

Informe de los Auditores Independientes

ALFAREDES S.A.

(separados)

Estados financieros auditados

Año terminado al 31 de diciembre de 2019



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

ALFAREDES S.A.

Estados financieros (separados) auditados Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Alfaredes S.A.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
ALFAREDES S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros (separados)

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos (separados) de **ALFAREDES S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados (separados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos (separados), presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ALFAREDES S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Conforme las disposiciones de la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) a partir del 1 de enero de 2019, entro en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF 16, sobre el tratamiento de arrendos. Esta Norma requiere que las entidades que apliquen NIIF completas capitalicen los bienes arrendados reconociendo un Activo, su correspondiente uso (depreciación) y el componente financiero (intereses) de los pagos mensuales por arrendamientos. La Compañía no ha dado cumplimiento a la aplicación de esta norma durante el año 2019. No hemos podido determinar los efectos en los estados financieros de la aplicación de esta norma. La compañía registra sus arrendamientos bajo el método de arrendamiento operativo, de oficinas administrativas y domicilios temporales de los supervisores de obras fuera de la ciudad.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (separados)”. Somos independientes de **ALFAREDES S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho

REPRESENTANTES DE:



INTEGRA INTERNATIONAL



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Requerimiento de presentación de estados financieros consolidados

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros (separados) adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. **ALFAREDES S.A.**, también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF completas.

Efectos de la pandemia mundial por el virus covid-19

Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la declaratoria del “estado de excepción en todo el territorio nacional” emitido por el Presidente de la República con fecha 16 marzo del 2020, con el propósito de contener la propagación de la pandemia mundial del virus covid-19, creando una crisis de los sistemas de salud, la suspensión de actividades laborales, comerciales y productivas con el consiguiente efecto en la economía a nivel local y mundial. La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de los impactos que esta situación tendría sobre sus operaciones y el consecuente impacto en los estados financieros, así como, sobre su capacidad para continuar como una empresa en operaciones (Ver Nota 13).

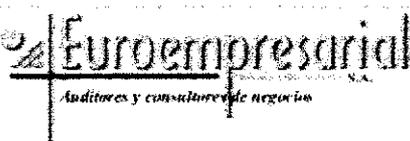
Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros (separados)

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (separados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (separados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (separados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

REPRESENTANTES DE:



INTEGRA[®] INTERNATIONAL[®]



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

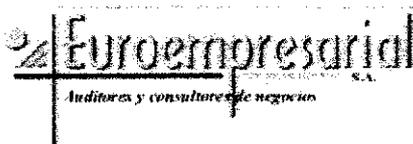
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (separados)

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros (separados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (separados).

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (separados), debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros (separados) o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

REPRESENTANTES DE:



INTEGRA®INTERNATIONAL*



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (separados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (separados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 22 de julio del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

Guayaquil, 3 de abril del 2020

REPRESENTANTES DE:

Euroempresarial
Audítores y consultores de negocios

INTEGRA[®] INTERNATIONAL*

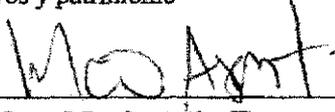
ALFAREDES S.A.

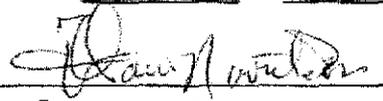
Estados de situación financiera (separados)

Por el año terminado al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos		968,732	770,564
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	883,538	662,600
Cuentas por cobrar accionista y relacionadas	4	161,215	890,875
Activos por impuestos	10	198,806	244,969
Total activos corrientes		<u>2,212,291</u>	<u>2,569,008</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	5	1,891,190	1,916,057
Inversiones en acciones	6	289,914	289,914
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	79,580	-
Cuentas por cobrar accionista y relacionadas	4	414,544	13,929
Total activos no corrientes		<u>2,675,228</u>	<u>2,219,900</u>
Total activos		<u>4,887,519</u>	<u>4,788,908</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	7	216,946	108,948
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,040,398	1,287,543
Cuentas por pagar accionista y relacionadas	4	591,451	783,692
Obligación por beneficios definidos	9	94,077	111,693
Pasivos por impuestos	10	6,026	30,054
Total pasivos corrientes		<u>1,948,898</u>	<u>2,321,930</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	7	722,593	515,251
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	404,714	710,545
Cuentas por pagar accionista y relacionadas	4	672,907	103,000
Total pasivos no corrientes		<u>1,800,214</u>	<u>1,328,796</u>
Total pasivo		<u>3,749,112</u>	<u>3,650,726</u>
Patrimonio de accionistas			
Capital social	11	250,000	250,000
Reserva legal		11,950	11,950
Reserva facultativa		27,555	27,555
Superávit por revalorización		454,974	454,974
Resultados por ajustes NIIF		84,174	84,174
Resultados acumulados		309,754	309,529
Total patrimonio de accionistas		<u>1,138,407</u>	<u>1,138,182</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4,887,519</u>	<u>4,788,908</u>


