

FRISERTEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Frisertec S.A. ("la Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019 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 Frisettec 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 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 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.

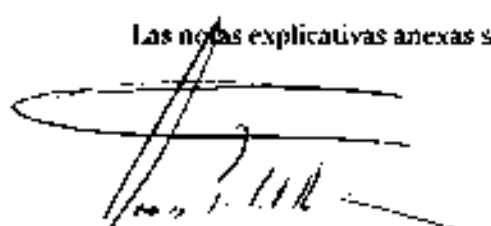

Ing. Vanessa Duque M.
Licencia Profesional No 1765680
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros No 1148

FRISERTEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	10.921	70.245
Cuentas por cobrar comerciales	7	190.832	196.873
Otras cuentas por cobrar		19.627	18.631
Impuestos por recuperar	12	12.728	29.170
Inventarios		19.998	40.093
Total activos corrientes		254.106	345.012
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	8	233,142	190.065
Otros activos	10	145,200	145,200
Otras cuentas por cobrar	9	19,324	41,042
Gastos pagados por anticipado		589	3,843
Total activos no corrientes		398,255	380,150
Total activos		652,361	725,162

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


Ing. Juan Pablo Castellón
Gerente General


CPA Rubén Calderón Avila
RUC: 9919822999001
Registro de Contador: G.12.339

FRISERTEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	164,440	211,794
Obligaciones financieras	14	15,922	1,164,400
Cuentas por pagar anticipadas		37,433	18,384
Impuestos a la venta por pagar	12	2,166	27,479
Pasivos diferidos corto plazo		-	5,914
Anticipos a clientes		2,963	17,874
Beneficios sociales	15	36,807	26,944
Total pasivos corrientes		259,732	321,257
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales (jubilación y subsidio)	15	25,007	25,007
Obligaciones financieras	14	5,187	-
Pasivos diferidos largo plazo	11	77,674	141,491
Total pasivos no corrientes		107,868	166,497
Total pasivos		367,600	487,754
PATRIMONIO			
Capital		800	800
Utilidades retenidas		289,380	232,600
Total patrimonio		289,380	233,400
Total pasivos y patrimonio		656,980	721,154

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

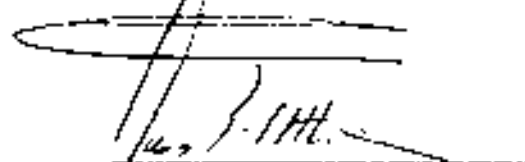
Ing. Juan Pablo Castellón
Gerente General

CPA. Rubén Calderón Avila
RUC: 0910802999001
Registro de Contador: G.12.339

FRISERTEC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ventas netas		1,524,868	1,678,893
Costo de productos vendidos	5	(448,159)	(538,715)
Utilidad bruta		<u>1,076,709</u>	<u>1,140,178</u>
Gastos administrativos	5	(871,423)	(940,301)
Gastos de ventas	5	(112,640)	(149,343)
Otros ingresos (gastos), neto		5,086	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>98,332</u>	<u>70,574</u>
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		<u>(1,596)</u>	<u>(4,850)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>96,736</u>	<u>65,724</u>
Impuesto a la renta corriente		<u>(38,267)</u>	<u>(41,989)</u>
Utilidad neta		<u><u>58,469</u></u>	<u><u>23,735</u></u>

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


Ing. Juan Pablo Castellón
Gerente General

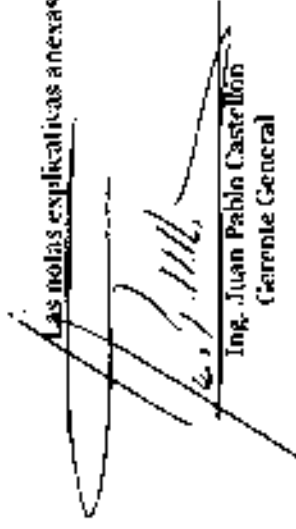

CPA. Rubén Calderón Avila
RUC: 0919822999001
Registro de Contador: G. 12.339

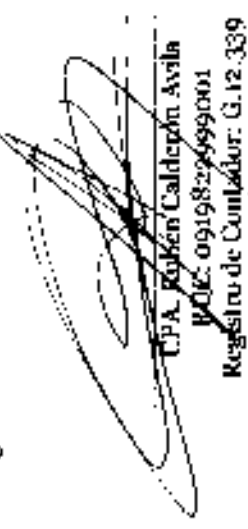
FRISERTEC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	800	553,677	554,477
Ajustes contingencia SRJ	-	(358,002)	(358,002)
Otros ajustes	-	(7,543)	(7,543)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	44,476	44,476
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	232,609	233,409
Utilidad neta y resultado integral del año	-	55,971	55,971
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	288,580	289,380

