

FREPRIM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

FREPRIM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	5	5,520	
Deudores comerciales y otras	6	60,274	27,812
Cuentas por cobrar relacionadas	12	210,212	153,529
Inventarios	7	447,585	435,494
Gastos pagados por anticipado		<u>2,576</u>	<u>2,039</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>720,647</u>	<u>624,394</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	98,409	100,954
Activos por impuestos diferidos		14,988	14,520
Cuentas por cobrar relacionadas	12	<u>160,893</u>	_____
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>274,290</u>	<u>115,474</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>994,937</u>	<u>739,868</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	5	31,912	5,526
Acreedores comerciales y otras	9	270,450	134,834
Cuentas por pagar relacionadas	12	22,975	13,912
Obligaciones con instituciones financiera		11,829	19,674
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	<u>15,283</u>	<u>20,727</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>352,449</u>	<u>194,673</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	12	457,434	393,821
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>7,474</u>	<u>4,727</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>464,908</u>	<u>398,548</u>
TOTAL PASIVOS		<u>817,357</u>	<u>593,221</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	20,000	20,000
Reservas	14	63,131	7,027
Otro resultado integral	14	(384)	302
Resultados acumulados	14	<u>94,833</u>	<u>119,318</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>177,580</u>	<u>146,647</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>994,937</u>	<u>739,868</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		584,340	1,119,484
COSTO DE VENTAS		(376,968)	(677,722)
GANANCIA BRUTA		<u>207,372</u>	<u>441,762</u>
Gastos de administración	15	(155,500)	(345,465)
Utilidad en operación		<u>51,872</u>	<u>96,297</u>
Otros gastos, neto		(151)	(6,363)
Gastos financieros, neto		(3,533)	(3,454)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>48,188</u>	<u>86,480</u>
Participación de trabajadores	16	(7,228)	(12,972)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>40,960</u>	<u>73,508</u>
Impuesto a las ganancias	17	(9,341)	(17,404)
Utilidad del periodo		<u>31,619</u>	<u>56,104</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	11	(686)	<u>55</u>
Resultado integral total del año		<u>30,933</u>	<u>56,159</u>
Ver notas a los estados financieros			

FREPRIM S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	
ENERO 1 DE 2017	20,000	2,845	247	27,081	40,919	91,092
Apropiación, nota 14		4,182			(4,182)	
Ajuste de depreciaciones					(604)	(604)
Utilidad del periodo					56,104	56,104
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	—	—	55	—	—	55
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>20,000</u>	<u>7,027</u>	<u>302</u>	<u>27,081</u>	<u>92,237</u>	<u>146,647</u>
Cambios:						
Apropiación, nota 14		5,610			(5,610)	
Transferencia		50,494			(50,494)	
Utilidad del periodo					31,619	31,619
Otros resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	—	—	(686)	—	—	(686)
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>20,000</u>	<u>63,131</u>	<u>(384)</u>	<u>27,081</u>	<u>67,752</u>	<u>177,580</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo (en) de actividades de operación		
Cobros de clientes	335,710	1,212,957
Pagos a proveedores, empleados y otros	(405,328)	(1,132,303)
Gastos financieros, neto	(3,274)	1,078
Impuesto a las ganancias pagado	(17,404)	(26,467)
Otros gastos, neto	<u>1,954</u>	<u>(6,363)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(88,342)</u>	<u>48,902</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipo	(488)	(2,926)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(488)</u>	<u>(2,926)</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de financiación		
Pago de obligaciones con instituciones financieras	(7,845)	(16,567)
Préstamos con relacionadas	64,769	
Pagos a relacionadas	<u>_____</u>	<u>(41,348)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>56,924</u>	<u>(57,915)</u>
Disminución neta de efectivo durante el periodo	(31,906)	(11,939)
Efectivo y banco al inicio del periodo	<u>(6)</u>	<u>11,933</u>
Efectivo y banco al final del periodo	<u>(31,912)</u>	<u>(6)</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>31,619</u>	<u>56,104</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	3,033	4,617
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 6	212	2,818
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 11	2,089	1,645
Impuestos diferidos, nota 17	(468)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras	(250,251)	109,865
Gastos pagados por anticipado	(537)	(451)
Inventarios	(12,091)	81,767
Acreedores comerciales y otras	143,524	(214,048)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(5,444)	6,585
Obligaciones por beneficios definidos	(28)	
Total ajustes	<u>(119,961)</u>	<u>(7,202)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(88,342)</u>	<u>48,902</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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.II.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. El sobregiro bancario se presenta como en cuenta del pasivo corriente.

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, obligaciones con instituciones financieras y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por

concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del período.

Obligaciones por beneficios a los empleados - Se registran en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del período.
- b) **Vacaciones** - Se registra un pasivo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración** - Se provisiona un pasivo y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada período de servicio como generador de una unidad

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 actuarial independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actariales, 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 períodos 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 7.72 %. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2018 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 períodos 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
2016	1.12
2017	(0.20)
2018	(0.40)

5. EFECTIVO Y BANCO

	2018	2017
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja (1)	5,520	
Sobregiro bancario (2)	(31,912)	(5,526)
Total	<u>(31,912)</u>	<u>(6)</u>

