5.463)</u>	<u>10.600</u>
Efectivo utilizado en (provisto por) las actividades de inversión		(5.463)	10.600
Aumento neto de efectivo		(21.878)	22.155
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>25.625</u>	<u>3.470</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>3.747</u>	<u>25.625</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. María José Alvarado
Representante Legal


Leandro Toral Flores
Contador

ALVAFACT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 13 de Septiembre del 2013 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Septiembre de dicho año con la denominación de ALVAFACT S.A. con un capital suscrito y pagado de \$800. El 04 de Mayo del año 2015 mediante resolución No. 2015-09-01-011-P02446 la Superintendencia de Compañías aprobó un aumento de capital por un valor de \$24.064, dando como resultado \$24.864 de capital suscrito.

Su objetivo social y su principal actividad es impulsar y promover operaciones mercantiles y comerciales de personas naturales y de empresas industriales, comerciales, agrícolas y de todo tipo mediante la compra de cartera, con recursos propios (compra y venta de letra de cambio y/o pagare a la orden) el domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Guayaquil, Urdesa Norte, av. primera, entre calle tercera y quinta.

Sus principales Accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. (Véase Nota 10).

Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2015 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Abril del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2014.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de ALVAFACT S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIF II	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta.	1 de Enero del 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de Enero del 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de Enero del 2016
NIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de Enero del 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de Enero del 2016
NIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de Enero del 2016
NIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos	1 de Enero del 2016
NIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de Enero del 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de Enero del 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de Enero del 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, desglose y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de Enero del 2016
NIF 10, IFRS 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de Enero del 2018
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos Financieros", versión completa.	1 de Enero del 2018

2.2. 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.

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3. Activos y pasivos financieros –

2.3.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Compañías y partes relacionadas, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 30 días) menos la provisión por deterioro.

- b) **Pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
- (ii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por dividendos declarados de resultados de años anteriores, préstamos recibidos y pendientes de pago, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.33 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes, considerando su alta recuperación.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

ALVAFACT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4. Activos fijos–

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales.

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Hardware & Software	3

2.5. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.6. Beneficios a los empleados –

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.7. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y se hubieren provisto los servicios.

2.8. Gastos Operativos–

Los gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo;				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.747	-	25.625	-
Total activos financieros	3.747		25.625	
Pasivos financieros medidos al costo				
amortizado;				
Compañías y partes relacionadas	12.180	-	17.644	-
Total pasivos financieros	12.180		17.644	

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar funcionarios y empleados y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponden a cuenta corriente en un banco local para administrar sus fondos, que es utilizado para el desarrollo de sus operaciones, dichos fondos son utilizados principalmente para el cumplimiento de compromisos de pago. La calificación de dicha institución es de AAA- lo cual representa que la situación financiera es sólida y tiene una sobresaliente trayectoria y rentabilidad.

Composición:

	Al 31 de Diciembre del	
	2015	2014
Caja y bancos	3.747	25.625

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

	<u>Saldo Inicial</u> <u>US\$</u>
Muebles y enseres	95
Equipo de computación y software	<u>426</u>
SUBTOTAL	521
(-) Depreciación acumulada	<u>(313)</u>
TOTAL NETO	<u>207</u>

- (1) Representan adquisiciones principalmente para la compra de nuevos equipos para la compañía tales como: Muebles y enseres, equipo de computación y software.

7. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2012 al 2014 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, se grava al valor de transferencia de servicios de compra y venta de letra de cambio con la tarifa del 12% del IVA.

c) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al valor agregado	<u>13</u>	<u>5</u>
	<u>13</u>	<u>5</u>

- (1) Representa el impuesto pagado por las adquisiciones de bienes y servicios durante el ejercicio. Dichos saldos se compensaron en Enero del 2015.

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Impuestos y retenciones por pagar --

- (1) Corresponde al impuesto facturado a los clientes en las ventas Diciembre de cada periodo, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de los periodos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al valor agregado en ventas	<u>185</u>	<u>154</u>
	<u>185</u>	<u>154</u>

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan son de acuerdo a los ingresos provenientes de la actividad comercial principal y secundaria que mantiene la empresa, en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre el ingreso es de hasta 31 días. Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y definen los límites de créditos del cliente.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo sobre el que se informa.

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a importantes empresas del país con buena reputación crediticia.

9. IMPUESTOS

e) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2012 al 2014 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$3.000.000) se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencias correspondiente al período 2014, el plazo será hasta el mes de Septiembre del 2015 conforme al noveno del RUC, para el ejercicio 2015 el estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC.

Por otro lado el anexo e informes anteriores al 2014 que se presenten posteriores a la vigencia de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 deberán atender a lo sujeto en dicho cuerpo normativo.

Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

g) Reformas laborales -

- Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar
- Reformas al Código de Trabajo
- Reformas a la Ley Orgánica del Servicio Público
- Reformas al Mandato Constituyente No. 2
- Reformas a la Ley Orgánica de las Empresas Públicas
- Reformas a la Ley de Seguridad Social

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

h) Reformas Tributarias -

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública – Privada y la Inversión extranjera

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
- Reformas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Reformas a la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley Orgánica de Salud
- Reformas a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- Reformas a la Ley Orgánica de Comunicación

Adicionalmente la Administración tributaria emitió varias reformas mediante resoluciones y circulares, entre los cambios más representativos tenemos lo siguiente:

- Tratamiento de dividendos, utilidades o beneficios obtenidos por personas naturales a partir del año 2010.
- Deducibilidad de gastos de promoción y publicidad.
- Normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Normas para la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
- Contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.
- *Establecimiento del anexo de dividendos a ser presentado al SRI*
- Exoneración establecida mediante decretos ejecutivos.
- Deducibilidad de costos y gastos, reconocimiento tributario de impuestos diferidos. Aplicación obligatoria de NIIF.
- Créditos comerciales a partes relacionadas (Préstamos no comerciales, considerados como anticipo de dividendos).
- Obligación de calcular y pagar el anticipo del Impuesto a la Renta (IR).
- Impuesto al valor agregado por autoconsumo y transferencias a título gratuito de bienes y derechos
- Normas para la elaboración y presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 24.864 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

ALVAFAC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
<u>Personas Naturales</u>			
Alvarado Emen Jimmy Alfredo	Ecuatoriana	20.994	84,43%
Alvarado Suarez Alfredo Andrés	Ecuatoriana	1.290	5,19%
Alvarado Suarez Maria Fernanda	Ecuatoriana	1.290	5,19%
Alvarado Suarez Maria José	Ecuatoriana	1.290	5,19%
TOTAL		24.864	100,00%

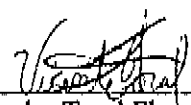
Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de Abril del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. María José Alvarado
Representante Legal



Leandro Toral Flores
Contador
