

FREPRIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑO TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades

EE. UU. = Estados Unidos de América

RUC = Registro Único de Contribuyentes

U.S. dólares = Dólares estadounidenses completos

FREPRIM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	5	895	
Deudores comerciales y otras	6	37,138	60,274
Cuentas por cobrar relacionadas	12	194,074	210,212
Inventarios	7	445,210	447,585
Gastos pagados por anticipado		<u>1,127</u>	<u>2,576</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>678,444</u>	<u>720,647</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	91,161	98,409
Cuentas por cobrar relacionadas	12		160,893
Activos por impuestos diferidos		<u>15,358</u>	<u>14,988</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>106,519</u>	<u>274,290</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>784,963</u>	<u>994,937</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	5	9,757	31,912
Acreedores comerciales y otras	9	96,852	270,450
Cuentas por pagar relacionadas	12	30,323	22,975
Obligaciones con instituciones financiera		18,899	11,829
Obligaciones por beneficios a los Empleados	10	<u>8,585</u>	<u>15,283</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>164,416</u>	<u>352,449</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	12	432,762	457,434
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>6,031</u>	<u>7,474</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>438,793</u>	<u>464,908</u>
TOTAL PASIVOS		<u>603,209</u>	<u>817,357</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	20,000	20,000
Reservas	14	66,293	63,131
Otro resultado integral	14	1,773	(384)
Resultados acumulados	14	<u>93,688</u>	<u>94,833</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>181,754</u>	<u>177,580</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>784,963</u>	<u>994,937</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		486,800	584,340
COSTO DE VENTAS		<u>(285,973)</u>	<u>(376,968)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>200,827</u>	<u>207,372</u>
Gastos de administración	15	<u>(185,803)</u>	<u>(155,500)</u>
Utilidad en operación		<u>15,024</u>	<u>51,872</u>
Otros gastos, neto		<u>(3,623)</u>	<u>(151)</u>
gastos financieros, neto		<u>(3,483)</u>	<u>(3,533)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>7,918</u>	<u>48,188</u>
Participación de trabajadores	16	<u>(1,188)</u>	<u>(7,228)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>6,730</u>	<u>40,960</u>
Impuesto a las ganancias	17	<u>(2,416)</u>	<u>(9,341)</u>
Utilidad del periodo		<u>4,314</u>	<u>31,619</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	11	<u>2,157</u>	<u>(686)</u>
Resultado integral total del año		<u>6,471</u>	<u>30,933</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 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2018	20,000	7,027	302	27,081	92,237	146,647
Cambios:						
Apropiación, nota 14		5,610			(5,610)	
Transferencia		50,494			(50,494)	
Utilidad del periodo					31,619	31,619
Otro 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>
Cambios:						
Apropiación, nota 14		3,162			(3,162)	
Ajuste de depreciaciones					(2,297)	(2,297)
Utilidad del periodo					4,314	4,314
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			2,157			2,157
DICIEMBRE 31 DE 2019	<u>20,000</u>	<u>66,293</u>	<u>1,773</u>	<u>27,081</u>	<u>66,607</u>	<u>181,754</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	674,160	335,710
Pagos a proveedores, empleados y otros	(617,182)	(405,328)
Gastos financieros, neto	(3,134)	(3,274)
Impuesto a las ganancias pagado	(7,493)	(17,404)
Otros ingresos, neto	<u>500</u>	<u>1,954</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>46,851</u>	<u>(88,342)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipos		<u>(488)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(488)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Pago de obligaciones con institución y bancos		(7,845)
Pago a partes relacionadas	(26,472)	
Nuevos préstamos a partes relacionadas	<u>2,671</u>	<u>64,769</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>(23,801)</u>	<u>56,924</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	23,050	(31,906)
Efectivo y banco al inicio del periodo	<u>(31,912)</u>	<u>(6)</u>
Efectivo y banco al final del periodo	<u>(8,862)</u>	<u>(31,912)</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 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>4,314</u>	<u>31,619</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	4,951	3,033
Deterioro de cuentas por cobrar, nota 6		212
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 11	2,744	2,089
Impuestos diferidos, nota 17	(370)	(468)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras	200,167	(250,251)
Gastos pagados por anticipado	1,449	(537)
Inventarios	2,375	(12,091)
Acreedores comerciales y otras	(160,051)	143,524
Obligaciones por beneficios a los empleados	(6,698)	(5,444)
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(2,030)</u>	<u>(28)</u>
Total ajustes	<u>42,537</u>	<u>(119,961)</u>
Efectivo de efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>46,851</u>	<u>(88,342)</u>

Ver notas a los estados financieros

FREPRIM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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. 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.
- **Acreeedores 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 periodo.