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


Ing. Juan Pablo Castellón
Gerente General

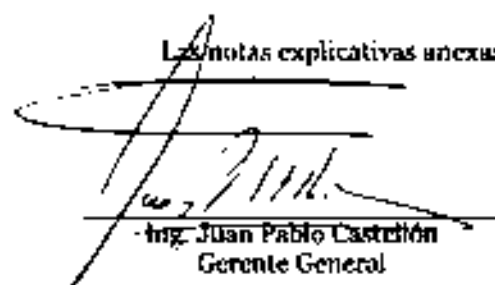

CPA Rolán Calderón Ayala
RUC: 091982999001
Registro de Contador: G.12.339

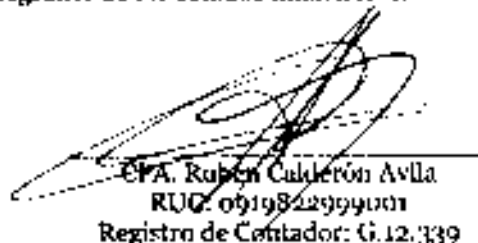
FRISERTEC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:			
Excedente antes de impuestos a la renta del año		44,758	72,790
Mas (menos) el cargo a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		(1,894)	(24,895)
Beneficio o Gastos No-correntes	(5)	-	(11,600)
		<u>198,031</u>	<u>35,695</u>
Pago de impuestos a la renta	(12)	<u>(1,062,020)</u>	<u>(1,115,061)</u>
Cambios en activo neto y pasivo:			
Cuentas por cobrar (crecimiento)	(7)	8,040	(114,164)
Cuentas por pagar proveedores		(14,800)	(7,875)
Cuentas por cobrar	(8)	20,750	(60,054)
Impuestos por recuperar	(12)	(14,700)	(20,070)
Inventarios		20,000	(40,000)
Pagar a terceros		(88,750)	(128,000)
Cuentas por pagar a suministradores	(11)	(40,000)	(65,500)
Cuentas pagadas por anticipado		3,254	(5,830)
Impuestos por pagar	(16)	(10,000)	(2,540)
Formas de pago	(15)	(10,000)	(5,000)
Efectivo neto generado por las actividades de operaciones		<u>(15,500)</u>	<u>(160,340)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra (venta) de equipo	(8)	(4,000)	-
Inventarios	(10)	-	(15,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,000)</u>	<u>(15,000)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recepción de obligaciones bancarias	(14)	2,000	(12,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>2,000</u>	<u>(12,000)</u>
Transmisión) aumento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(17,500)</u>	<u>(187,340)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>52,400</u>	<u>440</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>(15,100)</u>	<u>(186,940)</u>

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


Ing. Juan Pablo Castellón
Gerente General


CPA. Rubén Cullerón Aylla
RUC: 0919822999001
Registro de Contador: G.12.339

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(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 Cordovez 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, ensamble, 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., Laris S.A. Agrícola Comercial, entre otros.

1.2 Situación económica del país –

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Compañía tuvo una ligera reducción de las ventas netas comparada con el ejercicio económico 2018, y motivada principalmente por la mencionada situación económica que se registró a fines del año anterior. Si bien nuestros socios comerciales, clientes y proveedores, no recibieron impactos significativos que hayan sido comunicados a nosotros. Por el lado de las utilidades netas, tuvimos un crecimiento comparada con el ejercicio económico 2018, y debido al buen control en gastos de ventas y administrativos.

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.3.1 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 12 de febrero del 2020 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 2019, 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 2019 (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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Otras 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 2019 (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 2019 y 2018, 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 el 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 2019 (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 2019 (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 confiablemente (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.

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.

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 periodo 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:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 3 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2019			
Cuentas por pagar comerciales	104,440	-	-
Al 31 de diciembre de 2018			
Cuentas por pagar comerciales	211,760	-	-

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 2019.

