

**ALVAFAC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**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
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

## CARTA INFORME

Guayaquil, 15 de Abril del 2017

A los Señores Accionistas de  
**ALVAFAC S.A.**

Adjunto al presente sirvase encontrar las Notas a los Estados Financieros de ALVAFAC S.A., por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 preparadas según Normas Internacionales de Información Financiera NIF, 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.

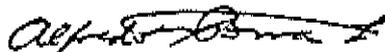
### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía**

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 2016 y 2015. 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 Porrás Limones  
Socio

**ALVAFAC S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	16.756	3.747
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	6	16.797	17.522
Impuestos y retenciones	8	4	13
Otras		-	-
Total del activo corriente		<u>33.557</u>	<u>21.282</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo fijo, neto	7	56	207
Activo inmobiliario, neto		-	-
Otros activos		-	-
Total del activo no corriente		<u>56</u>	<u>207</u>
Total del Activo		<u>33.613</u>	<u>21.489</u>

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



Ing. María José Alvarado  
Representante Legal



Jonathan Castro  
Contador General

ALVAFAC S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Pasivo	Notas	2016	2015
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	8	268	185
Otras		<u>631</u>	<u>320</u>
		899	505
Impuesto a la renta		707	115
Beneficios sociales		3,816	865
Participación a Trabajadores		<u>426</u>	<u>92</u>
Total del pasivo corriente		<u>5,848</u>	<u>1,577</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deuda a largo plazo		-	-
Compañías y partes relacionadas		<u>5,327</u>	<u>12,180</u>
Total del Pasivo no corriente		<u>5,327</u>	<u>12,180</u>
<b>PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)</b>			
		<u>22,438</u>	<u>7,732</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>33,613</u>	<u>21,489</u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Ing. María José Alvarado  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Jonathan Castro  
Contador General

**ALVAFAC S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

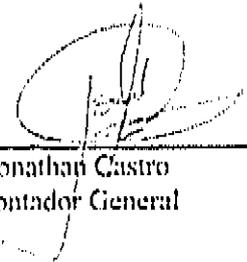
---

	<u>Notas</u>	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		22,241	18,658
Gastos operativos:			
Administrativos		(19,677)	(17,985)
Gastos de depreciación		(151)	(151)
		<u>(19,828)</u>	<u>(18,136)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		2,413	522
Impuesto a la renta	8	(707)	(115)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>1,706</u>	<u>407</u>

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



Ing. María José Alvarado  
Representante Legal

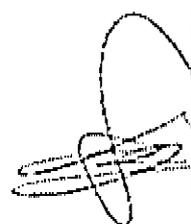


Jonathan Castro  
Contador General

**ALVAFACIS.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero del 2015		800	24,064	(17,539)	7,325
Movimientos realizados en el periodo		24,064	(24,064)	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año				407	407
Saldo al 31 de Diciembre del 2015		24,864	-	(17,132)	7,732
Aumento de Capital mediant. de Junta General Accionistas		-	13,000	-	13,000
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	1,706	1,706
Saldo al 31 de Diciembre del 2016		24,864	13,000	(15,426)	22,438

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

  
 Ing. María José Alvarado  
 Representante Legal

  
 Jonathan Castro  
 Contador General

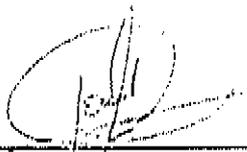
**ALVAFACT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2016	2015
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la Renta		2.839	614
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		151	151
Otros movimientos patrimoniales		-	-
		<u>2.990</u>	<u>765</u>
<b>Cambio en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		734	(17.529)
Documentos y cuentas por pagar		13.394	256
Impuesto a la renta		(115)	256
Pasivos acumulados		<u>2.859</u>	<u>93</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		19.862	(16.159)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Aumento o disminución de obligaciones bancarias		<u>(6.853)</u>	<u>5.463</u>
Efectivo utilizado en (provisto por) las actividades de inversión		<u>(6.853)</u>	<u>5.463</u>
Aumento neto de efectivo		13.009	(21.878)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>3.747</u>	<u>25.625</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>16.756</u>	<u>3.747</u>

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

  
Ing. María José Alvarado  
Representante Legal

  
Jonathan Castro  
Contador General

**ALVAFACT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(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.

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 2016 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Abril del 2017 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 2016.

### **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) las mismas han 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.

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.