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 periodo.
- 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 periodo 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 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 período 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 período 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 período, 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.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de las propiedades, razón por la cual, no existen ajustes que ameriten ser informados.

- **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 son 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 8.21 %. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2019 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	Variación porcentual
Diciembre 31	
2017	(0.20)
2018	(0.40)
2019	(0.07)

5. EFECTIVO Y BANCO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja (1)	13	
Bancos	<u>882</u>	
-		
Subtotal	895	
Sobregiro bancario (2)	<u>(9,757)</u>	<u>(31,912)</u>
Total	<u>(8,862)</u>	<u>(31,912)</u>

- 1) Al 31 de diciembre de 2019, representa recaudaciones por ventas de productos al cierre del periodo y fueron depositados en enero de 2020.

- 2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan fondos utilizados en una cuenta corriente con un banco local.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	23,433	38,314
Créditos tributarios por:		
Impuesto al valor agregado	4,748	15,987
Impuesto a la renta (2)	9,076	4,357
Anticipos a proveedores	<u>3,483</u>	<u>5,218</u>
Subtotal	40,740	63,876
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(3,602)</u>	<u>(3,602)</u>
Total	<u>37,138</u>	<u>60,274</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	3,602	3,390
Gasto del año	—	<u>212</u>
Saldo al fin de año	<u>3,602</u>	<u>3,602</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	502,261	511,754
Importaciones en tránsito	<u>8,949</u>	<u>1,831</u>
Subtotal	511,210	513,585
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(66,000)</u>	<u>(66,000)</u>
Total	<u>445,210</u>	<u>447,585</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Terrenos	48,896	48,896
Edificios	66,976	66,976
Maquinarias	4,585	5,446
Equipos de computación	1,055	3,223
Muebles de oficina	<u>2,683</u>	<u>2,683</u>
Subtotal	124,195	127,224
Depreciación acumulada	<u>(33,034)</u>	<u>(28,815)</u>
Total	<u>91,161</u>	<u>98,409</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Saldo al inicio de año	98,409	100,954
Adquisiciones		488
Ajustes	(2,297)	
Depreciaciones	<u>(4,951)</u>	<u>(3,033)</u>
Saldo al fin de año	<u>91,161</u>	<u>98,409</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Proveedores (1)	73,126	187,049
Provisiones	1,647	65,804
Impuesto a la renta corriente, nota 17	5,103	9,809
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	12,967	4,976
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,083	1,913
Otras cuentas por pagar	1,531	424
Anticipos de clientes	<u>395</u>	<u>475</u>
Total	<u>96,852</u>	<u>270,450</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota 16	1,188	7,228
Vacaciones	3,918	3,178
Décimacuarta remuneración	2,624	2,831
Sueldos y salarios	441	1,571
Décimatercera remuneración	<u>414</u>	<u>475</u>
Total	<u>8,585</u>	<u>15,283</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	4,255	4,147
Bonificación por desahucio	<u>1,776</u>	<u>3,327</u>
Total	<u>6,031</u>	<u>7,474</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>2019</u>		<u>2018</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo al inicio	4,147	3,327	2,375	2,352
Gasto del año	1,658	1,086	1,193	896
Ganancia o pérdida	(1,072)	(1,085)	607	79
Pagos o utilizaciones	<u>(478)</u>	<u>(1,552)</u>	<u>(28)</u>	<u> </u>
Saldo final	<u>4,255</u>	<u>1,776</u>	<u>4,147</u>	<u>3,327</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por 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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por cobrar:		
Clientes (1)	<u>194,074</u>	<u>210,212</u>
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Marcelo Freire S.A.	_____	<u>160,893</u>
Total	<u>194,974</u>	<u>371,105</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores (2)	(11,370)	(12,254)
Marcelo Freire S.A. (3)	(16,566)	(9,565)
María Fernanda Roditi	(2,028)	(1,156)
Marcelo Freire Tamayo	<u>(359)</u>	_____
Subtotal	<u>(30,323)</u>	<u>(22,975)</u>
Cuentas por pagar largo plazo:		
Marcelo Freire Tamayo	(274,537)	(294,114)
Allyson Freire	(2,202)	(2,202)
Andrea Freire Knuth	(1,468)	(1,468)
Marianita Peñafiel	(11,700)	(11,700)
Marcelo Freire S.A.	(107,000)	(106,700)
María Fernanda Roditi	_____	(5,395)
Ab. Wester Alvia Muñoz	<u>(35,855)</u>	<u>(35,855)</u>
Subtotal	<u>(432,762)</u>	<u>(457,434)</u>
Total	<u>(269,011)</u>	<u>(109,304)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan facturas emitidas a clientes relacionados locales por venta de productos ortopédicos, estos importes no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, la Compañía registró una apropiación de US\$3,162 y US\$5,610 sobre las utilidades de los años 2018 y 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 2019.