Ing. Mario Asán Torres
Gerente General


Ing. Tania Navarrete
Contadora

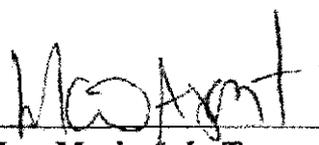
Ver notas a los estados financieros

ALFAREDES S.A.

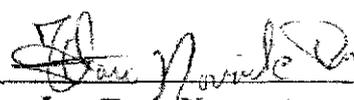
**Estados de resultado integral (separados)
Por el año terminada el 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos por servicios		3,211,913	8,623,640
Costo de ventas		(1,082,737)	(1,491,128)
Utilidad bruta		2,129,176	7,132,512
Gastos de administración	12	(2,220,892)	(7,006,876)
Gastos financieros		(64,877)	(60,715)
Total gastos		(2,285,769)	(7,067,591)
Otros ingresos		177,922	82,717
Otros gastos		(8,261)	(3,410)
Utilidad del ejercicio		13,068	144,228
Participación de trabajadores	10	(1,960)	(21,634)
Impuesto a la renta	10	(10,883)	(79,049)
Utilidad neta		225	43,545



**Ing. Mario Asán Torres
Gerente General**



**Ing. Tania Navarrete
Contadora**

Ver notas a los estados financieros

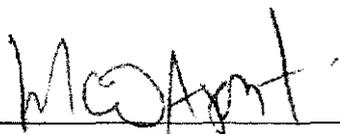
ALFAREDES S.A.

Estados de cambios en el patrimonio (separados)

Por el año terminado al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit Revaluación	Adopción NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos dic. 31, 2017	212,000	7,595	27,555	454,974	84,174	308,339	1,094,637
Aumento de capital	38,000	-	-	-	-	(38,000)	-
Apropiación reservas	-	4,355	-	-	-	(4,355)	-
Resultado 2018	-	-	-	-	-	43,545	43,545
Saldos dic. 31, 2018	250,000	11,950	27,555	454,974	84,174	309,529	1,138,182
Resultado 2019	-	-	-	-	-	225	225
Saldos dic. 31, 2019	250,000	11,950	27,555	454,974	84,174	309,754	1,138,407



Ing. Mario Asán Torres
Gerente General



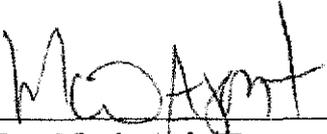
Ing. Tania Navarrete
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALFAREDES S.A.

Estados de flujo de efectivo (separados)
Por el año terminado el 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,898,559	8,336,842
Pagado a proveedores y empleados	(3,184,744)	(7,447,762)
Impuesto a la renta	(10,883)	(79,049)
Intereses pagados	(64,877)	(60,715)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>638,055</u>	<u>749,316</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra (venta) de maquinarias y equipos	(275,029)	127,808
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(275,029)</u>	<u>127,808</u>
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	315,339	(143,814)
Aumento en relacionadas y accionistas	(480,196)	4,355
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(164,857)</u>	<u>(139,459)</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	198,169	737,665
Caja y bancos al principio del año	770,563	32,898
Caja y bancos al final del año	<u>968,732</u>	<u>770,563</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	225	39,190
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	299,897	264,685
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	508,723	(383,444)
Activos por impuestos corrientes	46,163	(10,936)
Cuentas por pagar	(175,311)	789,117
Pasivos por impuestos corrientes	(24,027)	11,084
Beneficios Sociales	(17,615)	39,620
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>638,055</u>	<u>749,316</u>


Ing. Mario Asán Torres
Gerente General


Ing. Tania Navarrete
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

1. Operaciones

ALFAREDES S.A. (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 26 de mayo de 1994 y su actividad principal es la compra-venta y arrendamiento de maquinaria pesada para el sector de la construcción.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Samborondón, Ciudadela Lagos del Batán, Edificio Molinos - Lagos Town Center Piso 1.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 11 de marzo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los tres últimos años:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF completas, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros requieren la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

Moneda funcional. – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros. – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos, incluyen depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionista, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio.- Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables. – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

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 de 2018.

