



AUDI *BASA*
Auditorias y Balances S.A.

FRITEGA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



AUDI *BASA*
Auditorias y Balances S.A.

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera al final del periodo
- Estados de Resultados Integrales del periodo
- Estados de Cambios en el Patrimonio del periodo
- Estados de Flujos de Efectivo del periodo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros



AUDIBASA****

Auditorías y Balances S.A.

FRITEGA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes	3-7
Estados de Situación Financiera	8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Estados de Flujos de Efectivo	11-12
Información General	13-15
Resumen de las Principales Políticas Contables	15-29
Administración de los Riesgos	29-34
Estimaciones y Criterios Contables Significativos	35-37
Instrumentos Financieros	37-38
Notas a los estados financieros	38-60
Situación Tributaria	61
Eventos Subsecuentes	62-64

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	- Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	- Servicio de Rentas Internas
Compañía	- FRITEGA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

FRITEGA S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FRITEGA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FRITEGA S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros mediante la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicacada en el Registro Oficial No 879 de fecha noviembre 11 del 2016, reformada mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0014 del 07 de octubre del 2019.

Fundamento de la opinión

Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2018. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de **FRITEGA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA.

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

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que como se indica en las **Notas 7, 12, 13, 15 y 20** en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar por US\$. 2'374.190,94 y pagar por US\$. 2'344.659,10 con partes relacionadas accionistas y compañías respectivamente; adicionalmente, durante el año efectuó transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y gastos para la Compañía, cuyos montos se exponen en las mencionadas notas.

Por lo indicado, las transacciones y saldos con compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Sin calificar nuestra opinión informamos, que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre las bases de las normas, prácticas contables, y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por este ente de control.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **FRITEGA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de **FRITEGA S.A.** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría.

Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional 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 valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la correspondiente 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 subyacentes de un 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.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas

Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros separados de **FRITEGA S.A.** deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad en la cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable; entidad controlada **INDUSTXELA S.A.** Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

La administración de la compañía es la responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos). A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencia materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deben ser reportadas.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FRITEGA S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **FRITEGA S.A.**, para su presentación ante la Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No 03.Q.ICI.002, de Marzo 03 del 2009 y no debe ser utilizado para otros propósitos.



Auditorías y Balances S.A. AUDIBASA
SC - RNAE - 2 No. 487

30 junio del 2020

Guayaquil – Ecuador



Fausto Pérez Rodríguez
Socio

FRITEGA S.A.
BALANCES GENERALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)

<u>Activos</u>	NOTAS	2019	2018
<u>Activos corrientes</u>			
Caja-Bancos	6	129.378	152.607
Cuentas por Cobrar Clientes Comerciales	7	214.955	349.122
Cuentas por Cobrar Relacionados Clientes Comerciales	7	1.052	825.339
Otras cuentas por cobrar	7	6.972	16.266
Anticipo de proveedores	8	599.430	14.767
Impuesto Corrientes	9	38.194	0
Relacionadas	7	88.860	76.413
Inventario, neto	10	526.108	391.796
Total Activos corrientes		1.604.950	1.826.311
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	11	2.031.791	2.155.752
(-) Depreciación acumulada	11	-348.622	-240.312
Cuentas por Cobrar comerciales Relacionadas	12	2.247.565	2.247.565
Otros activos no corrientes	13	31.190	31.190
Total Activos no corrientes		3.961.924	4.194.194
TOTAL ACTIVOS		5.566.874	6.020.505
<u>Pasivos</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Obligaciones con Instituciones financieras	14	189.211	184.989
Cuentas por Pagar Relacionadas	15	2.300.459	2.023.215
Cuentas por Pagar Comerciales	16	197.924	610.416
Impuestos corrientes por pagar	17	165.271	149.150
Beneficios Sociales	18	56.360	75.047
Otras Cuentas por Pagar	19	125.816	110.943
Total Pasivos corrientes		3.035.041	3.153.769
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones Bancarias a largo Plazo	14	1.865.858	2.051.800
Obligaciones a Largo plazo cuentas relacionadas	20	44.200	224.000
Cuentas por Pagar Comerciales largo plazo		0	46.211
Obligaciones a Largo plazo por beneficio a los empleados	21	6.728	9.229
Total Pasivos no corrientes		1.936.786	2.331.239
TOTAL PASIVOS		4.971.827	5.484.999
<u>Patrimonio</u>			
Capital social	22	800	800
Reserva Legal	24	470	470
Reserva Facultativa	24	235.048	0
Resultados acumulados	24	235.703	413.512
Resultados provenientes por adopción NIIF	23	63.485	63.485
Resultados del Ejercicio	27	59.541	57.239
TOTAL PATRIMONIO		595.047	535.506
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.566.874	6.020.505

Sr. Freddy Gualotuña Quishpe
Representante Legal

CPA Jacqueline Sierra Alvarado
Contadora General
RUC 091437216001

Ver notas a los estados financieros

FRITEGA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)



	Notas	2019	2018
INGRESOS			
VENTAS NETAS	25	4.513.912	4.697.524
(-) COSTO DE VENTA	25	-2.960.977	-3.301.515
UTILIDAD BRUTA		1.552.936	1.396.009
OTROS INGRESOS			
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		8.601	8.614
TOTAL UTILIDAD BRUTA		1.561.537	1.404.622
GASTOS			
VENTAS	26	-753.613,70	-514.291
ADMINISTRACION	26	-455.429,77	-573.476
FINANCIEROS	26	-253.233,31	-218.574
TOTAL GASTOS		-1.462.277	-1.306.341
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		99.260	98.282
Menos:			
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	27	-14.889	-14.742
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		84.371	83.539
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS O INGRESOS NO OBJETO IR		-327	0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		15.277	21.661
UTILIDAD GRAVABLE		99.322	105.201
Menos:			
IMPUESTO A LA RENTA 25%	27	24.830	-26.300
UTILIDAD NETA TRIBUTARIA		74.491	78.901
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES		-15.277	-21.661
(+) OTRAS RENTAS EXENTAS O INGRESOS NO OBJETO IR		327	0
UTILIDAD NETA CONTABLE	27	59.541	57.239

Sr. Freddy Gualotuna Quishpe
Representante Legal

CPA Jacqueline Sierra Alvarado
Contadora General
RUC: 091437216001

Ver notas a los estados financieros



FRITEGA S. A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en Dólares)

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Aporte futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción N.I.F.	Superávit por Revaluación	Ganancias Acumuladas	Utilidades	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	0	0	470	0	-14.425	0	267.567	105.440	359.852
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	105.440	-105.440	0
Constituciones adopción NIIF	0	0	0	0	0	52.322	0	0	0	52.322
Aporte de accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	0	0	167.061	167.061
15% participación trabajadores 2017	0	0	0	0	0	0	0	-15.816	-25.059	-40.875
Impuesto a la renta 2017	0	0	0	0	0	0	0	-21.217	-34.100	-55.318
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	0	0	470	0	37.897	0	335.974	107.902	483.042
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	107.902	-107.902	0
Otros ajuste	0	0	0	0	0	5.747	0	-10.523	0	-4.776
Aporte de accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	98.282	98.282
15% participación trabajadores 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	-14.742	-14.742
Impuesto a la renta 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	-26.300	-26.300
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	0	0	470	0	43.644	19.841	433.353	57.239	555.347
Transferencia de utilidades 2018-2017-2016	0	0	0	0	0	0	0	57.239	-57.239	0
Otros ajuste	0	0	0	0	235.048	0	0	-235.048	0	0
Utilidad del Ejercicio 2019	0	0	0	0	0	0	0	-19.841	0	-19.841
15% participación trabajadores 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	99.260	99.260
Impuesto a la renta 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	-14.889	-14.889
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	0	0	470	235.048	43.644	19.841	235.703	-24.830	595.047

Sr. Freddy Gualotuña Quishpa
 Representante Legal

CPA Jackeline Sierra Alvarado
 Contadora General
 RUC. 091437216001

Ver notas a los estados financieros

FRITEGA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresados en Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Gasto de Venta	0	0
Efectivo recibido de cliente	4.656.681	878.866
Otros cobros por activos de operación	-38.276	0
Incremento/Disminución de Partes Relacionadas	872.199	0
Otras entradas (salida) de efectivo	-1.552.145	0
Efectivo pagado a empleados	6.794	-344.555
Efectivo Pagado a Proveedores	-4.092.443	-2.246.287
Intereses Pagados	0	-218.574
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	-147.190	-1.930.550
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	123.960	-150.429
Ajustes Utilidades Acumuladas	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	123.960	-150.429
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamo Bancario	0	2.148.497
Préstamos Accionistas	0	0
Otras entradas	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	0	2.148.497
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-23.229	67.517
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo	152.607	85.090
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	129.378	152.607


 Sr. Freddy Gualotuna Quishpe -
 Representante Legal


 CPA Jackeline Sierra Alvarado
 Contador General
 RUC. 091437218001

Ver notas a los estados financieros

FRITEGA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	99.260	105.490
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	108.310	0
Ajuste por gasto en provisiones	0	0
Ajuste por gasto en Impto. a la Renta	-24.830	-26.300
Ajuste por gasto participación trabajadores	-14.889	-14.742
Otros ajustes distintas al efectivo	0	-25.588
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar	134.167	-39.020
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	-38.276	-839.846
(Incremento) Disminución anticipos a proveedores	-584.663	0
(Incremento) Disminución inventarios	-134.312	82.060
(Incremento) Disminución Cuentas por Cobrar Relacionadas	811.839	0
(Incremento) Disminución cuentas por pagar comerciales	-412.492	254.711
(Incremento) Disminución otras cuentas por pagar	3.261	1.461.522
(Incremento) Disminución beneficios empleados	6.794	9.705
(Incremento) Disminución cuentas por pagar relacionados	60.361	-2.234.132
(Incremento) Disminución cuentas patrimoniales	0	98.282
(Incremento) Disminución otros pasivos	-161.720	-762.692
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>-147.190</u>	<u>-1.930.550</u>


 Sr. Freddy Gualotuna Quishpe
 Representante Legal


 CPA Jacqueline Sierra Alvarado
 Contador General
 RUC. 091437216001

Ver notas a los estados financieros



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

j. IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Certificado de cumplimiento de Obligaciones: Al cierre de este informe la compañía ha registrado en IESS, a cuarenta y siete empleados. Y no registra valores pendientes en mora, según certificado de cumplimiento de obligaciones patronales emitido: el **06 de julio del 2020**.

k. SC: Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores:

Certificado de cumplimiento de obligaciones y existencia legal:
Emisión de certificado: **marzo 03 del 2020**.