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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	115,219	109,919
Honorarios profesionales	23,780	7,976
Transporte y movilización	2,451	2,506
Mantenimientos y reparaciones	9,419	3,672
Pagos por otros bienes y servicios	12,759	12,142
Impuestos, contribuciones y otros	4,286	2,702
Arriendos	7,200	7,200
Depreciaciones	4,951	3,033
Servicios públicos	2,798	3,463
Pérdidas por deterioro		212
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	2,744	2,089
Combustibles y lubricantes	<u>196</u>	<u>586</u>
Total	<u>185,803</u>	<u>155,500</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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	7,228	12,972
Gasto del año	1,188	7,228
Pagos	<u>(7,228)</u>	<u>(12,972)</u>
Saldo final	<u>1,188</u>	<u>7,228</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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	2,786	9,809
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(370)</u>	<u>(468)</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>2,416</u>	<u>9,341</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2019 y 2018, se calcula en un 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . (U.S. dólares) . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	6,730	40,960
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	<u>4,532</u>	<u>1,754</u>
PASAN . . .	11,262	42,714

VIENEN . . .	11,262	42,714
Diferencias temporarias	2,051	1,872
Ingresos no gravados	(478)	
Gastos incurridos para generar ingreso no gravable	150	
Participación a trabajadores atribuibles al ingreso no gravable	49	
Reversión diferencias temporarias	<u>(368)</u>	<u> </u>
Base tributaria	12,666	44,586
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>2,786</u>	<u>9,809</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 2017, 2018 y 2019, 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. EVENTOS SUBSECUENTES

La pandemia del coronavirus, además del tremendo impacto en la salud de los ciudadanos de diferentes países del mundo, está generando una nueva crisis económica mundial (recesión, caída de los precios del petróleo, devaluación de las principales monedas, cierre de empresas, disminución de los ingresos, caída de los indicadores de las Bolsas, principalmente). Esta crisis ha originado, entre otros aspectos, a nivel mundial lo siguiente:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal.
- Reducción de ventas, ganancias o en la productividad.
- Cierre de instalaciones y tiendas.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento.
- Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros.
- Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, se declaró estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido un daño grave a la economía nacional y daños significativos a personas, en el cual se indica, entre otros, lo siguiente:

- Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.

- Determinar que el alcance de la limitación del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito se realizará únicamente con la finalidad específica de mantener cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria determinadas por la Autoridad Nacional de Salud para contener el contagio de la enfermedad cuando ya existan casos confirmados en dicha área, y en todo el territorio nacional, para prevenir la generación de nuevos contagios en el desarrollo de actividades habituales.
- Declarar el toque de queda: no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020, en los términos que disponga el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1019 de fecha 23 de marzo de 2020, se decreta, entre otros, lo siguiente:

- Establecer como zona especial de seguridad toda la provincia del Guayas.
- Determinar que la zona especial de seguridad que requiere de regulaciones especiales, estará conformada por todos los cantones de la provincia del Guayas, y con especial atención en los cantones de Guayaquil, Daule, Durán y Samborondón.
- Disponer a las Fuerzas Armadas la conformación de las Fuerza de Tarea Conjunta con mando y medios necesarios, misma que establecerá una planificación que incluya a la Policía Nacional.

El efecto coronavirus, afectará significativamente la situación financiera de las empresas (Grandes, medianas y pequeñas), consecuentemente, afectará el desarrollo de la economía ecuatoriana del año 2020. Los principales impactos para la empresa, sin limitarse a los siguientes, pudieran ser:

- Reducción de los ingresos de actividades ordinarias.
- Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía).
- Valoración de inventarios.
- Deterioro para cuentas de dudoso cobro.
- Provisiones para contratos onerosos.
- Incumplimientos de convenios.
- Pérdida del valor de mercado de las acciones.
- Nuevas situaciones de negocio en marcha.
- Dificultad en el manejo de los riesgos crediticios y de liquidez.
- Registro de beneficios por culminación de relación laboral.
- Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales.
- Aspectos fiscales (es especial la consideración de gastos no deducibles de las partidas mencionadas, consecuentemente, la recuperación del activo por impuesto diferido), así como posible nuevas contribuciones solidarias y potenciales cambios tributarios.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (abril 27 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 2019, han sido aprobados por a Gerencia de la Compañía en abril 23 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. Ketty Vera
Contadora