

# FREPRIM S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

FREPRIM S.A. con RUC 0992559667001 fue constituida mediante escritura pública el 15 de febrero del 2008 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil según Resolución No. 08.G.IJ.260 con un plazo de duración de cuarenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la parroquia Nueve de Octubre, Esmeraldas 1018 entre Vélez y Hurtado.

Su objeto principal es la importación, exportación, distribución, compraventa, comercialización, elaboración e intermediación de productos ortopédicos de toda clase, instrumental médico, quirúrgico y afines.

### 2. BASE DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, excepto por la cuestión descrita en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y banco** – Representan el efectivo disponible en caja y los fondos utilizados en una cuenta corriente con un banco local, medidos a su valor nominal, los cuales se presentan como sobregiro bancario en la cuenta del pasivo.

**Instrumentos financieros** – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

**Inventarios** – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**Propiedades y equipos** – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	20 años	Sin valor residual
Maquinarias	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

**Impuesto a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por

adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de inflación, tasa de incremento salarial, tasa de interés actuarial, tasa de descuento financiero, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, la tasa de mortalidad, invalidez y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La hipótesis actuarial fue calculada sobre una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación de A a AAA, o equivalentes, denominados en dólares de EE. UU., siendo la tasa de descuento el 8.26%. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2017 para el cálculo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles, método de depreciación y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.
- **Activos por impuestos diferidos** – La Compañía ha realizado la estimación de sus activos por impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos que se liquidarán en periodos económicos futuros.

#### 4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

#### 5. EFECTIVO Y BANCO

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja (1)	5,520	17,208
Sobregiro bancario (2)	(5,526)	(5,275)
<b>Neto</b>	<b><u>(6)</u></b>	<b><u>11,933</u></b>

- 1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan recaudaciones por ventas de productos al cierre de cada periodo y fueron depositados enero del 2018 y 2017, respectivamente.
- 2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos utilizados en una cuenta corriente con un banco local.

## 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	9,606	219,396
Créditos tributarios por:		
Impuesto a la renta (2)	11,754	12,146
Impuesto al valor agregado		21,310
Anticipos a proveedores	<u>9,842</u>	—
<b>Subtotal</b>	31,202	252,852
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(3,390)</u>	<u>(572)</u>
<b>Total</b>	<b><u>27,812</u></b>	<b><u>252,280</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas emitidas a clientes locales por venta de productos ortopédicos, en condiciones normales de crédito y no generan intereses

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan créditos tributarios vigentes por retenciones en la fuente y se liquidan al momento del pago del impuesto corriente.

El movimiento de deterioro para cuentas incobrables al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Saldo al inicio de año</b>	572	572
Gasto del año	<u>2,818</u>	—
<b>Saldo al fin de año</b>	<b><u>3,390</u></b>	<b><u>572</u></b>

## 7. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	457,641	581,190
Importaciones en tránsito	<u>43,853</u>	<u>2,071</u>
<b>Subtotal</b>	501,494	583,261
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(66,000)</u>	<u>(66,000)</u>
<b>Total</b>	<b><u>435,494</u></b>	<b><u>517,261</u></b>

El movimiento de deterioro para inventario al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	66,000	
Gasto del año	_____	<u>66,000</u>
<b>Saldo al fin de año</b>	<b><u>66,000</u></b>	<b><u>66,000</u></b>

#### 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	48,896	48,896
Edificios	66,976	66,976
Maquinarias	5,446	5,446
Equipos de computación	3,120	5,319
Muebles de oficina	2,298	1,073
Vehículos	_____	<u>21,658</u>
<b>Total</b>	<b>126,736</b>	<b>149,368</b>
Depreciación acumulada	<u>(25,782)</u>	<u>(43,057)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>100,954</u></b>	<b><u>106,311</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	106,311	104,585
Adquisiciones	2,926	6,521
Regularización	(1,677)	
Baja de activos	(1,989)	
Depreciaciones del año	<u>(4,617)</u>	<u>(4,795)</u>
<b>Saldo al fin de año</b>	<b><u>100,954</u></b>	<b><u>106,311</u></b>

## 9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Provisiones	87,775	100,752
Proveedores	22,303	193,983
Impuesto a la renta corriente, nota 17	17,404	26,467
Retenciones en la Fuente e IVA	3,560	2,217
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,846	1,042
Otras cuentas por pagar	1,490	12,140
Anticipos de clientes	<u>456</u>	<u>456</u>
<b>Total</b>	<b><u>134,834</u></b>	<b><u>337,057</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar proveedores representan adquisiciones locales de bienes y servicios contratadas en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota 16	12,972	9,489
Vacaciones	3,307	1,634
Décimacuarta remuneración	2,842	1,778
Sueldos y salarios	1,040	869
Décimatercera remuneración	<u>566</u>	<u>372</u>
<b>Total</b>	<b><u>20,727</u></b>	<b><u>14,142</u></b>

