

# **FRISERTEC S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de

**FRISERTEC S.A.**

Guayaquil, 26 de abril del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Frisertec S.A. ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Frisertec S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Frisertec S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Frisertec S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si

existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



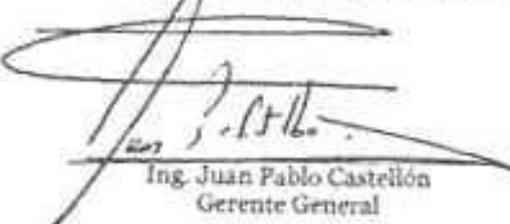
Ing. Vanessa Duque M.  
Licencia Profesional No 1765680  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros No 1148

## FRISERTEC S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017 Reestructurado
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	52,245	446
Cuentas por cobrar comerciales	7	196,873	94,191
Otras cuentas por cobrar	13	18,631	2,110
Impuestos por recuperar		26,170	64,714
Inventarios		46,095	47,652
Inversiones	10	-	145,000
<b>Total activos corrientes</b>		<u>340,014</u>	<u>354,113</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	8	190,065	210,748
Otros activos	10	145,200	145,200
Otras cuentas por cobrar	9	41,042	50,000
Gastos pagados por anticipado		3,843	-
Activos Diferidos	11	-	342,449
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>380,150</u>	<u>748,396</u>
<b>Total activos</b>		<u>720,164</u>	<u>1,102,510</u>

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



Ing. Juan Pablo Castellón  
Gerente General



CPA Rubén Calderón Avila  
RUC: 0919822999001  
Registro de Contador: G.12-339

FRISERTEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017 Reestructurado
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	12	211,766	175,115
Obligaciones Financieras	14	13,640	45,311
Cuentas por pagar accionistas		18,184	-
Impuesto a la renta por pagar	13	27,279	7,903
Pasivos diferidos corto plazo	11	5,914	130,744
Anticipo a clientes		17,871	-
Beneficios sociales	15	25,603	19,279
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>321,257</b>	<b>379,353</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios sociales (jubilación y desahucio)	15	25,007	25,007
Pasivos diferidos largo plazo	11	140,491	143,673
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>165,497</b>	<b>168,680</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>486,754</b>	<b>548,033</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		800	800
Reservas		238,609	553,677
<b>Total patrimonio</b>		<b>239,409</b>	<b>554,477</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>726,164</b>	<b>1,102,510</b>

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

  
Ing. Juan Pablo Castellón  
Gerente General

  
CPA. Rafael Calderón Avila  
RUC: 0019822999001  
Registro de Contador: G.12.339

FRISERTEC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Reestructurados</u>
Ventas netas		1,678,893	1,373,850
Costo de productos vendidos	5	(538,715)	(674,137)
Utilidad bruta		<u>1,140,179</u>	<u>699,712</u>
Gastos administrativos	5	(920,301)	(571,231)
Gastos de ventas	5	(149,303)	(104,985)
Otros ingresos (gastos), neto		-	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>70,574</u>	<u>23,495</u>
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		(4,810)	(3,028)
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>65,765</u>	<u>20,467</u>
Impuesto a la renta corriente		(21,289)	(4,503)
Utilidad neta		<u>44,476</u>	<u>15,964</u>

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

  
 Ing. Juan Pablo Castellón  
 Gerente General

  
 CPA. Rubén Calderón Avila  
 RUC: 0919822999001  
 Registro de Contador: G.12.339



FRISERTEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuestos a la renta del año		77,279	29,497
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación		(74,455)	(76,003)
Beneficios Sociales No corrientes	12	(1,406)	(1,023)
		(3,791)	(37,460)
<b>Pago de impuestos a la renta</b>	13	(21,394)	(4,303)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(114,006)	39,208
Anticipo a proveedores	7	(7,871)	-
Otras cuentas por cobrar	9	100,933	13,451
Impuestos por recuperar	13	(20,170)	(25,422)
Inventarios		(46,095)	-
Activos Diferido	11	-	(220,967)
Pasivos Diferido	11	(128,033)	274,417
Cuentas por pagar a comerciales	12	203,616	(69,329)
Gastos pagados por anticipado		(3,863)	-
Otros impuestos por pagar	13	-	(12,244)
Impuestos por pagar	13	17,543	(1,056)
Beneficios sociales	13	12,052	12,154
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		(60,331)	(45,659)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Propiedad, planta y equipos	8	-	19,832
Inversiones	10	483,000	(79,611)
Otros Activos		-	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		483,000	(59,779)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Aumento de obligaciones bancarias	14	(22,071)	40,311
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		(22,071)	40,311
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		31,798	(15,427)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		446	28,914
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		37,244	445

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

  
 Ing. Juan Pablo Castellón  
 Gerente General

  
 CPE Héctor Calderón Avila  
 RUC: 0919822909001  
 Registro de Contador: G.12.339

## FRISERTEC S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

##### Constitución

FRISERTEC S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida en el año de 2001 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador.

Sus accionistas Juan Pablo Castellon y Lucia Cordover Bustamante constituyen una compañía anónima de nacionalidad Ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier parte del país o del exterior previa aprobación de la Junta General.

##### Operaciones

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios y asesorías en los campos técnico, mecánico, eléctrico, industrial, mantenimiento industrial, montaje y mantenimiento de equipos de enfriamiento, así como a la importación, exportación, compra, venta, distribución, ensamblaje, fabricación y comercialización tanto de equipos como de repuestos de equipos de enfriamiento, refrigeración y aire acondicionado.

Prestan servicios de montaje y refrigeración a clientes tales como: Corporación Favorita C.A., Liris S.A. Agrícola Comercial, entre otros.

#### 1.2 Situación económica del país –

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos.

**FRISERTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1.3.1 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 23 de Abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible y el efectivo mantenido en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales.

**2.2. Activos y pasivo financieros**

**2.2.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

*(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

*(b) pasivos financieros:*

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales. 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.

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(c) *Inversiones disponibles para la venta (incluidas en el rubro inversiones en acciones)*

Representados en el estado de situación financiera por inversiones minoritarias en compañías relacionadas y no relacionadas, locales y del exterior sobre las cuales no se ejerce influencia significativa. Las inversiones disponibles para la venta son activos financieros no derivados que no clasifican como préstamos y partidas por cobrar o para negociar o mantenidos hasta el vencimiento. Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

**2.2.2 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 comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por las instalaciones y montajes de frío entre otros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) *Inversiones disponibles para la venta*

Corresponde principalmente a inversiones minoritarias en entidades cuyas acciones no se cotizan en el mercado de valores, sobre las que no existe ningún tipo de control o influencia significativa, y que la Compañía mantiene al costo, pues no existe un mercado activo en donde se coticen estos valores.

## FRISERTEC S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### c) *Otros 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 comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 180 días.

#### 2.2.3 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.

#### 2.3 Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan cuando se reciben los productos o servicios; títulos de crédito que serán compensados con impuestos y préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo.

#### 2.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo 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. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las demás propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. No considera valores residuales debido a que los activos son muy especializados y al final de su vida útil no serán comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y equipos de oficina	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

**2.5 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y activos intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación y amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (intangibles y propiedades, planta y equipos) debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**2.6 Impuesto a la renta corriente**

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.

**FRISERTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(a) *Impuesto a la renta corriente*

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.

Las normas tributarias exigen 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.