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

2019:

	Ingresos por servicios vendidos	Gastos por servicios vendidos	Gastos de ventas	Total
Ingresos por servicios vendidos	448,759	-	-	448,759
Costos de materiales y suministros	-	511,786	-	511,786
Costos de mano de obra directa	-	16,739	-	16,739
Costos de materiales indirectos	-	4,900	-	4,900
Mano de obra indirecta	-	614,181	-	614,181
Industria y Mantenimiento	-	7,271	-	7,271
Depreciación	-	57,164	-	57,164
Utilidad	-	2,181	-	2,181
Costos de venta	-	-	6,616	6,616
Seguros	-	9,255	-	9,255
Ingresos por servicios vendidos	-	418,091	-	418,091
Mano de obra indirecta	-	10,999	61,504	72,503
Seguros	-	10,111	-	10,111
Costos de materiales indirectos	-	9,111	-	9,111
Seguros	-	1,449	-	1,449
Mano de obra indirecta	-	21,464	11,579	33,043
Costos de venta	-	22,511	-	22,511
	448,759	678,021	68,100	1,194,880

2018:

	Ingresos por servicios vendidos	Gastos por servicios vendidos	Gastos de ventas	Total
Ingresos por servicios vendidos	538,715	-	-	538,715
Costos de materiales y suministros	-	478,141	-	478,141
Costos de mano de obra directa	-	10,999	-	10,999
Costos de materiales indirectos	-	8,248	-	8,248
Mano de obra indirecta	-	117,247	-	117,247
Industria y Mantenimiento	-	7,465	-	7,465
Depreciación	-	21,869	-	21,869
Utilidad	-	1,059	-	1,059
Costos de venta	-	-	7,439	7,439
Seguros	-	14,248	-	14,248
Ingresos por servicios vendidos	-	76,625	-	76,625
Mano de obra indirecta	-	119,276	45,465	164,741
Seguros	-	10,111	-	10,111
Costos de materiales indirectos	-	1,168	-	1,168
Seguros	-	159	-	159
Mano de obra indirecta	-	17,461	10,422	27,883
Costos de venta	-	28,257	-	28,257
	538,715	710,091	63,397	1,312,203

FRISERTEC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	10.921	52.245
	<u>10.921</u>	<u>52.245</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 Jichincha.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	196.832	196.873
	<u>196.832</u>	<u>196.873</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Laris S.A.	39,389	36,409
Tifexat	40,013	75,292
Corporación Favorita C.A.	48,622	56,371
Aring Central America S.A.	1,624	12,179
Banco Sur Corp S.A.	7,201	2,593
Int. Paul Services	12,849	5,524
Trefitness S.A.	7,957	34
Mafroo S.A.	2,379	1,855
Sermanti S.A.	18,197	145
Otros	2,601	4,362
Totales	<u>196,832</u>	<u>196,873</u>

FRISERTEC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Edificios	Equipos de cómputo	Equipos de oficina	Vehículos	Muebles y enseres	Total
Al 1 de enero del 2019						
Costo	103,100	5,511	1,253	164,253	28,999	303,115
Deterioración acumulada	(15,465)	(5,511)	(120)	(31,623)	(27,615)	(80,334)
Valor en libros	<u>87,635</u>	<u>-</u>	<u>1,133</u>	<u>132,630</u>	<u>1,384</u>	<u>222,782</u>
Movimientos 2019						
Adiciones de activos fijos	-	1,794	275	91,527	1,094	94,690
Gastos por venta de activos fijos	-	-	-	(32,517)	-	(32,517)
Deterioración del año	(5,155)	(463)	(150)	(25,787)	(257)	(31,812)
Valor en libros	<u>(5,155)</u>	<u>(463)</u>	<u>(150)</u>	<u>(25,787)</u>	<u>(257)</u>	<u>(30,302)</u>
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	103,100	7,305	1,528	203,263	30,093	345,289
Deterioración acumulada	(20,620)	(5,974)	(270)	(57,410)	(27,872)	(112,146)
Valor en libros	<u>82,480</u>	<u>1,331</u>	<u>1,258</u>	<u>145,853</u>	<u>2,221</u>	<u>233,142</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2019	2018
Cuenta por cobrar a Fernando Castellón Cordovez (1)	<u>19,324</u>	<u>41,042</u>
	<u>19,324</u>	<u>41,042</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.

FRISERTEC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. INVERSIONES A CORTO Y LARGO PLAZO**

Un detalle de las inversiones es como sigue:

<u>Entidades</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ona Activa (Autogest. Hidroenergía Pacho) (1)	145,200	145,200
Inversiones Pkz. Producción	0	0
	<u>145,200</u>	<u>145,200</u>

- (1) Corresponde a inversión en nuevo "Parque Industrial de Acopio y Distribución Yaguachi (PIADY) ubicado a 11.5 km de Duran y a 11.5 del Puente alterno Norte (PAN).