Contribución Superintendencia de Compañías: Registro Societario:

Con fecha 27 de septiembre del 2019 se realizó el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$. 4.915,15.

l. Muy ilustre Municipalidad de Guayaquil y Durán

Cancelación: Patente Anual, por el valor de US\$. 631,07 con comprobante No. 25200700 el 19 de junio del 2020; Tasa de Habilitación y Control, por el valor de US\$. 602,34 con comprobante No. AA 989427 el 06 de julio del 2019; 1.5 por mil, por el valor de US\$. 1.315,09 con comprobante No. 25187871 el 11 de junio del 2020; Permiso de Vía Pública (Vallas publicitarias y similares), por el valor de US\$. 281 con comprobantes No. 2440020 y 2440021 el 21 de noviembre del 2019; Impuesto Predial Urbano y Adicionales, por el valor de US\$. 2.366,96 con comprobante No. 24927625 el 14 de enero del 2020.

m. Benemérito Cuerpo de Bomberos de Durán:

Cancelación: Permiso de Funcionamiento por el valor de US\$. 254,00 con comprobante serie No. 0073603, y fecha de pago: 17 de junio del 2020.

n. Ministerio de Relaciones Laborales

Resolución de aprobación de Reglamento de Higiene y Seguridad: Fue aprobado con fecha 26 de diciembre del 2019, por el Director Regional de Trabajo y Servicio Público de Guayaquil, del Ministerio del Trabajo.

Acta de Constitución del Comité de Seguridad y Salud en el Trabajo: Con fecha 13 de diciembre del 2019, en las Instalaciones de la empresa **FRITEGA S.A.**, se procedió a designar a los representantes del Comité de Seguridad y Salud en el Trabajo.

o. SRI: Certificado de cumplimiento de Obligaciones: No se registra obligaciones pendiente hasta mayo del 2020, Emisión del certificado: **06 de julio del 2020**.

p. Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2019 y 2018, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

q. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General, por lo cual con fecha 30 de abril del 2020, con código verificador No. SRIDEC2020034798363, número serial 871990009406, se envió al Servicio de Rentas Internas el formulario 101, y estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas que se convocó para el 04 de marzo del 2020.

r. Universidad Estatal de Guayaquil

El Impuesto dos por mil sobre los capitales, fue derogado en la disposición derogatoria, primera, de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, del 07 de agosto del 2018, y publicada en el registro oficial, suplemento 309 del 21 de agosto del 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los estados financieros de la Compañía **FRITEGA S. A.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.



En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar y aquellos que en su clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado.

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere, principalmente, con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.

b. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.



c. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

d. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Las otras cuentas por cobrar a relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

e. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,



- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función. Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

2.7. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Los derivados se reconocen, inicialmente, al valor justo en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor justo. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Compañía designa determinados derivados como:

- Coberturas del valor justo de activos reconocidos (cobertura del valor justo);
- Coberturas de un riesgo concreto asociado a un pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo), o
- Derivados que no califican para contabilidad de cobertura.

La Compañía, al inicio de la transacción, documenta la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Compañía también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor justo o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. El valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como activos financieros corrientes o no corrientes, considerando si el vencimiento restante de la partida cubierta es menor o superior a 12 meses. Los derivados no registrados como de cobertura se clasifican como "Otros activos o pasivos corrientes o no corrientes".

a. Cobertura del valor justo.

Los cambios en el valor justo de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el Estado de Resultados Integral, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

b. Cobertura de flujos de caja.

La parte efectiva de cambios en el valor justo de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen como "Otros resultados integrales". La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce



inmediatamente en el Estado de Resultados Integral como "Otros ingresos (Gastos financieros)". Los montos acumulados en Patrimonio - "Otros resultados integrales" se reclasifican a "Otros ingresos (Gastos financieros)" del período que la partida protegida impacta al Estado de Resultados Integral. En el caso de las coberturas de tasas de interés variable significará que los importes reconocidos en "Otros resultados integrales" se reclasifican a "Otros ingresos (Gastos financieros)" a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas. Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende, o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en "Otros resultados integrales" se reconoce en ese momento como "Otros ingresos (Gastos financieros)".

c. Derivados no registrados como de cobertura.

Los cambios en el valor justo de cualquier instrumento derivado que no se registra como de cobertura se reconocen, inmediatamente, en el Estado de Resultados Integral en "Otros ingresos (Gastos financieros)".

2.8. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: las actividades de conservación y envasados de crustáceos y moluscos: Camarón de Exportación, materiales y suministros que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran



valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen inicial y posteriormente al menor entre el importe en libros versus el valor razonable menos los costos para la venta, siempre y cuando su importe en libros se recupere principalmente a través de una transacción de venta en lugar de a través del uso continuado.

2.12. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del periodo en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.



2.13. Propiedades, planta y equipo (Incrementos – Deterioros).

Los terrenos se reconocen a su costo de compra menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador. (Opcional si aplicare).

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo. Los saldos del costo de adquisición (o histórico) del activo y su depreciación acumulada se re-expresan de manera proporcional, considerando el importe del valor razonable del activo revalorizado.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Otros ingresos u Otros gastos".

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La Administración de la Compañía estima como vida útil para las propiedades, planta y equipo como sigue:



Descripción	% Depreciación anual	Vida Útil
Edificios	5%	20 años
Maquinaria y equipos	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Equipos de computación y comunicación	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años
Instalaciones, cristalería, vajilla	10%	10 años

2.14. Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones, aportes entregados para futuras capitalizaciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su costo de adquisición, método de participación y/o valor nominal, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.15. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles. Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior. Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.



Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación. Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

2.16. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan. La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.17. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Adicionalmente, incluye a obligaciones con terceros, accionistas y relacionadas operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

2.18. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para que sus cambios de valor razonable sean contabilizados en el Estado de Resultados Integral. La Compañía reconoce, inicial y posteriormente, estos pasivos a valor razonable, disminuyendo los costos generados por la transacción. Al momento de determinar el valor razonable se deben separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.



2.19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas. Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor. Adicionalmente, un porcentaje importante de las compras al exterior son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su costo razonable considerado derivados explícitos y/o implícitos y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro de valor, impuestos no recuperables, multas o recargos. Las otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable. Adicionalmente, un porcentaje importante de las compras al exterior son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

2.20. Activos y pasivos generados por contratos de arrendamiento financiero.

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero. Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que se han incurrido.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en el que se incurre.

Es el caso del arrendador que transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida. Cuando la Compañía actúa como arrendataria de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el Estado de Situación Financiera, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el mismo importe.

Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra.



Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de las Propiedades, planta y equipo de uso propio o en el plazo del arrendamiento, cuando este sea más corto. Los gastos financieros derivados de la actualización financiera del pasivo registrado se cargan en el rubro Otros gastos varios, en el Estado de Resultados integral.

2.21. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso;

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.22. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.



2.23. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en el que ocurren.

Al final de cada periodo, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada periodo en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del periodo en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en "Otros Resultados Integrales". Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 8.21% (2018: 7.72%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen parámetros como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en los periodos que surgen. Los costos de los servicios se reconocen inmediatamente



en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las empresas en marcha deben aplicar de forma correcta e integral la NIC 19 y las NIIF; motivo por el cual, contabilizar las reservas y costos anuales tanto de Jubilación Patronal como de Bonificación por Desahucio, constituyen una obligación para todas las compañías que lleven su contabilidad bajo esta normativa, sean estas PYMES o completas.

Las empresas bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) deben aplicar, de manera obligatoria, las NIIF que en el caso de las empresas grandes son las NIIF completas y en el caso de las pequeñas y medianas son las NIIF – PYMES. Por lo tanto, las empresas deben realizar el estudio actuarial anualmente a fin de cumplir íntegramente con las NIIF.

Y los principales supuestos actuariales que se usarían serían los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	19,78%	19,06%
Vida laboral promedio remanente	8,28	7,79

2.24. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable. Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 25% para los dos años. La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.



2.25. Capital.

Las acciones ordinarias (participaciones) se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.26. Aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones.

Corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los accionistas (socios) de la Compañía, los cuales se espera materializar en un período máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre de los estados financieros adjuntos.

2.27. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.
- e. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de productos.

2.28. Costos de producción y/o venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos, así como también se incluyen las pérdidas generadas por: valor neto de realización y bajas de inventarios.

2.29. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía. Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.30. Ganancia (Pérdida) por acción.

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo con esta norma, las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios



para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.31. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.32. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.33. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. Política de Gestión de Riesgos.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo inconstantes cambio de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos desfavorables en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se valúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a valorar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

La Gerencia Financiera de la compañía tiene a su cargo la administración del riesgo; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a. Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, 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.



b. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas. Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes y líneas de negocio que posee la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada. La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles y, adicionalmente, referencias bancarias. Como política, la Compañía fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas. Para fijar los índices objetivos se segmentan los créditos por cada uno de los negocios principales. Otro parámetro de control para minimizar el riesgo de crédito es evitar el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

Efectivo en bancos y activos financieros

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones:

INSTITUCIONES FINANCIERAS

CALIFICACION (1)

	2019	2018
BANCO BOLIVARIANO C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
BANCO PICHINCHA C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
BANCO SÓLIDARIO S.A.	AA+	AA+ / AA+

(1) Datos disponibles al 31 de diciembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se vería afectada principalmente por la probabilidad que se produzcan alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes, o una deficiencia en su cobranza. De acuerdo con el modelo de negocio, la Compañía no otorga créditos significativos, pero como procedimiento de control ha desarrollado los procedimientos para minimizar problemas de recuperación de estos activos.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.



El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo con las políticas de crédito y cobranzas valoración crediticia: capacidad de pago, garantías, entre otras, (análisis de sus métodos de cobranzas), de acuerdo con las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (revisión de políticas, soporte tecnológico y herramientas disponibles).

c. 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 riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos. La liquidez de la compañía se analiza y revisa diariamente con la revisión de los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como por la recuperación de cartera y/o portafolio de inversiones que tiene la compañía.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados, impuestos y otros con antigüedad menor a un año. La Compañía durante el ejercicio económico 2019 y 2018, concentró su apalancamiento netamente con capital propio, de Accionistas y Relacionados lo cual no ha originado inconvenientes para la administración.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura organizacional y administrativa descentralizada que la soporte.