Las referidas normas establecieron 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. En el año 2018, el impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

**Beneficios a los empleados**

(a) *Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**FRISERTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.7 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.8 Reconocimiento de Ingresos**

El ingreso comprende el valor justo de la consideración recibida o por cobrar para la venta de mercaderías y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se muestra neto de descuentos, los impuestos sobre ventas son reconocidos cuando las ventas son registradas, y los descuentos en ventas cuando son conocidos. Los costos y gastos asociados se reconocen en función de su devengamiento. El ingreso es reconocido de la siguiente forma:

*Venta de productos*

Los ingresos provenientes de la venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos. La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas locales, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes. En el caso de exportaciones la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

*Ingresos por servicios*

El ingreso proveniente por la prestación de servicios de conversión de materia prima es reconocido cuando: (i) el monto de la venta puede ser medido con fiabilidad; (ii) los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable; (iii) es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía; y (iv) la medición de que el servicio fue prestado puede hacerse de forma fiable.

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**3.1 Factores de riesgos financieros**

Marco de administración de riesgos

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Junta Directiva de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**a) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 15 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2018			
Cuentas por pagar comerciales	911,706	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años
Cuentas por pagar comerciales	175,113	-	-

b) Riesgos de mercado

i) Riesgo cambiario

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio, pues su moneda funcional es el dólar estadounidense y no realiza operaciones distintas a esta moneda.

c) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General es la responsable de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdida. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación otorgada por un tercero independiente es de "AAA-".

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**FRISERTEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otras cuentas por cobrar y pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En lo que respecta a préstamos y obligaciones financieras, estas devengan intereses a tasas similares a las del mercado vigente al cierre del 2018.

**5. INGRESOS Y COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de servicios y se detallan como sigue: Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

2018:

	Cuentas de anulaciones crediticias	Cuentas debitivas	Cuentas de crédito	Total
Consumo de materias primas	\$18,718	-	-	\$18,718
Remuneraciones y beneficios a empleados	-	479,114	-	479,114
Participación a trabajadores	-	11,604	-	11,604
Bonificación empleada	-	8,348	-	8,348
Mantenimiento y reparaciones	-	102,548	-	102,548
Energía eléctrica	-	7,483	-	7,483
Depreciaciones	-	41,889	-	41,889
Gasolina	-	11,009	-	11,009
Comodidad	-	-	5,408	5,408
Seguros	-	14,048	-	14,048
Impuestos y contribuciones	-	58,645	-	58,645
honorarios profesionales	-	136,378	42,865	179,243
Servicios básicos	-	46,705	-	46,705
Comisiones e intereses bancarios	-	1,078	-	1,078
Amortización	-	340	-	340
Mantenimiento y gastos de viaje	-	37,301	98,024	135,325
Otros gastos	-	28,327	-	28,327
	<u>\$18,718</u>	<u>\$911,021</u>	<u>148,293</u>	<u>1,058,032</u>

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

2017:

	Costo de servicios vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Costeo de materia prima	474,07	-	-	474,07
Remuneraciones y beneficios a empleados	-	377,960	-	377,960
Participación a trabajadores	-	3,600	-	3,600
Indemnización empleados	-	4,290	-	4,290
Mantenimiento y reparaciones	-	9,724	-	9,724
Energía eléctrica	-	4,774	-	4,774
Depreciaciones	-	9,365	-	9,365
Combustible	-	3,871	22,803	27,674
Seguros	-	6,044	-	6,044
Impuestos y contribuciones	-	24,761	-	24,761
Honorarios profesionales	-	24,732	7,108	31,840
Servicios básicos	-	10,454	-	10,454
Comisiones e intereses bancarios	-	487	-	487
Arrendos	-	740	-	740
Movilización y gastos de viaje	-	34	11,644	11,718
Otros gastos	-	72,242	-	72,242
	<u>474,07</u>	<u>572,221</u>	<u>34,557</u>	<u>1,080,885</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Bancos (1)	52,445	446
	<u>52,445</u>	<u>446</u>

(1) Comprende depósitos a la vista principalmente en bancos locales. Todos los fondos son de libre disponibilidad y no están sujetos a ningún tipo de gravamen e inversiones a corto plazo con Banco pichincha.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	2017	2017
Cientes locales	121,581	94,191
	<u>121,581</u>	<u>94,191</u>