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.

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

Deudores comerciales. – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Seguros pagados por anticipado. – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Arrendamientos operativos – Los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática.

Activos fijos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial.** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos 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 Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento inicial.** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (años)	Valor residual
Maquinaria y equipo pesado	10	Con valor residual
Vehículos	5	Con valor residual
Equipo de computación	3	Con valor residual
Muebles y enseres	10	Con valor residual

- **Retiro o venta de propiedades.** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

- **Deterioro del valor de los activos.** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Inversiones en acciones. – Representan acciones en Compañía, registradas al costo de adquisición.

Préstamos. – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales. – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones. – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos. –

- ***Beneficios definidos:*** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

Impuestos. - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto al Valor Agregado (IVA). – Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos. – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos 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.

Compensación de saldos y transacciones. – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias. – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores. – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.- A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIIF 17 Contrato de seguros	1 de enero de 2023

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2019	2018
Clientes	913,430	540,221
Empleados	1,090	8,032
Anticipo a proveedores	26,140	171,469
Otros	79,580	-
Provisión para cuentas dudosas	(57,122)	(57,122)
Total	963,118	662,600

Clasificación:

Corriente	883,538	662,600
No corriente	79,580	-
	963,118	662,600

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas y prestación de servicios con plazos entre 30 a 60 días, dependiendo el monto de la venta, dichas facturas no generan intereses.

4. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionistas

Las cuentas por cobrar y pagar accionistas consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	2019	2018
Por cobrar:				
Mario Asán Torres	Accionista	Ecuador	-	180,018
Iptotal S.A.	Relacionada	Ecuador	398,306	398,547
Consortio Construalero Constanti	Relacionada	Ecuador	120,000	231,563
Fideicomiso Mercantil Piady	Relacionada	Ecuador	35,474	81,187
Consortio Alfa y Socio	Relacionada	Ecuador	12,597	-
Consortio Vegas	Relacionada	Ecuador	4,402	-
Consortio Milagro	Relacionada	Ecuador	4,980	-
Consortio Pista Miraflores	Relacionada	Ecuador	-	89
Ingeniería de Obras S.A. Inobrasa	Relacionada	Ecuador	-	13,400
			575,759	904,804

Clasificación:

Corriente	161,215	890,875
No Corriente	414,544	13,929
	575,759	904,804

ALFAREDES S.A.**Notas a los estados financieros (separados)****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Expresado en U.S. dólares)

	Naturaleza de la relación	País	2019	2018
Por pagar:				
Mario Asán Torres	Accionista	Ecuador	321,069	-
Confaced S.A.	Relacionada	Ecuador	103,000	103,000
Consortio Alfargas	Relacionada	Ecuador	188,836	-
Consortio Milagro	Relacionada	Ecuador	143,376	-
Consortio Alfa y Socio	Relacionada	Ecuador	8,889	-
Consortio Adela A&A	Relacionada	Ecuador	193,581	93,747
Consortio Pista Miraflores	Relacionada	Ecuador	-	340,804
Ingeniería de Obras S.A. Inobrasa	Relacionada	Ecuador	305,607	349,141
			1,264,358	886,692
Clasificación:				
Corriente			591,451	783,692
No Corriente			672,907	103,000
			1,264,358	886,692

Las cuentas por cobrar a accionista representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

5. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de propiedad, planta y equipo del año es como sigue:

CUENTAS	Saldos 31/12/2017	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldos 31/12/2018	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldos 31/12/2019
Maquinaria y equipos	2,893,098	-	(99,700)	2,793,398	-	(70,000)	2,723,398
Muebles y enseres	7,907	-	-	7,907	196	-	8,103
Equipos de computación	2,978	492	-	3,470	1,115	-	4,585
Vehículos y automotores	425,934	-	(28,600)	397,334	373,718	(30,000)	741,052
Subtotal costo	3,329,917	492	(128,300)	3,202,109	375,029	(100,000)	3,477,138
Dep. acumulada	(1,021,367)	(320,754)	56,069	(1,286,052)	(299,896)	-	(1,585,948)
Total, neto	2,308,550	(320,262)	(72,231)	1,916,057	75,133	(100,000)	1,891,190

6. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

Compañía:	% Participación		Valor Nominal		2019	2018
	2019	2018	Total	Unitario		
IPTOTAL S.A.	99%	99%	799	1.00	289,914	289,914
					289,914	289,914

Las inversiones en acciones en IPTOTAL S.A. se encuentran respaldadas por un fideicomiso mercantil PIADY que representa la construcción del parque industrial, acopio y distribución PIADY vía Yaguachi.