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión de cobranza.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

FRITEGA S. A. no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de **FRITEGA S. A** agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

2019	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años
Instituciones Financieras	12.876	90.401	85.833	1.865.858
Proveedores y otras Cuentas por Pagar	55.769	473.079	23.251	44.200
Cuentas por Pagar Accionista	0	380	406.132,16	1.593.947
	68.745	563.861	515.216	3.824.004

2018	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años
Instituciones Financieras	27.431	80.311	77.247	2.051.800
Proveedores y otras Cuentas por Pagar	0	203.472	203.472	203.472
Cuentas por Pagar Accionista	0	361.995	0	2.275.800
	27.431	645.778	280.719	4.531.071

d. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:



- i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y
- ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura.

Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:
Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores y préstamos bancarios, sin embargo su portafolio de clientes es reducido, consecuentemente esto representaría un riesgo significativo de concentración de la cartera.

e. Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

f. Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2019 0,15%
- Año 2018 0,27%

g. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.



h. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

i. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2019 y 2018 en su enfoque de administración de capital.

j. Riesgo de capital

Los objetivos de **FRITEGA S.A.** 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 Aportantes, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima. Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja el **FRITEGA S.A.** se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera la actividad comercial de **FRITEGA S.A.** lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Aportantes. Adicionalmente, **FRITEGA S.A.** monitorea su capital sobre la base de ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, relacionadas y obligaciones financieras) menos el efectivo y equivalente de efectivo.

El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	2019	2018
Instituciones Financieras	2.075.068	2.236.788
Proveedores	596.300	610.416
Relacionadas y accionista	2.300.459	2.637.795
	4.971.827	5.484.999
Menos : Efectivo y equivalente de efectivo	-129.378	-152.607
Deuda neta	4.842.449	5.332.391
Total Patrimonio neto	-595.047	-535.506
Capital total	-5.437.496	-5.867.897
Ratio de apalancamiento	-112%	-110%

Las principales fuentes de apalancamiento son el accionista.

**4. Estimaciones y Aplicaciones de Criterios Administrativos y Contables.**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos 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.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración:

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018. La Administración de la Compañía constituyó provisiones de deterioro para el presente periodo económico, en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: "(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Núm. 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero; R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vidas útiles y deterioro de activos.

La valorización de las inversiones en construcciones y obras de infraestructura, instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo.

Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos. La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada periodo anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

(c) Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

(d) Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa.

Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos.

En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(e) Arrendamientos financieros.

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Administración debió utilizar juicios que podrían tener un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros u operativos, en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

Los contratos de arriendo se clasifican como financieros cuando el contrato transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 17 "Arrendamientos"

(f) Obligaciones por beneficios por retiros del personal a largo plazo:

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos.



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

(g) Otras estimaciones. -

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores. En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

5. INSTRUMENTO FINANCIERO POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	(Dólares)		(Dólares)	
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalente de efectivo	129,375	0	152,607	0
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar Clientes Comerciales	214,955	0	349,122	0
Cuentas por cobrar Clientes Comerciales Relacionados	1,052	0	825,339	0
Anticipo a Proveedores	599,430	0	14,767	0
Impuestos Pagados por Anticipados	38,154	0	0	0
Cuentas por cobrar a Relacionadas	88,860	2,247,565	76,413	2,247,565
Otras Cuentas por Cobrar	6,972	31,150	16,266	31,190
Total activos financieros	1,078,842	2,278,755	1,434,515	2,278,755
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Instituciones Financieras	189,211	1,885,658	184,955	2,051,800
Proveedores y otras cuentas por pagar	552,100	44,200	406,944	203,472
Cuentas por pagar Accionista	406,513	1,893,947	361,995	2,275,800
Total pasivos financieros	1,147,823	3,824,004	953,828	4,531,071



AUDIBASA****
Auditorías y Balances S.A.

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes categorías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar proveedores y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJA	(Dólares)	
Caja General	10.599	16.811
CAJA CHICA MANT&REP	0	301
CAJA CHICA JTM-ALMACEN	150	150
Caja Chica Duran Matriz	700	700
Caja Chica JTM Fábrica	300	300
Total Cajas	11.749	18.262
BANCOS		
Banco Pichincha cta. Cte.34753237-04	38.789	45.475
Banco Pichincha cta. Ahorros 2202649728	0	1.826
Banco Pichincha cta. Ahorros 2202937757	1.000	13.071
Banco de Produbanco Cta. Cte2006127521	15.994	650
Banco Solidario Cta Ahorros 5927003804318	17.859	0
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 45704220	43.987	73.325
Total Bancos (1)	117.630	134.346
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	129.378	152.607

(1)Corresponde a depósitos mantenidos en los Bancos Locales y que son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

Cuentas por Cobrar	2019	2018
Cientes no Relacionados Locales	(Dólares)	
CLIENTES NO RELACIONADOS QUE NO GENEREN INTERESES (1)	243.818	298.969
CHEQUES DIFERIDOS (2)	70.966	141.548
CUENTAS X COBRAR COMERCIALES TARJETAS DE CREDITO (3)	2.232	10.665
(-) PROV.CTAS.INCOBRABLES CLIENTES NO RELACIONADOS	-102.060	-102.060
Total Cuentas por cobrar, neto	214.955	349.122

CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS	2019	2018
	(Dólares)	
AVICOLA FERNANDEZ S.A.	0	35.202
BETUN ANDRANGO JULIO XAVIER	0	5.162
BRAVO CORONEL GABRIELA MARGARITA	4.812	0
CABELLO CRISTINA	47.466	0
CORPORATE WELLNESS MULTIMARCAS JV CORPWELLJV CIA.LTDA.	5.312	5.312
DICARNES AGU&CAB S.A.	7.611	7.611
ENRIQUEZ SUAREZ BRYAN RAUL	0	4.038
GARCIA DUEÑAS CLOTILDE ELVIRA	0	10.190
GUALOTUÑA LOGACHO JOSE ALFREDO	12.041	50.754
INTRIAGO TUAREZ RAMON BERCELIO	4.217	0
LAFATTORIA S.A.	0	3.076
MARS LA CHOLA MLCH C.L.	0	4.985
MATAMOROS TOLEDO RENATA PAOLA	3.183	0
MORAN CANESSA JUAN OSCAR	4.427	0
MOREIRA CAICHE MARGARITA LISBET	11.108	0
MOROCHO VALDEZ WILLIAMS ISAIAS	5.503	0
NAULA MONCAYO RITA	3.800	3.800
PADILLA CADENA YADIRA INGRID	3.868	0
PETROINDUOBRA S.A.	23.166	23.166
SOTOMAYOR ORMENA RAUL EDMUNDO	5.172	5.172
VARGAS MENA PEDRO MAURICIO	3.938	3.938
VARGAS TOMALA VICTOR JOSE	0	47.466
VERGARA MENDOZA KARLA THALIA	7.348	0
YANCHATIPAN GUANIN SAMUEL LUCIANO	3.502	0
YOGURT PERSA FRANCHISING CORPORATION S.A.	11.137	11.137
YOUR BAKERY S.A YOBASA	3.431	0
VARIOS MENORES A US \$ 3.000.	72.775	77.961
TOTAL CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS (1)	243.818	298.969

CLIENTES POR CHEQUE DIFERIDOS	2019	2018
	(Dólares)	
ASADERO LA ESQUINA DE ALEX	0	10.538
BELTRAN CARRERA KATHERINE SILVANNA	6.533	0
BELTRAN LOPEZ IVAN ROMEL	3.371	0
BRAVO CORONEL GABRIELA MARGARITA	0	6.416
BUILFORZA S.A.	0	4.531
BUSTOS LARA HECTOR ANIBAL	0	3.727
CALLE ANGUMBA NELSON EDUARDO	0	8.356
CELI GALLARDO JANELLA SAMANTA	3.306	0
COMERCIALIZADORA RAMIREZ GALVAN CIA LTDA	8.045	0
CUMBE RODRIGUEZ GUILLERMO FRANCISCO	0	3.859



AUDI BASA
Auditorias y Balances S.A.

CLIENTES POR CHEQUE DIFERIDOS	2019	2018
DELGADO GILCES JORGE LUIS	0	6.000
DISTRIBUIDORA POPULAR AVRORA SUPERMERCADO JIMMY S.A.	0	5.477
ESCOBAR DEL ROSARIO NANCY JACQUELINE	0	4.800
FINCA LOS NONNOS S.A.	0	8.509
GUALAN BALLA PABLO ENRIQUE	8.382	0
HUERTA MUÑOZ NANCY ELIZABETH	11.909	0
LEON BUSTAMANTE BRYAM GERMAN	0	8.329
NEL & MARG S.A.	0	19.179
ORTIZ MORAN ANGELA RAQUEL	3.360	0
RICO ARRELLANO ANGELY BETZABETH	0	17.900
SANCHEZ ILLANES JOSÉ MIGUEL	2.900	0
SOLDELTA S.A.	3.606	0
VERGARA MENDOZA KARLA THALIA (A)	0	6.872
VARIOS MENORES A US\$. 2.900	19.553	27.054
TOTAL CLIENTES POR CHEQUE DIFERIDOS (2)	70.966	141.548

(A) Los 7 cheques diferidos del cliente Karla Vergara Mendoza, no se pudieron efectivizar su cobro y caducaron, por lo cual se dieron de baja y se reactivo la deuda del cliente.

Cuentas por Cobrar Comerciales TARJETAS DE CREDITOS	2019	2018
	(Dólares)	
DINERS CLUB	216	0
MASTERCARD BCO.PICHINCHA	128	0
VISA BCO.PICHINCHA	148	4.655
MASTERCARD BCO.GUAYAQUIL	260	0
AMERICAN EXPRESS	0	2.162
VISA MASTERCARD PRODUBANCO	1.480	3.089
PACIFICARD	0	759
TOTAL CTAS X COB COMERCIALES TARJETAS DE CREDITOS (3)	2.232	10.665
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES	317.015	451.182
(-) PROV.CTAS.INCOBRABLES CLIENTES NO RELACIONADOS	-102.060	-102.060
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES NETAS	214.955	349.122

(1) Las cuentas por cobrar Clientes corresponden a facturas comerciales extendidas por ventas de artículos de gastronomía y maquinaria industriales etc., las cuales no generan intereses, el cobro se considera en plazos de 30 a 90 días.

Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados y Accionistas Comerciales	2019	2018
	(Dólares)	
INDUSTXELA S.A.	787	392.307
FRISAC S.A. FRISACSA	0	429.517
HADDASAH S.A.	265	3.515
Total Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Comerciales	1.052	825.339



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

	2019	2018
Otras Cuentas por cobrar	(Dólares)	
Anticipo a Proveedores Mano de Obra	0	0
Préstamos a empleados (1)	6.972	16.266
Anticipo a Proveedores	0	0
Total Otras Cuentas Por Cobrar	6.972	16.266

	2019	2018
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	(Dólares)	
Préstamos a empleados		
ALCIVAR BASURTO DANIEL	0	50
ANTICIPOS VARIOS	405	0
BONOSO CESAR	50	3.850
FERNANDEZ OSCAR	102	0
GUALOTUÑA QUISHPE FREDDY	1.942	1.991
NIETO LUIS	0	150
ORTEGA SANDRA	650	788
PAZMIÑO CESAR	100	150
PIGUAVE LAURA	50	0
QUIÑONEZ ROBERT	52	202
ROMERO CAROLINA SALOME	0	50
RUIZ CRISTHIAN	0	146
SABINO AREVALO	0	200
TOMALA KARLA	35	322
VACA GIOVANNA	4	0
VARGAS LADY	3.581	8.368
Total Préstamos a empleados	6.972	16.266

	2019	2018
Compañía Relacionada	(Dólares)	
Industxela S. A. y Frisac S.A.	0	0
Anticipo a Accionistas	88.860	76.413
Total Cuentas por cobrar Compañía Relacionadas	88.860	76.413

Anticipo a Accionistas		
VARGAS MORENO MARGARITA C.	0	14.866
GUALOTUNA QUISHPE FREDDY O.	88.860	61.547
Total Anticipo a Accionistas	88.860	76.413

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(Dólares)	
ANTICIPO A PROVEEDORES	210.224	14.767
ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	389.205	0
TOTAL OTROS PAGOS ANTICIPADOS	599.430	14.767

**AUDI BASA**

Auditorías y Balances S.A.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES**

	2019	2018
	(Dólares)	
PAGOS A PERSONAS DE BIENES Y RAICES POR COMPRA DE LOCAL AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 01/10/19	3.500	0
PAGOS A PERSONAS DE BIENES Y RAICES POR COMPRA DE LOCAL AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 01/10/19	3.000	0
PAGOS A PERSONAS DE BIENES Y RAICES POR COMPRA DE LOCAL AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 01/10/19	3.500	0
ANTICIPO A COMPRA DE PROPIEDAD AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 01/10/19	30.000	0
ANTICIPO A COMPRA DE PROPIEDAD AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 01/10/19	66.000	0
ABONO A COMPRA DE LOCAL AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 17/10/19	50.000	0
ABONO A COMPRA DE LOCAL AV. 6 DE DICIEMBRE QUITO, 17/10/19	50.000	0
VARIOS ANTICIPOS MENORES A US\$ 3.000 OTORGADOS EN EL AÑO 2019.	1.180	0
VARIOS ANTICIPOS PENDIENTES DE LIQUIDAR DEL AÑO 2018.	3.085	14.767
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES (1)	210.224	14.767

ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR

	2019	2018
	(Dólares)	
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR HUANGSHI DONGBEI REFRIGERATION IMPORTACIONES 15/02/19	78.360	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR QINGDAO DASHANG ELECTRIC APPL 21/03/19	3.225	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR HANGZHOU KATOR FOREIGN TRADE 11/04/19	24.000	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR QINGDAO DASHANG ELECTRIC APPL 16/04/19	4.105	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR GUANGZHOU CHAO FAN TRADE CO. LT 02/05/19	18.000	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR GUANGDONG XINGXING REFRIGERATI 08/05/19	18.180	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR QINGDAO DASHANG ELECTRIC APPL 06/05/19	15.700	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR HANGZHOU KATOR FOREIGN TRADE 20/05/19	27.131	0
TRANSF. EXTERIOR PROVEEDOR JIANGMEN LONG TERM TRADING CO 28/06/19	4.880	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1751939 QINGDAO DASHANG ELECTRIC APPL 05/08/19	15.000	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1751949 METALURGICA VENANCIO LTDA 07/08/19	12.226	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1752008 HUANGSHI DONGBEI REFRIGERATION IMPORTACIONES 13/08/19	37.978	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1752143 METALURGICA VENANCIO LTDA 02/09/19	6.832	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1752250 GUANGDONG XINGXING REFRIGERATION 12/09/19	18.000	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1752325 GUANGZHOU CHAO FAN TRADE CO. L 18/09/19	15.500	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1752733 SHANDONG BAIKAI COMERCIAL KI 07/11/19	7.140	0
P/R TRANSF. AL EXTERIOR # 1752805 METALURGICA VENANCIO LTDA 18/11/19	17.935	0
TRANSFERENCIA 12022700J1702981 SHANDONG BAIKAI S. 11.508 02/12/19	1.608	0
TRANSFERENCIA 1205175CJ1752970 QINGDAO DASHANG ELECTRIC APP S. 18.707 05/12/19	18.707	0
TRANSFERENCIA 1205175CJ1752987 TAIWAN STAR INDUSTRIAL INC S. 1.258 03 05/12/19	1.137	0
TRANSFERENCIA 1205175CJ1752970 QINGDAO DASHANG ELECTRIC APP S. 18.707 05/12/19	18.707	0
TRANSFERENCIA 1208175011752994 FORTUNE MAX INTERNATIONAL TRADE S. 1.018 09/12/19	1.018	0
TRANSFERENCIA 1218175CJ1753132 HANGZHOU KATOR FOREIGN S. 18.707,80 18/12/19	17.735	0
TRANSFERENCIA 1220175CJ1753177 SICHUAN EUOYANG MECHANICAL S. 10.690 20/12/19	10.100	0
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES DEL EXTERIOR (2)	389.205	0

TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**599.430 14.767**

Cuando existan cuentas por cobrar pendientes que superen los plazos establecidos de cobrabilidad, la empresa debe cumplir con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 11.- que indica: "(Reformado por el Art. 71 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley s/n, R.O. 444, 10-V-2011; por el Número 1 de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014; por la Disposición Reformatoria Vigésima, Núm. 3 del Código Orgánico Monetario y Financiero; R.O. 332-2S, 12-IX-2014; por el Núm. 4 del Art. 8 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

**AUDI BASA**

Auditorias y Balances S.A.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
	(Dólares)	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
RETENCIONES EN LA FUENTE	30.036	0
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	9.790	0
C.T. IMPORTACIONES	-1.632	0
CREDITO AÑOS ANTERIORES	0	0
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	38.194	0

(1) Estos créditos tributarios de Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta, y Anticipo corresponden al ejercicio económico 2019.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos son los siguientes:

	2019	2018
	(Dólares)	
INVENTARIOS		
MATERIA PRIMA	50.066	50.144
SUMINISTROS Y MATERIALES A SER CONSUMIDO EN EL PROCESO DE PRODUCCION	0	4.743
PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN	415.155	211.894
SUMINISTROS Y MATERIALES PARA EL PRODUCTO TERMINADO	0	2.263
MERCADERIA EN TRANSITO	1.762	991
OTROS ANTICIPOS DE INVENTARIOS (1)	49.182	105.069
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	9.942	6.993
TOTAL INVENTARIOS	526.108	391.796

	2019	2018
	(Dólares)	
OTROS ANTICIPOS DE INVENTARIOS		
LIQ. OBRA ALTAMIRANO JOSE	0	835
LIQ. OBRA BERRUS LUIS	1.385	0
LIQ. OBRA CABRERA GIOVANNY	449	560
LIQ. OBRA CABRERA JONATHAN	1.013	831
LIQ. OBRA CABRERA JOSE	3.548	15.770
LIQ. OBRA CABRERA KELVIN	0	200
LIQ. OBRA CABRERA LUIS	12.799	0
LIQ. OBRA HENRIQUEZ EDUARDO	753	1.950
LIQ. OBRA HENRIQUEZ JOSE	0	4.585
LIQ. OBRA PEDRO HENRIQUEZ	0	7.419
LIQ. OBRA NARVAEZ DANNY	2.040	0
LIQ. OBRA TIPAN LEONIDAS	1.016	5.790
LIQ. OBRA TUMBACO CRISTIAN	6.443	44.669
LIQ. OBRA VERA JOSE	18.099	22.458
LIQ. OBRA ZAMBRANO CARLOS	1.638	0
TOTAL OTROS ANTICIPOS INVENTARIOS	49.182	105.069



AUDIBASA

Auditorías y Balances S.A.

- (1) Los inventarios corresponden al rubro de productos terminados, de implementos y maquinaria para gastronomía, maquinaria, industriales y repuestos para ventas locales. La compañía para el adecuado manejo del costo de los inventarios utiliza el método promedio ponderado.
- (2) Los inventarios están libres de gravámenes y no están dados en garantía.
- (3) El 20 y 21 de diciembre del 2019, el personal de la compañía efectuó la toma física del inventario de la materia prima, productos terminados y suministros mantenidos en la bodega. Al cual fuimos convocados como observadores del proceso para poder evaluar los procedimientos de control interno, el adecuado registro de los Kardex de bodega y la razonabilidad de las cifras reflejadas en los estados financieros.
- (4) De la muestra del 63.54% de las existencias seleccionadas, para la toma física de los inventarios físicos, realizados los días 20 y 21 de diciembre del 2019, realizado en el Local de la Av. Juan Tanca Marengo se establecieron las siguientes diferencias que debieron ser ajustadas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

DIFERENCIAS DE EXISTENCIAS CON COSTO BODEGA 002
LOCAL: AV. JUAN TANCA MARENGO

No. parte	Nombre producto	Faltantes Unidades	Faltantes US\$.
TH	CANASTAS ROJAS CON RUEDAS	1	15.60
PLA-G-2Q-ECO	PLANCHA ASADORA A GAS 2 QUEMADORES ECONOMICA DE 0.	1	232.04
VP-2R-1.50-PH	VITRINA PASTELERA DE 2R 1.50 DE IMPORTADAS DE VIDRIO A 110V	1	864.51
TOTAL DIFERENCIAS EN INVENTARIO FISICO BODEGA 002 AL 20/12/2019		3	1,112.15