## ALVAFACT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (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:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria, esta enmienda incluida, a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de Enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de Enero del 2018
NIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de Enero del 2018
NIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIF 9" con la NIF 4.	1 de Enero del 2018
NIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de Enero del 2018
NIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de Enero del 2018
NIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de Enero del 2018
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera con reservas recibidas por adelantado.	1 de Enero del 2018
NIF 16	Nuevo enfoque para el arrendatario deba conocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de Enero del 2019
NIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociados y negocios conjuntos.	Indefinido
NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociados y negocios conjuntos.	Indefinido

## 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.

## 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

## ALVAFACT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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:

- (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.

## ALVAFACT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2016 y 2015 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.

#### 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:

## ALVAFACT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<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 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 –

## **ALVAFACT S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 periodo 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.

### **4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **Categorías de instrumentos financieros**

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

**ALVAFACT S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	16.756	-	3.747	-
Total activos financieros	16.756		3.747	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Compañías y partes relacionadas		5.326	12.180	-
Total pasivos financieros	-	5.326	12.180	-

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	
	2016	2015
Caja y bancos	16.756	3.747

**6. 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.

## ALVAFACT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

El periodo 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.

#### 7. ACTIVOS FIJOS, NETO

	<u>Saldo Inicial</u> <u>US\$</u>
Muebles y enseres	95
Equipo de computación y software	426
SUBTOTAL	<u>521</u>
(-) Depreciación acumulada	(465)
TOTAL NETO	<u>56</u>

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

#### 8. 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 2013 al 2016 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

##### b) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2016 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia

## ALVAFACT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 periodo fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. 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.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no califica para preparar este estudio.

En el mes de Diciembre el Servicio de Rentas Internas emitió resoluciones en donde establece medidas técnicas y metodológicas para evitar el abuso de los precios de transferencias, así como también normas técnicas para la aplicación del régimen de precios de transferencia y la prelación en la utilización de los métodos para aplicar el principio de plena competencia.

#### c) 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% , desde Junio del 2016 - 14% de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 de fecha 20 de Mayo del 2016. Calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

#### d) Reformas laborales -

Durante el año 2016 se emitió la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- 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

**ALVAFACT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Así mismo se expidió la Ley Orgánica Para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación excepcional de la jornada de trabajo, cesantía y seguro de desempleo

- Reformas a la Ley de Pasantías en el Sector Empresarial
- Reformas al Código de Trabajo
- Reformas a la Ley de Seguridad Social
- Reformas a la Ley Orgánica de Servicio Publico
- Reformas a la Ley del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Norma para la aplicación de los Artículos 9 y 10 de la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo.

Por otro lado, el Ministerio de Trabajo mediante Acuerdo emite las Normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal,

Reglamento para la Aplicación de la Cesantía y Seguro de Desempleo.

Normativa para la aplicación de la Ley Orgánica para la Promoción del Trabajo Juvenil, Regulación Excepcional de la Jornada de Trabajo, Cesantía y Seguro de Desempleo.

Ley Orgánica Reformatoria a la Ley Orgánica del Servicio Público y al Código del Trabajo.

**e) Reformas Tributarias -**

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública -- Privada y la Inversión extranjera, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley Reformatoria 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

Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016.

**ALVAFACT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Pública el cual incluye las siguientes reformas:

- Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno;
- Reformas Ley Orgánica de Discapacidades;
- Reformas en el Reglamento para la Aplicación del ISD;
- Reglamento General para la Aplicación del Impuesto Anual de Vehículos Motorizados;
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, en donde regula los siguiente:

- Contribución solidaria sobre la remuneración.
- Contribución solidaria sobre el patrimonio.
- Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Contribución solidaria sobre las utilidades.
- Reglas generales a las contribuciones solidarias.
- Impuesto al Valor Agregado.

Reglamento General de Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.

Ley Orgánica de Ordenamiento Territorial, Uso Y Gestión de Suelo

Ley Orgánica para Evitar la Elusión del Impuesto a la Renta Sobre Ingresos Provenientes de Herencias, Legados y Donaciones

**f) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	<u>4</u>	<u>13</u>
	<u>4</u>	<u>13</u>

(1) Representa el impuesto pagado por las adquisiciones de bienes y servicios durante el ejercicio. Dichos saldos se compensaron en Enero del 2016.

**g) Impuestos y retenciones por pagar –**

## ALVAFAC S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado en ventas	-	185
	<u>-</u>	<u>185</u>

(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.

## 9. 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:

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

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.

## 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Marzo del 2017) 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.

**ALVAFAC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

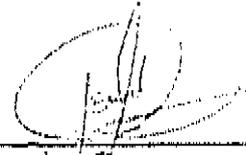
(Expresado en dólares estadounidenses)

---



---

Ing. María José Alvarado  
Representante Legal



---

Jonathan Castro  
Contador General

\*\*\*\*\*