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rosales Junco Jose Miguel	34,096	26,210
Autosharecorp S.A	24,111	24,750
Sanchez Fernandez Jonathan Enrique	10,000	20,000
Angloecuatorial S.A.	10,406	5,853
Mafrico S.A.	13,215	17,329
Carriel Rosero Pablo Javier	9,142	40,842
Megafono	2,889	1,333
Macias Macias Eduardo Samuel	-	11,400
Rojas Quijije Alexander Salvador	-	11,400
Otros	60,581	52,449
	<u>164,440</u>	<u>211,766</u>

FRISERTEC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE****Impuesto corriente****Cancellación tributaria - contable**

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

	2019	2018
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	211,436	27,371
Méritos - Participación Trabajadores	(15,748)	(11,605)
	<u>94,738</u>	<u>65,703</u>
Más: Gastos no deducibles	60,221	19,330
Más: 15 % participación en ganancias atribuible a ingresos corrientes	-	-
	<u>155,069</u>	<u>85,153</u>
Base imponible		
Impuesto a la renta 25%	<u>38,767</u>	<u>21,289</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>38,767</u>	<u>21,289</u>
Retenciones en la fuente del año	(26,051)	(27,074)
Remanente de anticipos mínimos y retenciones de ejercicios anteriores	(24,845)	(18,050)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(12,728)</u>	<u>(25,344)</u>

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

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, la empresa mantiene vigentes facilidades de pago y se prevé que para el siguiente ejercicio fiscal se liquiden los convenios de pagos con lo cual la administración habría superado las contingencias tributarias y sus consecuencias legales que se evidenciaron críticas en los dos últimos ejercicios económicos terminados.

FRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Institución Financiera	Saldo al 01/01/2019	Prestamos Recibidos	Pagos realizados	Tasa de Interés	Fecha		Saldo al 31/12/2019
					Emitido	Vencimiento	
Produbanco (Cajita) Préstamo III	13,640	20,000	22,539	10%	12/16/2016	12/16/2017	<u>21,101</u>

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Obligaciones Financieras	15,992	5,097.00	13,060	-

15. BENEFICIOS SOCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	Saldo al Inicio	Ingresos netos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo al Final	
<u>Año 2019</u>					
Beneficios Sociales	26,603	94,159	(84,005)	36,757	(1)
Jubilación Patronal y Desahucio	25,007	-	-	25,007	(2)
	<u>51,610</u>	<u>94,159</u>	<u>(84,005)</u>	<u>62,762</u>	
<u>Año 2018</u>					
Beneficios Sociales	19,286	72,000	(65,105)	26,181	(1)
Jubilación Patronal y Desahucio	25,007	-	-	25,007	(2)
	<u>44,293</u>	<u>72,000</u>	<u>(65,105)</u>	<u>51,183</u>	

- (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 por desahucio y jubilación patronal.

PRISERTEC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

16. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La empresa mantiene vigente facilidades de pago tributarias que se prevén para el siguiente ejercicio fiscal se liquiden los convenios de pagos, con lo cual administración habría superado las contingencias tributarias y sus consecuencias legales que se evidenciaron críticas en los dos últimos ejercicios económicos terminados

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció formalmente a COVID-19, la nueva cepa de coronavirus, como una pandemia. Como resultado de varias acciones tomadas por los gobiernos federales y locales en todo el mundo para frenar la pandemia, incluido el cierre temporal de ciertos negocios, diversas restricciones de viaje y la contención obligatoria de grandes segmentos de la población mundial dentro de sus regiones geográficas, la producción económica mundial ha mostrado signos de contracción a corto plazo y sigue habiendo una incertidumbre significativa en cuanto al alcance y la duración del impacto económico global.

En el Ecuador el Presidente de la Republica suscribe con fecha 16 de marzo del 2020 Decreto Ejecutivo número 1017 en razón de la pandemia sanitaria declarada por la Organización Mundial de la Salud - OMS por el COVID-19 y la presencia imprevista de contagios en el País, se declaró el estado de excepción por calamidad pública, mediante el cual prohíbe y paraliza en las empresas públicas y privadas todas las actividades productivas en el País, generando una severa crisis económica de dimensiones y duración incalculables.

Situación catastrófica, imprevisible, irresistible e inimputable a las empresas y negocios en el País produjo inobjetable hecho constitutivo de Fuerza Mayor o Caso Fortuito conforme lo prevé el artículo 30 del Código Civil, con el desplome y colapso de la economía del País con las consecuentes cierre de empresas y despidos masivos de trabajadores bajo relación de dependencia.

Sin perjuicio de aquello, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización de emisión de los estados financieros aún se mantiene una continua incertidumbre sobre el impacto final de esta pandemia, de tal forma, cualquier impacto financiero relacionado en el futuro no puede estimarse razonablemente en este momento.