DIFERENCIAS DE EXISTENCIAS CON COSTO BODEGA 003
HERRAMIENTAS FABRICA
LOCAL: AV. JUAN TANCA MARENGO

No. parte	Nombre Producto	Faltantes Unidades	Faltantes US\$.	Sobrantes Unidades	Sobrantes US\$.
28V-12R	EQUIPO PARA SOLDAR TIG PROFAX (MANGUERA-MANOMETRO-ANTORCHA)	1	245.00		
697810	KIT 3 PZ TIJERA PITCOL FATMAX STANLEY			1	25.43
561924	PLAYO DE PRESION 10" STANLEY	18	148.92		
548944	PLAYO DE PRESION 9" P/SOLDADOR TRUPER	10	109.70		
548901	PLAYO DE PRESION EN C 11" TRUPER			5	74.55
TOTAL DIFERENCIAS EN INVENTARIO FISICO BODEGA 003 AL 20/12/2019		27	503.61	6	99.98

DIFERENCIAS DE EXISTENCIAS CON COSTO BODEGA 010
FABRICA
LOCAL: AV. JUAN TANCA MARENGO

No. parte	Nombre producto	Faltantes Unidades	Faltantes US\$.	Sobrantes Unidades	Sobrantes US\$.
B120112260	BOBINA ACERO INOX 1220 X 0.080 MM IX-201 (A)	4	32,269.44		
D02140	BOBINA DE ACERO INOXIDABLE 202 J4-2H 0.70MM KG 2055.0 (A)	1	5,025.75		
3/8"X.8	CAÑERIA DE COBRE 3/8	1944.32	3,445.93		
3800213430G	CILINDRO GAS 134A 30LBS	34	1,586.08		
CA-93	CONDENSADOR CON MOTOR VENTILADOR 110/1/60 HZ	1	31.87		
HCA-84F	CONDENSADOR DE 1/3	7	256.05		
2R5T-1800	EVAPORADOR DE 5 TUBOS DE 1800MM			1.00	41.88
2R6T-1800	EVAPORADOR DE 8 TUBOS 1800 MM			5.00	169.41
2R6T-2100	EVAPORADORES DE 8 TUBOS 2100 MM	6	230.38		
24	GARRUCHAS DE 2 1/2 CON FRENO			25.00	82.61
23	GARRUCHAS DE 2 1/2 SIN FRENO	13	37.89		
50044	GREENHECK CURE-161-LMDG 1512- 3584CFM 0.5"SP SIM	1	823.35		



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

No. parte	Nombre producto	Faltantes Unidades	Faltantes US\$.	Sobrantes Unidades	Sobrantes US\$.
1ANA-VD	1ANA DE VIDRIO	23,67	828,45		
1500-5050-2L	LAVADERO 1.50 F/R 2 POZO DERECHO AMERICANO			5,00	1.190,15
1500-5050-2R	LAVADERO 1.50 F/R 2 POZO IZQUIERDO AMERICANO			5,00	1.252,53
2000-5050-2LR	LAVADERO 2.00 F/R 2 POZOS CENTRALES AMERICANO	3	853,95		
C2266-430N4-0.7	Plancha Acero 0.7mm N4 B/R 430	7	194,42		
691-412I	Plancha Acero 1.0mm Mate J4			2,00	87,40
C2266-430N4-1.0	Plancha Acero 1.0mm N4 B/R 430	6	241,19		
691-603KI	PLANCHA EN ACERO J4 0.5 BORNA (A)	202	18.470,91		
C02196	PLANCHA EN ACERO N4 B/R 430 1.2MM	1	45,60		
3001-5060S	POZO PARA LAVADERO MEDIDA DE 50X50X30	1	25,77		
P-VP-1000X570	PUERTA CORREDIZA EMPAQ / CON 2 CRISTALES PARA PASTELERA 1000X570MM	22	595,04		
P-VP-1300X570	PUERTA CORREDIZA EMPAQ / CON 2 CRISTALES PARA PASTELERA 1300X570MM			5,00	128,27
P-VD1490X660MM	PUERTA PARA VERTICAL DERECHA COLOR GRIS CUALADERA 1490X660MM C/BISAG			3,00	125,95
P-VI1490X660MM	PUERTA PARA VERTICAL IZQUIERDA COLOR GRIS CUALADERA 1490X660MM C/BISA			13,00	501,25
REG/CD1111A	REGATON CUADRADO DE 1" 1/2	502	1.608,40		
RGR0002	REGATON DE CAUCHO REDONDO DE 2 FLG	858	1.690,25		
RES1100W-220V	RESISTENCIA ELECTRICA 100W 220V 6MTS			2,00	120,00
RES134W-220V	RESISTENCIA ELECTRICA 34W 220V 5.50MTS			3,00	120,00
RES150W-220V	RESISTENCIA ELECTRICA 50W 220V 3.50MTS	12	540,00		
RES165W-220V	RESISTENCIA ELECTRICA 65W 220V 4.60MTS			2,00	94,00
RES192W-220V	RESISTENCIA ELECTRICA 92W 220V 5.80MTS			1,00	55,00
RUB-0.7	RUBINETE DE COCINA 0.7	165	280,13		
ACTU00010140	TUBO CUADRADO EN ACERO 304 DE 1"X1.0 (A)	41	950,28		
877-185I	Tubo Cuadrado en Acero de 1" 1/2 x 1.2 (A)	63	1.213,86		
877-103I	Tubo Cuadrado en Acero de 1" X 1.2 (A)	98	1.350,76		
001137	Tubo cuadrado Negro de 1" 1/2x1.5 (A)	329	2.575,37		
VFL05-CL-3E	V/D. FLOT. CLARO 6MM 214 X 330 (A)	61	2.949,50		
TOTAL MUESTRA SELECCIONADA PARA INVENTARIO FISICO 21/12/2019		4.402,99	78.256,76	72,00	3.968,44
TOTAL FALTANTES Y/O SOBRANTES		4.432,99	79.372,62	78,00	4.068,42

(A) Entre el 18 y 27 de enero del 2020, se efectuaron los asientos de ajustes contables, de estos faltantes detectadas en los inventarios físicos realizados los días 20 y 21 de diciembre del 2019, lo cual representa el 81% del total observado.

(B) La administración está en proceso de revisión y regularización del resto de los faltantes y sobrantes detectados en el inventario físico.

La NIC 2 "Inventarios" establece: que el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de los inventarios se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes.



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

11. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos son los siguientes:

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo 2018	Adiciones	Retiros (Dólares)	Transferencia	Saldo 2019
Terrenos	340.000	0	0	0	340.000
Edificio (3)	1.251.927	0	0	-5.114	1.246.813
Maquinarias y Equipos (1)	254.703	1.051	0	0	255.754
Vehículos (2)	46.723	29.571	-46.723	0	29.571
Muebles y Enseres (1)	62.298	1.188	0	0	63.486
Equipos de Oficina (1)	60.398	3.214	0	0	63.612
Equipos de Computación (1)	32.370	1.722	-1.556	0	32.536
Obras en Proceso (4)	107.332	0	0	-107.332	0
Subtotal	2.155.752	36.765	-48.279	-112.446	2.031.791
Menos: Depreciación	-240.312	-120.500	12.190	0	-348.622
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.915.439	-83.734	-36.090	-112.446	1.683.169

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo 2017	Adiciones	Retiros (Dólares)	Transferencia	Saldo 2018
Terrenos	340.000	0	0	0	340.000
Edificio	1.246.813	5.114	0	0	1.251.927
Maquinarias y Equipos	247.711	7.338	-345	0	254.703
Vehículos	46.723	0	0	0	46.723,21
Muebles y Enseres	48.975	13.323	0	0	62.298
Equipos de Oficina	48.750	11.649	0	0	60.398
Equipos de Computación	26.350	6.020	0	0	32.370
Obras en Proceso	0	107.332	0	0	107.332
Subtotal	2.005.322	150.776	-346	0	2.155.752
Menos: Depreciación	-134.822	-105.490	0	0	-240.312
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.870.500	45.286	-346	0	1.915.439

- (1) En el año 2018 la compañía incremento su Propiedad, Planta y Equipos principalmente por la construcción las nuevas instalaciones para venta de Maquinarias y equipos Industriales en el Terreno en la Avda., Juan Tanca Marengo calle 18G y Avda. 38E, en Lotización Santa Adriana Manzana 14 Solar 1 y adquirió muebles y enseres, equipo de oficina y equipo de computación.
- (2) Con fecha 04 de octubre del 2019, se efectuó la venta del camión con chasis cabinado NMR 85H, marca Chevrolet, placas GSA9433, por US\$. 46.723,21. El 10 de octubre del 2019, la compañía adquiere un camión furgón NMR 85H, 3.0, color blanco, marca Chevrolet, 3.45 Ton., a Diesel, año 2020, por US\$. 26.445,86; el 14 de octubre del mismo año la empresa adquiere una plataforma para el camión Chevrolet NMR 85H, por US\$. 3.125,00.
- (3) Con fecha 02 de enero del 2019, se procede a reclasificar el gasto de mantenimiento de edificio por valor de US\$. 5.114,12, que se había contabilizado en la subcuenta contable de activos fijos - edificios.

El avalúo Catastral Municipal al 31-12-2019 del bien inmueble es de US\$. 2'526.597,72 según comprobante de pago de Impuesto Predial No 249927625, de fecha 14-01-2020.



- (4) Con fecha 02 de enero del 2019, se procede a reclasificar el gasto de adecuación del almacén 9 de octubre para ventas por el valor de US\$. 107.331,88, que se había contabilizado en la subcuenta de construcciones en curso – activos fijos.

La NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” establece los siguientes parámetros que deben ser considerados en las políticas de activos fijos de la compañía:

Un elemento de las propiedades, planta y equipo debe ser reconocido como activo cuando: (a) es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del activo para la empresa pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

Todo elemento de las propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo debe ser medido, inicialmente, por su costo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como activo, todos los elementos de las propiedades, planta y equipo deben ser contabilizados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada practicada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Si se revalúa un determinado elemento perteneciente a las propiedades, planta y equipo, deben también ser revaluados todos los activos que pertenezcan a la misma clase de activos.

Cuando se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento debe ser acreditado directamente a una cuenta de superávit de revaluación, dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento debe ser reconocido como ganancia del periodo en la medida en que exprese la reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente como una pérdida.