Incluyen principalmente cuentas por cobrar por concepto de montaje de obras y mantenimientos con los siguientes clientes:

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Liris S.A.	36,409	40,112
Tifrost	75,299	-
Corporacion Favorita C.A.	56,371	35,516
Arneg Central America S.A.	12,379	-
Base Sur Corp S.A.	2,595	5,109
Int Food Services	5,530	1,096
W & S CIA.LTDA.	4,269	4,541
Mafrico S.A.	3,855	1,949
Sermanti S.A.	145	5,808
Trifitness S.A.	34	-
Totales	<u>195,873</u>	<u>94,191</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	<u>Edificios</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2018</b>						
Costo	103,100	3,511	1,253	164,253	28,999	303,115
Depreciación acumulada	(70,522)	(5,495)	(120)	(16,327)	(104)	(92,367)
Valores libros	<u>32,578</u>	<u>16</u>	<u>1,133</u>	<u>148,126</u>	<u>28,895</u>	<u>210,748</u>
<b>Movimientos 2018</b>						
Depreciación del año	(5,155)	(16)	(120)	(15,496)	(15)	(20,802)
Valores libros	<u>(5,155)</u>	<u>(16)</u>	<u>(120)</u>	<u>(15,496)</u>	<u>(15)</u>	<u>(20,802)</u>
<b>Al 31 de dic del 2018</b>						
Costo	103,100	3,511	1,253	164,253	28,999	303,115
Depreciación acumulada	(75,677)	(5,511)	(120)	(31,823)	(119)	(113,050)
Valores libros	<u>27,423</u>	<u>-</u>	<u>1,133</u>	<u>132,630</u>	<u>28,880</u>	<u>190,056</u>

**FRISERTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuenta por cobrar a Fernando Castellón Córdova (1)	41,042	50,000
	<u>41,042</u>	<u>50,000</u>

- (1) Corresponde a préstamo otorgado por la compañía por concepto de desarrollo de proyectos, el cual se va descontando del rol de manera mensual.

**10. INVERSIONES A CORTO Y LARGO PLAZO**

Un detalle de las inversiones es como sigue:

<u>Entidades</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones Polisa Mutualista Pichincha	0	80,000
Otros Activos (Anticipo Fideicomiso Plady) (1)	145,200	145,200
Inversiones Polisa Prodabanco	0	65,000
	<u>145,200</u>	<u>290,200</u>

- (1) Corresponde a inversión en nuevo "Parque Industrial de Acopio y Distribución Yaguachi (PLADY) ubicado a 11.5 km de Duran y a 11.5 del Puente alterno Norte (PAN) durante un tiempo la obra se detuvo por lo cual la compañía detuvo los pagos y a la fecha la obra está en proceso de construcción para lo cual la compañía contrato asesorías legales para saber cómo proceder.

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Carriel Rosero Pablo Javier	40,843	-
Rosales Junco José Miguel	26,210	-
Autosharecorp S.A	24,750	-
Sanchez Fernandez Jonathan Enrique	20,000	-
Macias Macias Eduardo Samuel	11,400	-
Rojas Quijije Alexander Salvador	11,400	-
Mefrico S.A.	17,329	40,161
Oportunicorp	-	36,845
Megafrío	1,533	2,899
Vanessa Duque Maldonado	1,800	2,469
Angloecuatoriana C.A.	5,853	2,172
Otros	50,649	90,569
	<u>211,766</u>	<u>175,115</u>

**FRISERTEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)****12. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE****Impuesto corriente****Conciliación tributaria - contable**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2018	2017
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	77,370	24,074
Menos - Participación trabajadores	(11,606)	(3,612)
	<u>65,765</u>	<u>20,462</u>
Más - Gastos no deducibles	19,390	-
Más - 15% participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	-
	<u>85,155</u>	<u>20,462</u>
Base imponible		
Impuesto a la renta 25%	<u>21,289</u>	<u>4,503</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>21,289</u>	<u>4,503</u>
Retenciones en la fuente del año	(27,074)	-
Remanente de anticipos mínimos y retenciones de ejercicios anteriores	(18,959)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>(23,345)</u>	<u>4,503</u>

**13 Situación fiscal y otros asuntos tributarios****a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, la administración de la compañía se acogió a la Ley de Remisión de Intereses, Multas y Recargos aprobados en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en el Suplemento del Registro Oficial número 309 del 21 de Agosto del 2018, para el efecto desiste de los procesos de impugnación planteados contra los actos administrativos expedidos por la Dirección del Servicio de Rentas Internas - Zonal 8 a nombre del FRISERTEC S.A., tanto en sede administrativa y judicial durante el año 2017 y pendientes de resolución a la fecha de la remisión, obteniendo una sustancial deducción de costos financieros por multas e intereses, aplicando lo cancelado dentro de la facilidad de pago vigente a la fecha de la remisión exclusivamente al capital

**FRISERTEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

rubro impuestos generando nuevas facilidades de pagos a 20 meses plazo por los nuevos valores deducidos.

Por tanto, a la fecha de cierre del presente informe no existen procesos de impugnación en materia tributaria en ninguna instancia o sede de sustanciación consecuentemente se descarta contingencias tributarias a futuro.

**14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Institución Financiera	Saldo al 01/01/2018	Préstamos Recibidos	Pagos realizados	Tasa de Interés	Emisión	Vencimiento	Saldo al 31/12/2018
Prodbanco Grupo Proamerica (1)	24.313	-	10.473	10%	16/12/2016	16/12/2017	<u>13.840</u>

(1) Corresponde a préstamo realizado con Prodbanco Grupo Proamerica para la compra de un vehículo.

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No
Sobregiro Bancarios (2)	13.840	-	46.311.00	-

(2) Incluye sobregiro con cheques correspondientes al mes de diciembre.

**FRISERTEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. BENEFICIOS SOCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

<u>Año 2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al Final</u>	
Beneficios Sociales	19,280	78,938	(83,673)	14,545	(1)
Jubilación Patronal y Desahucio	25,007	-	-	25,007	(2)
<u>Año 2017</u>					
Beneficios Sociales	16,969	88,825	(83,344)	19,280	(1)
Jubilación Patronal y Desahucio	20,441	5,389	(1,092)	25,007	(2)

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

(2) Corresponde a la Provisión por Indemnización y ajuste por reestructuración de saldos del año 2017.

**16. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

La compañía durante el año 2018, se acoge a la Ley de Remisión de Intereses, Multas y Recargos aprobados en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en el Suplemento del Registro Oficial número 309 del 21 de Agosto del 2018, para el efecto desiste de los procesos de impugnación planteados contra los actos administrativos expedidos por la Dirección del Servicio de Rentas Interna - Zonal 8 a nombre del FIRSERTEC S.A., tanto en sede administrativa y judicial durante el año 2017 y pendientes de resolución a la fecha de la remisión, obteniendo una sustancial deducción de costos financieros por multas e intereses, aplicando lo cancelado dentro de la facilidad de pago vigente a la fecha de la remisión exclusivamente al capital rubro impuestos generando nuevas facilidades de pagos a 20 meses plazo por los nuevos valores deducidos.

Los beneficios para la compañía por acogerse de la Remisión de intereses, multas y Recargos son múltiples toda vez que redujo sustancialmente los montos de las glosas fiscales establecidas, terminan las medidas cautelares impuestas sobre activos de la compañía y sus accionistas, oxigena las finanzas de la empresa. Así como, desvance las contingencias tributaria y legales que pesaban sobre la compañía y sus directivos al inicio del ejercicio fiscal del 2018.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.