## 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	2,375	1,751
Desahucio	<u>2,352</u>	<u>1,386</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,727</u></b>	<b><u>3,137</u></b>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u> (No auditado)	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio	1,751	1,386	1,507	949
Gasto del año	1,024	621	533	395
Ganancia (pérdida)	<u>(400)</u>	<u>345</u>	<u>(289)</u>	<u>42</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>2,375</u></b>	<b><u>2,352</u></b>	<b><u>1,751</u></b>	<b><u>1,386</u></b>

## 12. SALDOS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes de cobro y pago al 31 de diciembre, con compañías y partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Cuentas por cobrar corto plazo:</b>		
Clientes (1)	<u>153,529</u>	<u>41,743</u>
<b>Cuentas por pagar corto plazo:</b>		
Marcelo Freire S.A. (3)	(2,002)	
Proveedores (2)	<u>(11,910)</u>	<u>(28,799)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>(13,912)</u></b>	<b><u>(28,799)</u></b>
<b>Cuentas por pagar largo plazo:</b>		
Marcelo Freire Tamayo	(290,896)	(224,639)
Marcelo Freire S.A.	(51,700)	(171,005)
Ab. Wester Alvia Muñoz	(35,855)	(35,855)
Allyson Freire	(2,202)	(2,202)
Andrea Freire Knuth	<u>(1,468)</u>	<u>(1,468)</u>
<b>Subtotal (3)</b>	<b><u>(393,821)</u></b>	<b><u>(435,169)</u></b>
<b>Neto</b>	<b><u>(254,204)</u></b>	<b><u>(422,225)</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, representan facturas emitidas a 12 clientes relacionados locales por venta de productos ortopédicos, estos importes no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017, representan cuentas por pagar relacionados locales por prestaciones de servicios y compras de productos ortopédicos, estos importes no generan intereses.
- (3) Corresponde a préstamos otorgados en años anteriores, para cubrir gastos de la compañía, los cuales no devengan intereses, ni tienen una fecha de vencimiento establecida.

### 13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas, respectivamente.

### 14. RESERVA LEGAL, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Legal** - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró una apropiación de US\$4,182 sobre la utilidad del año 2016.

**Otro resultado integral - Pérdida neta actuarial por planes de beneficios definidos** - Corresponde a pérdida neta originada en las provisiones por jubilación patronal y desahucio reconocidas en base al estudio actuarial correspondiente al 31 de diciembre de 2017.

**Resultados acumulados - Por la aplicación de la “NIIF para las PYMES”** - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados por aplicación de la “NIIF para las PYMES”, un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	107,723	58,193
Honorarios profesionales	104,354	50,239
Transporte y movilización	37,193	4,095
Mantenimientos y reparaciones	36,697	10,431
Pagos otros bienes y servicios	31,156	107,511
Impuestos, contribuciones y otros	8,202	12,751
Arriendos	7,200	11,700
Depreciaciones	4,617	4,795
Servicios públicos	3,447	3,034
Pérdidas por deterioro	2,818	66,000
Jubilación patronal y desahucio	1,645	928
Combustibles y lubricantes	<u>413</u>	<u>96</u>
<b>Total</b>	<b><u>345,465</u></b>	<b><u>329,773</u></b>

## 16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U. S. dólares . . .	
Saldo al inicio	9,489	1,757
Gasto del año	12,972	9,489
Pagos	<u>(9,489)</u>	<u>(1,757)</u>
Saldo final	<u>12,972</u>	<u>9,489</u>

## 17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U. S. dólares . . .	
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	17,404	26,467
<b>Impuesto a la renta diferido:</b>		
Generación de impuesto por diferencias temporales	_____	<u>(14,520)</u>
Gasto de impuesto a las ganancias	<u>17,404</u>	<u>11,947</u>

### a) Impuesto corriente

#### Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, se calcula en un 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

	<u>2017</u>	<u>2016</u> (No auditado)
	. . . U. S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	73,508	53,772
Más / Menos:		
Diferencias permanentes gastos no deducibles	8,755	533
Diferencias temporarias deducibles		66,000
Deducciones especiales	<u>(3,153)</u>	
Base tributaria	79,110	120,305
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>17,404</u>	<u>26,467</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2008 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2015, 2016 y 2017, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

#### **18. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (abril 13 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de FREPRIM S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 22 de 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

\* \* \*