Cuando se reduce el importe en libros de un activo como consecuencia de una devaluación, tal disminución debe ser reconocida como una pérdida del periodo. No obstante, la disminución debe ser cargada directamente contra cualquier superávit de revaluación registrado previamente en relación con el mismo activo, siempre en la medida en que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

La base depreciable de cualquier elemento componente de las propiedades, planta y equipo, debe ser distribuida, de forma sistemática, sobre los años que componen su vida útil.

El método de depreciación usado debe reflejar el patrón de consumo, por parte de la empresa, de los beneficios económicos que el activo incorpora. El cargo por depreciación de cada periodo debe ser reconocido como un gasto, a menos que dicho valor se incluya como componente del importe en libros de otro activo.

La vida útil de un elemento de las propiedades, planta y equipo debe revisarse periódicamente y, si las expectativas actuales varían significativamente de las estimaciones previas, deben ajustarse los cargos a resultados del periodo corriente y de los futuros.

El método de depreciación aplicado a los elementos que componen las propiedades, planta y equipo debe ser objeto de revisión periódicamente y, si ha habido un cambio significativo en el patrón esperado de generación de beneficios económicos de estos activos, debe cambiarse el



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

método para que refleje el nuevo patrón. Cuando tal modificación en el método de depreciación se haga necesaria, debe ser contabilizada como un cambio en una estimación contable, debiendo ajustarse los cargos por depreciación del periodo corriente y de los futuros.

12. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por cobrar Accionistas Largo Plazo		(Dólares)
FREDDY GUALOTUÑA QUISHPE (1)	2.247.565	2.247.565
Total Cuentas por Pagar Accionistas Largo Plazo	2.247.565	2.247.565

La deuda corresponde a la adquisición de un bien inmueble a título personal pero la compañía esta como Deudora de la misma.

- (1) Préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil con fecha del 27 de abril del 2018, cuyo reconocimiento de firma se lo realizó ante el Notario Primera del Cantón Guayaquil Ab. Cristian Xavier Quiñonez Basantes el mismo que sirvió para comprar las instalaciones en que funciona la Compañía relacionada **INDUSTXELA S.A.** en Guayaquil calle Av. 9 de octubre y Jose de Antepara. las mismas que quedaron en garantía por esta operación, La compra de estas instalaciones la realizaron los Señores: Freddy Orlando Gualotuña Quishpe y Margarita Cristina Vargas Moreno funcionarios de la Compañía.
- (2) La instrumentación del contrato del préstamo de mutuo, entre la compañía **FRITEGA S.A.** y el señor Freddy Orlando Gualotuña Quishpe (accionista), se la efectuó el 27 de abril del 2018, una tasa de interés del 1% anual, plazo de 120 meses, y que vence el 20 de abril del 2028. Desde que se instrumentó la operación de préstamo hasta el corte de nuestra revisión 31 de diciembre del 2019, no se han registrados abonos de capital ni de interés a esta cuenta por cobrar accionistas.

13. OTROS ACTIVOS INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
INVERSIONES EN RELACIONADAS		(Dólares)
ACCIONES INDUSTXELA S.A.	400	400
ACCIONES INDUSTXELA VALOR PATRIMONIAL	30.790	30.790
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	31.190	31.190

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obligaciones con Instituciones Financieras Vencimientos Corrientes Obligaciones L.P.		
Banco Pichincha		
Operación N° 0246463000, concedida el 29-04-2019 a 36 meses plazo con interés anual del 10.81% anual vence 14-Abril-2019	0	22.987
Banco Guayaquil		
Operación N° 168432, concedida el 27-04-2018 a 120 meses plazo con interés anual del 9.76% anual vence 20-Abril-2028	165.942	151.348
Total Obligaciones bancarias a corto Plazo	165.942	174.335
Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas (2)	23.269	10.654
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	189.211	184.989
Obligaciones con Instituciones Financieras Vencimientos No Corrientes Obligaciones L.P.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Banco Guayaquil		
Operación N° 168432, concedida el 27-04-2018 a 120 meses plazo con interés anual del 9.76% anual vence 20-Abril-2028	1.885.858	2.051.800
Total Obligaciones bancarias a Largo Plazo (1)	1.885.858	2.051.800
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.075.068	2.236.788

(1) Préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil con fecha del 27 de abril del 2018, cuyo reconocimiento de firma se lo realizó ante el Notario Primera del Cantón Guayaquil Ab. Cristian Xavier Quiñonez Basantes el mismo que sirvió para comprar las instalaciones en que funciona la Compañía relacionada **INDUSTXELA S.A.** en Guayaquil calle Av. 9 de octubre y Jose de Antepara, las mismas que quedaron en garantía por esta operación, La compra de estas instalaciones la realizaron los Señores: Freddy Orlando Gualotuña Quishpe y Margarita Cristina Vargas Moreno funcionarios de la Compañía.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas		
DINERS CLUB CORPORATIVA	11.634	5.901
VISA INTERDIN CORPORATIVA	11.634	4.753
Total Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas (2)	23.269	10.654

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
INDUSTXELA S.A.	1.762.100	922.574
FRISAC S.A. FRISACSA	538.359	1.100.641
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2.300.459	2.023.215



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS		
CXP INDUSTXELA S.A.	1.761.719	922.414
CXP FRISAC S.A. FRISACSA	132.227	1.100.641
CXP INDUSTXELA SA INVENTARIOS	300	160
FRISAC S.A. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	406.132	0
INDUSTXELA S.A. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	80	0
TOTAL CTAS X PAG COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS	2.300.459	2.023.215

(1) Las políticas de la compañía FRITEGA S.A., aprobadas por la gerencia general en cuanto a las cuentas por cobrar y pagar relacionadas establece lo siguiente: "Todas las cuentas por cobrar y pagar relacionadas provienen de las relaciones comerciales se facturan la venta de productos, sus cancelaciones se realizan con el pago de gastos administrativos y proveedores del exterior en las importaciones efectuadas, estos valores no generan intereses. Y se descargan con pagos mensuales que se efectúan".

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS		
PROVEEDORES NACIONALES (1)	197.924	610.416
TOTAL CTAS X PAG COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	197.924	610.416

NOMBRES DE PROVEEDORES	2019	2018
ANDINO CALVOPIÑA EDIAN FABRICIO	3.287	0
AREVALO CRIOLLO JESUS ADRIANA	5.000	0
BMEISSONIER S.A.	4.257	0
COMERCIAL KYM S.A.	3.918	0
CULQUI SINCHIGUANO PAULINA JOHANA	8.242	6.435
DINNERS CLUB DEL ECUADOR	0	4.281
FEHIERRO CIA LTDA.	14.886	7.078
GERONIMO ONETO GERONETO S.A.	8.194	4.956
IPAC S.A.	11.230	8.120
IVAN BOHMAN C.A.	7.835	16.449
JUVENTUS PACIFICO. JUPACIFIC S.A.	3.772	0
LUZURIAGA SIERRA ALEX PAUL	26.359	0
MAESTROS PRODUCCION	0	437.511
MORA MONSERRAT JOSE ANDRES	3.475	4.961
RADIO PROGRAMAS DEL ECUADOR S.A. (R.P.E)	4.324	0
RIVERA RODRIGUEZ RAMON WASHINGTON	0	6.553
SALTOS PONCE JOSE ANTONIO	5.000	0
SALTOS VARGAS JOSE MARCOS	5.000	0
SEGUMED-ECUADOR	4.237	0
SIGCOMSA S.A.	0	0.089
SUNTAXI LLUMIQUINGA MARIO ANTONIO	14.763	11.527
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	5.537	0
TANGARIFE SANCHEZ CARLOS MARIO	4.387	0
TOTALCONTROL S.A.	0	5.689
ULLOA REINOSO ANGEL REMIGIO	3.171	0
VARGAS MORENO JOSE VICENTE	16.956	0
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	0	47.428
VARGAS TOMALA ELBA MARIELA	5.000	0
VARIOS PROVEEDORES POR PAGAR MENORES A US\$. 3.000.00	28.325	74.148
TOTAL CTAS X PAG PROVEEDORES NACIONALES (1)	197.924	610.416



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

Cuentas por Pagar Proveedores comerciales, las cuales no generan intereses y tienen fecha de pago hasta 90 días.

17. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
	(Dólares)	
IMPUESTO POR PAGAR		
Retención en la Fuente	0	3.257
IVA Por Pagar	51.428	136.880
Impuestos por Pagar SRI (1)	113.843	9.014
TOTAL IMPUESTO POR PAGAR	165.271	149.150

(1) Este valor está compuesto por deudas pendientes en declaraciones de IVA, de los meses de noviembre y diciembre del 2018; y por los valores a pagar de los formularios 103 y 104 de Dic 2019.

Por la obligación con la Administración Tributaria de noviembre del 2018 de US\$. 23.820.29 se efectuó convenio de facilidad de pago a un plazo de 12 meses, y el cual se pudo evidenciar que se están haciendo los abonos en el año 2020, en función de lo acordado con el Servicio de Rentas Internas.

Comentarios de la Administración:

Por el valor de US\$. 54.119,30 pendiente de la declaración del formulario 104 de IVA de diciembre del 2018, se efectuarán las gestiones en el siguiente ejercicio económico, para llegar a un acuerdo de facilidad de pago con la Administración Tributaria.

18. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019	2018
	(Dólares)	
Beneficios Sociales por pagar a empleados		
Aporte al I.E.S.S.	3.218	4.049
Fondo de Reserva	271	395
Préstamos Hipotecarios	454	0
Préstamos Quirografario	399	483
Décimo Tercer sueldo	1.065	17.187
Décimo Cuarto sueldo	12.780	14.546
Vacaciones	15.458	14.956
Sueldos por Pagar	6.778	8.588
Liquidaciones por Pagar	264	0
15% Participación a Trabajadores	15.675	14.742
Total Beneficios Sociales por pagar a empleados	55.360	75.047



AUDIBASA****
Auditorías y Balances S.A.

(1) Beneficios a los empleados a corto plazo.- Aquí se registran las provisiones por beneficios a los empleados, de acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19), que indica: "Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- (a) sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social;
- (b) ausencias retribuidas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), siempre que se espere que tengan lugar las mismas dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable en el que los empleados han prestado los servicios que les otorgan los derechos correspondientes;
- (c) participación en ganancias e incentivos, pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes; y
- (d) beneficios no monetarios a los empleados en activo (tales como atenciones médicas, utilización de casas y coches, y entrega de bienes y servicios gratis o parcialmente subvencionados).

La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin proceder a descontar los importes correspondientes".

