

ASFREC S.A.

Notas a los Estados Financieros

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la Asesoría empresarial en materias de comercio nacional e internacional, industria tecnológica, bienes muebles de manufactura, administración de activos tangibles e intangibles, competencias, modelos, publicidad en el mercado global e integral.

La Compañía es una Sociedad Anónima constituida el 24 de Noviembre de 1997 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años. Con fecha 10 de Mayo del 2012 queda inscrita en el Registro Mercantil la resolución mediante la cual la Superintendencia de Compañías, y según la escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del distrito metropolitano de Quito el 10 de marzo del 2012, resuelve aprobar la modificación del objeto social, el cambio de denominación de SUPERINTENDENCIA S.A. a ASFREC S.A. y la reforma de sus estatutos.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la Av. Paraguri en Edificio DECOMER oficina No. 314, Quito - Ecuador.

La Compañía realiza sus operaciones regulares en el año 2012 y al 31 de Diciembre del 2013, mediante 3 empleados para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de Marzo del 2014 y serán presentados a en esa misma fecha a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

ASPEEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Muestra Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Moneda Nacional, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía firma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementados con ella, que son directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos líquidos a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valuados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los flujos por su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada periodo sobre el que se refiere, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no haya sido recuperable. 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 cobra 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 dan de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfieren de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otros cuentas por cobrar con plazos menores a un año, no generan 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 valúan a su costo amortizado y

ASFINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

cualesquier diferencia entre los fondos otorgados (parte de los costos nominativos para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pacto de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los intereses analicen créditos mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expone, cancela o cumple las obligaciones la Compañía.

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 contractuales pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Acreditores comerciales y otros cuentas por pagar con plazos nominales menores a un año, no presentan intereses.

Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de patrimonio consisten 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 preferenciales que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, más de los costos de emisión directos.

Las reservas

Las reservas son registradas al costo de compra más su valor neto realizable el que resulta menor. Se son valoradas en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos administrativos para la venta.

Las reservas en tránsito son registradas al costo específico de los activos más los gastos de racionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprendido al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, se pasan en modificaciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento como activos.

ASPINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Adicionalmente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, muebles y equipos, maquinarias y equipos, herramientas, vehículos y equipos de computación están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se determina de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos clasificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen el activo.

Decretarse si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uno de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uno requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferida

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22%.

ASFINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

para el año 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe mínimo que, sobre la base de las utilidades reportadas en futuras fechas, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se extinga, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Los beneficios a empleados a largo plazo tales como décimo tercio, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, que son provisionados acumulativamente y disponibles del caso son contabilizados mensualmente. Se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada en su totalidad o destinada a abarcar pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adelanto por Prima de Vicio de los MIT para los PUEOs

ASFINET S.A.

Notas a los Estados Financieros

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías de Comercio, con el propósito de registrar los ajustes previos a la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC/DC/CA 0005.011.001 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio inmediato anterior, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos derivados de la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, restando en su caso los costos netos de pago debidos contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente trasladado al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se desarrollan, independientemente del momento en que se pague, y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

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 así requiera o permita por alguna norma y una presentación sin el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos son originados en transacciones que, contractualmente por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la obligación de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y provisionar el pago del pasivo de forma simultánea al presentarse estos en los estados 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, y obligaciones potenciales surgidas de hechos futuros, cuyo importe no puede ser

ASFINET S.A.

Notas a los Estados Financieros

evaluado de forma fiable, o en cuya liquidación se es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, las pasivas contingentes no son registradas sino que son reveladas en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleja el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producido del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMEs requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunas suposiciones inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos partidas que formen parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estimaron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. En todos períodos sigue a definir de sus efectos finales.

Nota Cinc: Valor Residual de Propiedades y Equipo

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipo son revisados al final de cada año, acorde el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Máximo	Mínimo
Maquinas y equipos	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

ASPINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran resultar de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el monto de las provisiones, las desembolsos reales pueden diferir de los impuestos reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesaria pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y contables.

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.

Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Empresas (NIIF para las PYMEs) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución N°08-G.DSC-003 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está calculada a la tasa del 29%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas, siempre y cuando efectúe el

ASFINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

correspondiente aumento de capital para el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluídas en el Código de la Población, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2014 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuestos a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma interestensiva de aplicar el 0,2% del patrimonio, el 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el excedente que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, en que requiere pronunciamiento previo (adquisitivo) en los actos, comienza desde la fecha de declaración, en que la ley originariamente preveía por el sujeto pasivo, y (i) en los actos a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando se se hubieren declarado en todo o en parte; y (ii) en los actos cuando se trate de verificar un acto de determinación pronunciado por el sujeto pasivo o en forma retroactiva, comienza desde la fecha de notificación de tales actos.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ASFINEC S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los asesores que la representan, no han participado el 31 de Diciembre del 2013 en transacciones no habituales.

A. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	31 de Diciembre
	2013
Efectivo en caja	12,176,27
Efectivo en bancos	14,176,27

ASFINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2016
Cuentas:	El D. Colón
	14,796,90
	<u>14,796,90</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios prestados.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2016
Cuentas por cobrar:	El D. Colón
	14,796,90
	<u>14,796,90</u>

5. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2016
Activos por impuestos corrientes:	El D. Colón
Cédula Fichura-Renta	11,581.82
	<u>11,581.82</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor agregado IVA por pagar y retenciones	1,519.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,779.90
	<u>8,298.90</u>

6. Acreedores y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

ASFINET S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre

2018

U.S. Dólares

Otros impuestos por pagar

Impuestos por Pagar

Iva por Pagar

0.00

15,084.28

15,084.28

7. Obligaciones por Beneficios Definidos

La Obligación por beneficios definidos consiste de lo siguiente:

31 de Diciembre

2018

U.S. Dólares

Plan de Pensiones

Beneficios Acumulados

Pasivos por Pensiones

3,347.24

1,815.67

5,162.91

8. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2018, el capital pagado consistió de 190 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$151.00.

Utilidades / Pérdida del ejercicio

Al 31 de Diciembre del 2018, se reconoció una utilidad neta del ejercicio de US\$62.48.

9. Ingresos por Servicios y Otros

Un detalle de los ingresos por Servicios y Otros es:

2018

U.S. Dólares

Ingresos por Servicios

Otros Ingresos

838,500.00

49,240.85

887,740.85

ASFINEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Gastos de Administración y Ventas

Un detalle de los gastos de Administración y Ventas y Otros es:

	2016
	C.C. Colón, c.p.
Gastos de Administración y Ventas	880,908.36
(-) Participaciones trabajadas	1,025.67
(-) Impuesto a la renta mínimo	5,496.67
	<u>874,386.02</u>

11. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