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

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2018</u> ... U.S. dólares ...	<u>2017</u>
Clientes (1)	38,314	9,606
Créditos tributarios por:		
Impuesto al valor agregado	15,987	
Impuesto a la renta (2)	4,357	11,754
Anticipos a proveedores	<u>5,218</u>	<u>9,842</u>
Subtotal	63,876	31,202
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(3,602)</u>	<u>(3,390)</u>
Total	<u>60,274</u>	<u>27,812</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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>2018</u> ... U.S. dólares ...	<u>2017</u>
Saldo al inicio de año	3,390	572
Gasto del año	<u>212</u>	<u>2,818</u>
Saldo al fin de año	<u>3,602</u>	<u>3,390</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2018</u> ... U.S. dólares ...	<u>2017</u>
Productos terminados	511,754	457,641
Importaciones en tránsito	<u>1,831</u>	<u>43,853</u>
Subtotal	513,585	501,494
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(66,000)</u>	<u>(66,000)</u>
Total	<u>447,585</u>	<u>435,494</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	48,896	48,896
Edificios	66,976	66,976
Maquinarias	5,446	5,446
Equipos de computación	3,223	3,120
Muebles de oficina	<u>2,683</u>	<u>2,298</u>
Subtotal	127,224	126,736
Depreciación acumulada	<u>(28,815)</u>	<u>(25,782)</u>
Total	<u>98,409</u>	<u>100,954</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	100,954	106,311
Adquisiciones	488	2,926
Regularización	(1,677)	(1,989)
Baja de activos	(3,033)	(4,617)
Saldo al fin de año	<u>98,409</u>	<u>100,954</u>

9. ACREDITORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	187,049	22,303
Provisiones	65,804	87,775
Impuesto a la renta corriente, nota 17	9,809	17,404
Retenciones en la fuente e IVA	4,976	3,560
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,913	1,846
Otras cuentas por pagar	424	1,490
Anticipos de clientes	<u>475</u>	<u>456</u>
Total	<u>270,450</u>	<u>134,834</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar proveedores representan adquisiciones locales de bienes y servicios contratadas en condiciones normales de crédito y no generan intereses. Incluye principalmente compras de productos ortopédicos a un proveedor local por US\$128,603.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	7,228	12,972
Vacaciones	3,178	3,307
Décimacuarta remuneración	2,831	2,842
Sueldos y salarios	1,571	1,040
Décimatercera remuneración	<u>475</u>	<u>566</u>
Total	<u>15,283</u>	<u>20,727</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	4,147	2,375
desahucio	<u>3,327</u>	<u>2,352</u>
Total	<u>7,474</u>	<u>4,727</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
	Bonificación	Bonificación
	Jubilación	Jubilación
	patronal	patronal
Saldo al inicio	2,375	1,751
Gasto del año	1,193	896
Ganancia o pérdida	607	79
Pagos o utilizaciones	<u>(28)</u>	—
Saldo final	<u>4,147</u>	<u>3,327</u>
		<u>2,375</u>
		<u>2,352</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El

valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por cobrar:		
Clientes (1)	<u>210,212</u>	<u>153,529</u>
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Marcelo Freire S.A.	<u>160,893</u>	_____
Total	<u>371,105</u>	<u>153,529</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores (2)	(12,254)	(11,910)
Marcelo Freire S.A. (3)	(9,565)	(2,002)
María Fernanda Roditi	<u>(1,156)</u>	_____
Subtotal	<u>(22,975)</u>	<u>(13,912)</u>
Cuentas por pagar largo plazo:		
Marcelo Freire Tamayo	(294,114)	(290,896)
Allyson Freire	(2,202)	(2,202)
Andrea Freire Knuth	(1,468)	(1,468)
Marianita Peñafiel	(11,700)	(11,700)
Marcelo Freire S.A.	(106,700)	(51,700)
María Fernanda Roditi	(5,395)	
Ab. Wester Alvia Muñoz	<u>(35,855)</u>	<u>(35,855)</u>
Subtotal	<u>(457,434)</u>	<u>(393,821)</u>
Total	<u>(109,304)</u>	<u>(254,204)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan facturas emitidas a clientes relacionados locales por venta de productos ortopédicos, estos importes no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, representan cuentas por pagar relacionadas 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 2018 y 2017, 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 2018, la Compañía registró una apropiación de US\$5,610 sobre la utilidad del año 2017.

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 2018.

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>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	109,919	107,723
Honorarios profesionales	7,976	104,354
Transporte y movilización	2,506	37,193
Mantenimientos y reparaciones	3,672	36,697
Pagos por otros bienes y servicios	12,142	31,156
Impuestos, contribuciones y otros	2,702	8,202
Arriendos	7,200	7,200
Depreciaciones	3,033	4,617
Servicios públicos	3,463	3,447
Pérdidas por deterioro	212	2,818
Jubilación patronal y desahucio	2,089	1,645
Combustibles y lubricantes	<u>586</u>	<u>413</u>
Total	<u>155,500</u>	<u>345,465</u>

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>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. Dólares . . .	
Saldo al inicio	12,972	9,489
Gasto del año	7,228	12,972
Pagos	<u>(12,972)</u>	<u>(9,489)</u>
Saldo final	<u>7,228</u>	<u>12,972</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>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . (U.S. dólares) . . .	
Impuesto a la renta corriente	9,809	17,404
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(468)</u>	_____
Gasto impuesto a la renta	<u>9,341</u>	<u>17,404</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2018 y 2017, se calcula en un 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... (U.S. dólares) ...	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	40,960	73,508
 Más / Menos:		
Diferencias permanentes	1,754	8,755
Diferencias temporarias	1,872	
Deducciones especiales	_____	<u>(3,153)</u>
 Base tributaria	44,586	79,110
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
 Impuesto a la renta corriente	<u>9,809</u>	<u>17,404</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 2016, 2017 y 2018, 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. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (abril 22 de 2019), 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 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 9 de 2019 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.


Allyson Freire Peñafiel
Gerente General


CPA. Katty Vera
Contadora

* * *