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
	(Dólares)	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	55.544
ANTICIPOS DE CLIENTES (1)	18.316	0
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	0	34.042
ALQUILERES POR PAGAR (CV) (2)	107.500	0
FREDDY GUALOTUÑA QUISHPE	0	21.357
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	125.816	110.943

Otras Cuentas por Pagar, las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPO DE CLIENTES		
	(Dólares)	
BAILON DOMINGUEZ MATILDE LEONOR	1.466	0
CAIZA BALLESTEROS EDERICO PARODY	1.050	0
CLAIR SCOTT ALAN	2.610	0
CUADRADO CHIANG BLANCA AZUCENA	300	0
IBRAHIM AL-QAISI MUKHLID SULIEMAN	600	0



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

ANTICIPO DE CLIENTES	2019	2018
MONTOYA MALAGON CARMEN LETICIA	500	0
PONCE QUILUMBA MARCELO PATRICIO	1.000	0
RAZO LALALEO BATRIZ DEL CARMEN	328	0
SEA & FOOD LOVERS SEFEL S.A.	7.928	0
ZAMBRANO ZAMBRANO ANTONIO REMIGIO	400	0
VARIOS ANTICIPOS DE CLIENTES MENORES A U.S\$. 300,00	2.134	0
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES (1)	18.316	0

(2) Este valor corresponde a los alquileres por pagar a la Ing. Margarita Cristina Vargas Moreno, del Local y Bodega de Durán, y la Bodega 5 de junio, por los cuales se suscribieron contratos de alquiler con fecha 01 de enero del 2018 por un lapso de dos años.

Al 31 de diciembre del 2019 los valores adeudados se descomponen de la siguiente forma:

ESTABLECIMIENTO	DETALLE	SALDO POR PAGAR
BODEGA 5 DE JUNIO	ALQUILER DE LOS MESES DE FEB. A DIC. 2019	\$ 22.000,00
LOCAL DE DURÁN	ALQUILER DE LOS MESES DE FEB. A DIC. 2019	\$ 49.500,00
BODEGA DURÁN	ALQUILER DE LOS MESES DE ENE. A DIC. 2019	\$ 36.000,00
TOTAL ALQUILERES POR PAGAR		\$ 107.500,00

20. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO	2019	2018
	(Dólares)	
PRESTAMO TERRENO		
FRISAC S.A. FRISACSA	20.000	170.000
INDUSTXELA S.A.	17.200	47.000
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	7.000	7.000
TOTAL CXP RELACIONADAS L/P (COMPRA DEL TERRENO)	44.200	224.000

(1) Las políticas de la compañía FRITEGA S.A., aprobadas por la gerencia general en cuanto a las cuentas por cobrar y pagar relacionadas establece lo siguiente: "Todas las cuentas por cobrar y pagar relacionadas provienen de las relaciones comerciales se facturan la venta de productos, sus cancelaciones se realizan con el pago de gastos administrativos y proveedores del exterior en las importaciones efectuadas, estos valores no generan intereses. Y se descargan con pagos mensuales que se efectúan".

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	2019	2018
	(Dólares)	
Provisión Jubilación Patronal	5.431	5.431
Provisión Bonificación Desahucio	1.297	3.798
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	6.728	9.229



AUDIBASA****

Auditorías y Balances S.A.

De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219 Decreto No 3402 de abril de 1979 que crea la décimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 acumula este beneficio en base a un estudio actuarial elaborado por una compañía especializada. Según se indica en el referido estudio, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El tratamiento matemático para la valuación actuarial considera el personal de la nómina como grupo cerrado para el año de cálculo, ya que para el siguiente se actualizará la reserva en base a las entradas-salidas de personal, las variaciones de los sueldos, del salario mínimo vital, las tasas de interés en el mercado financiero y nuevas regulaciones de la legislación laboral; las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de trabajo y determina que en ningún caso la pensión mensual será mayor que el salario Básico Unificado Medio del último año, ni inferior con la pensión con la pensión patronal única de US\$ 20 en caso de doble jubilación y US\$. 30 en el de jubilación única, 25 años mínimo de servicio en la empresa, en forma continua o ininterrumpida, o jubilación proporcional, y las tablas general de mortalidad, experiencia ecuatoriana publicada por el INEC en marzo de 1993, ajustada estadísticamente con la metodología actuarial.

Las empresas en marcha, deben aplicar de forma correcta e integral la NIC 19 y las NIIF; motivo por el cual, contabilizar las reservas y costos anuales tanto de Jubilación Patronal como de Bonificación por Desahucio, constituyen una obligación para todas las compañías que lleven su contabilidad bajo esta normativa, sean estas PYMES o completas.

Las empresas bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) deben aplicar, de manera obligatoria, las NIIF que en el caso de las empresas grandes son las NIIF completas y en el caso de las pequeñas y medianas son las NIIF – PYMES. Por lo tanto, las empresas deben realizar el estudio actuarial anualmente a fin de cumplir íntegramente con las NIIF.

Y los principales supuestos actuariales que se usarían serían los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	19,78%	19,06%
Vida laboral promedio remanente	8,28	7,79

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.



- (2) De acuerdo a la Sección 28 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

22. CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$. 800 del cual está suscrito US\$. 800 y pagado por su totalidad dividido en 800 acciones ordinarias nominativas de US \$ 1.00 cada una y está conformado de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	31 de diciembre	
	2019	2018
ACCIONISTAS		
GUALOTUÑA QUISHPE FREDDY ORLANDO	392	792
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	408	8
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	800	800

- (1) Mediante carta de cesión de acciones y resolución del 25 de enero del 2019 se procedió a realizar la transferencia de 392 acciones, que realizó el Sr. Freddy Orlando Gualotuña Quishpe a favor de la Sra. Blanca Alicia Moreno Pacheco, quien a su vez en esa misma fecha, mediante carta de cesión de acciones, transfiere las 392 acciones a favor de la Sra. Margarita Cristina Vargas Moreno.
- (2) Mediante carta de cesión y resolución del 04 de julio del 2019 se procedió a realizar la transferencia de 8 acciones, que realizó el Sr. Freddy Orlando Gualotuña Quishpe a favor de la Sra. Blanca Alicia Moreno Pacheco, quien a su vez en esa misma fecha, mediante carta de cesión de acciones, transfiere las 8 acciones a favor de la Sra. Margarita Cristina Vargas Moreno; y quien a partir de esa fecha se convierte en accionista mayoritaria de la compañía FRITEGA S.A con una participación del 51% de las acciones.

A continuación un detalle de la distribución de las acciones al 31 de diciembre del 2019:

	ACCIONES	%	US\$ VALOR DE CADA ACCION	US\$ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
ACCIONISTAS				
Gualotuña Quishpe Freddy Orlando	392	49%	1	792
Vargas Moreno Margarita Cristina	408	51%	1	8
TOTAL CAPITAL SOCIAL	800	100%		800

23. O.R.I. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

Detalle de Resultados Provenientes por Adopción NIIF's	2019	2018
	(Dólares)	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30.790	30.790
RESULTADOS ACUM-PROVENIENTES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-10.949	-10.949
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)	43.644	43.644
Total Detalle de Resultados Provenientes por Adopción NIIF's	63.485	63.485

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2018 los saldos están integrados por valores producto, de las aplicaciones de Superávit de las Revalorizaciones, y O.R.I.

24. RESERVAS Y RESULTADOS ACULULADOS

RESERVA LEGAL

Contiene valores asignados a esta cuenta desde el año 2012 que se han acumulado y al 31 de diciembre del 2.015 suman USD \$ 470,00, producto de las transferencias de apropiaciones hechas hasta el año 2.011. La Ley de Compañías del Ecuador requiere por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Según Art.297 de la Ley de Compañías de Seguros y Valores, Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

RESERVA FACULTATIVA:

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de accionistas.

UTILIDADES ACUMULADAS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

Detalle de Utilidades Acumuladas	2019	2018
	(Dólares)	
Utilidades del Año 2011	7.371	7.371
Utilidades del Año 2012	23.892	23.892
Utilidades del Año 2013	82.534	82.534
Utilidades del Año 2014	117.385	117.385
Utilidades del Año 2015	36.385	36.385



AUDI BASA

Auditorías y Balances S.A.

Utilidades del Año 2016	68.407	68.407
Utilidades del Año 2017	107.902	107.902
Utilidades del Año 2018	57.239	0
Ajuste por Transferencia de Reserva Facultativa en el Año 2019	-235.047	0
Ajuste Impuesto a la Renta y Participación de Empleados ejercicio fiscal 2015	-30.364	-30.364
Total Utilidades Acumuladas al 31-12-2019	235.703	413.512

- (1) Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 26 de junio del 2017, con el fin de fortalecer el patrimonio de la compañía FRITEGA S.A., decide aprobar la transferencia de las utilidades del ejercicio económico 2016, por US\$. 69.906,59, a la subcuenta contable de Reserva Facultativa, con fecha 02 de enero del 2019.
- (2) Según consta en el Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 03 de septiembre del 2018, con la finalidad de fortalecer el patrimonio de la compañía FRITEGA S.A., decide aprobar la transferencia de las utilidades del ejercicio económico 2017, por US\$. 107.901,70, a la subcuenta contable de Reserva Facultativa, con fecha 02 de enero del 2019.
- (3) Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 20 de marzo del 2019, con el fin de fortalecer el patrimonio de la compañía FRITEGA S.A., decide aprobar la transferencia del saldo de las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2018, por US\$. 57.239,31, a la subcuenta contable de Reserva Facultativa, con fecha 02 de enero del 2019.

25. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	2019 (Dólares)		2018 (Dólares)	
	VENTAS	COSTO DE VENTAS	VENTAS	COSTO DE VENTAS
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS	4.513.912	2.960.977	4.697.524	3.290.479

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS

	VENTA	
	2019 (Dólares)	2018 (Dólares)
VENTAS DE BIENES IMPORTADOS O COMPRADOS A TERCEROS	4.268.463	4.493.800
VENTAS DE BIENES PRODUCIDOS	224.645	185.802
VENTA DE SERVICIOS	20.374	13.921
(-) DEVOLUCIONES DE VENTAS	231	0
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS	4.513.912	4.697.524

	COSTO DE VENTA	
	2019 (Dólares)	2018 (Dólares)
COSTOS DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	272.037	351.104

**AUDI BASA**

Auditorías y Balances S.A.