7. Obligaciones bancarias

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	2019	2018
Sobregiro bancario	173,410	61,394
Préstamos bancarios:		
Banco Amazonas	683,380	515,251
Banco Guayaquil	39,213	-
Tarjetas de crédito	43,536	47,554
Total	939,539	624,199
Clasificación:		
Corriente	216,946	108,948
No corriente	722,593	515,251
	939,539	624,199

Las obligaciones bancarias representan principalmente préstamos sobre firma para capital de trabajo y préstamos prendarios con tasas de interés entre el 9.76% al 11.23%, así como obligaciones con tarjetas de crédito corporativas, con garantía personal.

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar, son como sigue:

	2019	2018
Proveedores	1,110,682	1,840,034
Anticipo de clientes	334,299	157,929
Otras	131	125
Total	1,445,112	1,998,088
Clasificación:		
Corriente	1,040,398	1,287,543
No corriente	404,714	710,545
	1,445,112	1,998,088

Las cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compras de bienes y servicios, con plazos entre 60 y 90 días y no devengan interés.

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	89,077	87,880
Participación de trabajadores	5,000	23,813
	<u>94,077</u>	<u>111,693</u>

10. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:		
Retenciones en la fuente	48,777	107,314
Crédito tributario IVA	150,029	137,655
Total	<u>198,806</u>	<u>244,969</u>
Pasivos:		
Impuestos retenidos por pagar	6,026	30,054
Total	<u>6,026</u>	<u>30,054</u>

Impuesto a la renta de la compañía

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%, sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	13,068	144,228
15% participación de trabajadores	(1,960)	(21,634)
100% Dividendos percibidos exentos	(31,561)	(53,060)
Gastos no deducibles	63,983	246,663
Utilidad gravable	<u>43,530</u>	<u>316,197</u>
Tasa de impuesto	25%	25%

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

Impuesto a la renta	10,883	79,049
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	41,576
Impuesto a la renta causado	10,883	79,049
Retenciones en la fuente del año	(59,660)	(114,593)
Crédito tributario año anteriores	-	(71,770)
Saldo a favor del contribuyente	(48,777)	(107,314)

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

• ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

• ***Contribución Única y Temporal***

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en U.S. dólares)

Ingresos gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

11. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$ 250,000 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

De acuerdo a acta de junta general de accionistas celebrada en marzo de 2018, se aumentó el capital mediante reinversión de utilidades del ejercicio económico 2017 por US\$ 38,000. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 3 de mayo de 2018.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañías, que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas, hasta la liquidación de la sociedad.

12. Gastos de administración por su naturaleza

Al 31 de diciembre, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros de costos y gastos, es como sigue:

ALFAREDES S.A.

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

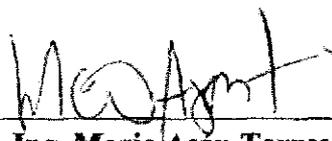
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alimentación	79,341	103,750
Arrendamiento	78,742	66,059
Combustibles y lubricantes	221,511	411,414
Comisiones	196	348
Gastos de gestión	3,791	3,803
Gastos de viaje	32,327	25,571
Honorarios profesionales	22,292	165,776
Mantenimiento y reparaciones	107,444	150,532
Otros	800,423	3,897,379
Seguros	81,230	54,078
Servicios públicos	2,724	2,511
Suministros y materiales	482,574	1,045,084
Transporte	308,297	1,080,571
Total	<u>2,220,892</u>	<u>7,006,876</u>

13. Eventos subsecuentes

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República, dicto el “estado de excepción dentro del territorio nacional”, con el afán de controlar la propagación de la pandemia mundial ocasionada por el virus covid-19, mediante el cual se ha suspendido las actividades laborales, comerciales y productivas, con excepción de ciertas actividades relacionadas con salud, provisión de alimentos, servicios básicos, entre otras. La Compañía se encuentra inactiva desde esa fecha.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 4 de abril del 2020, no se produjeron otros eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Ing. Mario Asan Torres
Gerente General



Ing. Tania Navarrete
Contadora