COMPRAS		
LOCALES	2.432.141	2.792.191
IMPORTACIONES	318.054	142.796
MANO DE OBRA Y COSTOS (1)	403.936	273.451
MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	3.426.198	3.569.523
INVENTARIO FINAL	-465.221	-279.043
	<u>2.960.977</u>	<u>3.290.480</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
MANO DE OBRA DIRECTA	368.562	237.425
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO		
MAQUINARIA Y EQUIPO	25.487	23.214
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.296	76
MUEBLES Y ENSERES	2	11
AGUA PRODUCCION	0	0
ENERGIA ELECTRICA PRODUCCION	0	1.362
TELEFONO PRODUCCION	0	0
HERRAMIENTAS PRODUCCION	50	0
MANTENIMIENTO EQUIPOS DE PRODUCCION	2.125	4.322
MANTENIMIENTO OTROS EQUIPOS DE PRODUCCION	3.413	7.030
TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	<u>35.374</u>	<u>36.036</u>
TOTAL MANO DE OBRA Y COSTOS (1)	<u>403.936</u>	<u>273.461</u>

26. GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

Gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

GASTOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS VENTAS	(Dólares)	
AGASAJOS A EMPLEADOS VTAS	9.760	15.416
AGASAJOS VENTAS	1.147	6.507
AGUA VENTAS	1.726	2.531
ALIMENTACION VENTAS	2.963	4.031
ALIMENTACION VENTAS	3.686	4.372
ALQUILER OFICINAS VENTAS	114.000	104.000
APORTE PATRONAL VENTAS	1.513	0
ASESORIAS PRESTADAS	0	39.120
ATENCION CLIENTES	950	2.313
BONIFICACION 25% POR DESAHUCIO VTAS	194	0
COMBUSTIBLE VENTAS	1.010	4.203
DECIMO CUARTO SUELDO VENTAS	958	0
DECIMO TERCER SUELDO VENTAS	1.176	0
ENERGIA ELECTRICA VENTAS	33.408	29.363
ESTIBAJE	0	1.515
FONDO DE RESERVA VENTAS	1.040	3.661
GASTO DEPRECIACION EDIFICIOS	61.973	58.933
GASTO DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	1.981	1.688
GASTO DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	8.109	7.530
GASTO DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	5.250	4.294
GASTO DEPRECIACION VEHICULOS	9.977	0
GASTOS DE MEDICINAS	47	19

**AUDI BASA****Auditorias y Balances S.A.**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS VENTAS		
GASTOS SHOWROOM	0	25
GASTOS VARIOS VENTAS	1.191	4.977
G.TOS. UNIFORMES VENTAS	1.617	5.372
HONORARIOS VENTAS	10.456	11.590
HORAS EXTRAS VENTAS	1.849	0
HOSPEDAJE VENTAS	752	649
IECE Y SECAP VENTAS	141	0
IMPUESTOS Y TASAS VENTAS	67	15.836
INDEMNIZACION POR DESPIDO VENTAS	0	1.873
INTERNET VENTAS	3.045	3.041
LEGALES	6.910	0
LIMPIEZA OFICINA VTAS	67	0
MANT.VEHICULOS VENTAS	0	16.571
MANT.EQUIPOS DE COMPUTACION VENTAS	7.101	2.593
MANT.RECARGAR EXTINTORES VENTAS	1.188	608
MANTENIMIENTO MAQUINARIAS VENTAS	2.300	2.694
MANTENIMIENTO OFICINA VTAS AV 9 OCTUBRE	62.434	0
MANTENIMIENTO OFICINAS VENTAS	155.523	46.384
MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS POR SERVICIO TECNICO	1.111	0
MANTENIMIENTOS DE EQUIPOS OFICINA VTAS	1.690	0
MANTENIMIENTO VEHICULOS VENTAS	16.245	0
MATERIALES DE LIMPIEZA VTAS	5.418	6.311
MATRICULA VEHICULOS VENTAS	1.451	0
MOVILIZACION VENTAS	3.758	9.254
NOTARIOS	1.712	6.238
PASAJES VIAJES VENTAS	60	1.535
PEAJES Y PARQUEOS VENTAS	1.330	1.545
PLAN CELULARES VENTAS	9.996	11.919
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	45.124	33.641
RECARGA CELULARES VENTAS	33	0
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD	140	0
REGISTRADOR MERCANTIL	0	25
SEGUROS VENTAS	21.036	8.581
SERVICIOS PRESTADOS (LIQUIDACIONES DE COMPRA)	95.038	0
SUELDOS VENTAS	11.102	0
SUMINISTROS DE AGUA	154	351
SUMINISTROS DE OFICINA VENTAS	13.395	13.662
SUMINISTROS PRUEBA DE EQUIPOS	633	0
TELEFONO VENTAS	964	1.170
TELEVISION VENTAS	0	287
TRANSPORTE VENTAS	4.559	14.324
TRANSPORTES MERCADERIAS VENTAS	2.687	2.743
VACACIONES VENTAS	568	0
TOTAL GASTOS VENTAS	753.614	514.291

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
AGASAJO A EMPLEADOS ADM	203	147
ALIMENTACION ADM	22.850	24.441
APORTE PATRONAL ADM	17.967	25.507
BONOS ADM	150	0
BONIFICACION 25% POR DESAHUCIO ADMIN	0	3.644
COMBUSTIBLE ADM	646	2.650
CONTRIBUCION A SUPERCIAS	4.915	4.492
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	1.280	1.463
DECIMO CUARTO SUELDO ADM	7.224	12.724
DECIMO TERCER SUELDO ADM	13.138	10.122
ENERGIA ELECTRICA ADM	555	0
ENVIO Y COURIER	241	801
FONDO DE RESERVA ADM	10.255	7.751
GASTO DEPRECIACION EDIFICIOS	0	5.199
GASTO DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	804	215



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
GASTOS DE GESTION ADMINISTRATIVOS	20.518	25.031
GASTOS DE GESTION ADMINISTRATIVOS EX	1.174	450
GASTOS DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	1.299	1.129
GASTOS DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	0	504
GASTO DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	4.222	0
GASTOS DEPRECIACION VEHICULOS	0	2.355
GASTOS NO DEDUCIBLES	15.277	21.681
GASTOS VARIOS ADMINISTRACION	287	387
HONORARIOS ADM	0	40.750
HONORARIOS SERVICIOS MEDICOS SALUD OCUPACIONAL	20.090	0
HORAS EXTRAS ADM	11.490	26.056
HOSPEDAJE ADM	190	0
IECE Y SECAP ADM	1.596	2.073
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	41.434	50.828
IMPUESTOS MUNICIPALES	20.041	7
IMPTO CUERPO DE BOMBEROS	2.904	0
INDEMNIZACION POR DESPIDO ADMINISTRATIVO	1.642	0
IVA GASTOS	284	1.062
JUBILACION PATRONAL ADM	0	6.693
MANTENIMIENTO EQUIPO COMPUTACION ADM	75	325
MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA ADM	54	0
MANTENIMIENTO MAQUINARIAS ADM	610	0
MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES ADM	419	0
MANTENIMIENTO OFICINAS ADM	12.726	32.341
MANTENIMIENTO SISTEMAS	8.930	9.726
MANTENIMIENTO VEHICULOS ADM	827	353
MATERIALES DE LIMPIEZA ADM	56	45
MOVILIZACION ADM	305	346
PEAJES Y PARQUEOS ADM	0	10
PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	22.534	0
PLAN CELULARES ADM	1.296	869
SEGURIDAD Y MONITOREO	3.377	3.638
SEGURO DE INCENDIO	0	4.114
SEGURO DE VEHICULO	855	0
SERVICIOS PRESTADOS	0	158
SERVICIOS PRESTADOS ADMINISTRACION	0	2.765
SUELDO ADM	150.120	203.412
SUMINISTROS DE OFICINA ADM	259	350
TASA RECOLECCION BASURA	2.343	0
TELEFONO ADM	371	365
TRANSPORTE ADM	14.206	0.281
TRANSPORTE MERCADERIA	30	225
UNIFORMES ADM	9.994	3.845
VACACIONES ADM	8.569	0.591
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	455.430	573.476
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	211.785	151.558
COMISIONES BANCARIAS	5.576	32.827
COMISIONES EN T-C	31.029	30.568
INTERESES EN T-C	438	0
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1.024	3.511
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	253.233	218.574
TOTAL GASTOS	1.462.277	1.306.341



27. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas - SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	2019	2018
Detalle de Utilidades del ejercicio fiscal		
UTILIDAD y/o ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	99.260	98.282
Menos:		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-14.888	-14.742
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	84.371	83.539
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS O INGRESOS NO OBJETO IR	-327	0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	15.277	21.661
UTILIDAD GRAVABLE	99.322	105.201
Menos		
25% IMPUESTO A LAS RENTAS	-24.830	-26.300
UTILIDAD TRIBUTARIA	74.491	78.901
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	-15.277	-21.661
(+) OTRAS RENTAS EXENTAS O INGRESOS NO OBJETO IR	327	0
UTILIDAD CONTABLE	59.541	57.239

	2019	2018
Impuesto a la Renta por Pagar (850)	24.830	0
Menos:		
Mas.- Anticipo determinado al ejercicio declarado	0	22.887
Menos- Anticipo Pagado	-21.048	0
Menos.- Retenciones en la Fuente por ejercicio fiscal	-30.036	-30.670
Menos- Crédito Tributario Años Anteriores	-13.654	-5.852
SALDO A FAVOR	-39.908	-13.654

Anticipo Determinado a Pagar (próximo año)		
Anticipo Calculado	0	21.048
1ra Cuota	0	10.524
2da Cuota	0	10.524
Saldo a liquidar el próximo año	0	0
SUMA TOTAL	0	21.048

**28. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

29. MANUALES, ORGANIGRAMA, POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

La Compañía FRITEGA S.A., a la fecha del cierre del presente informe, no se encuentran desarrollando e implementando los manuales de procedimientos y funciones departamentales con el fin de optimizar las tareas de cada empleado y reforzar la implementación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, según resolución No 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías.

30. EVENTOS SUBSECUENTES**Superintendencia de Compañías Seguros y Valores:**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía): El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, cuyas principales reformas, que entraron en vigencia en el año 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a:
 - i) sociedades exportadoras habituales;
 - ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y;
 - iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

**AUDI BASA****Auditorías y Balances S.A.**

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía, luego de revisar los cambios que genera esta ley, considera que de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%.

RECURSOS DE CAPITAL Y NEGOCIO EN MARCHA

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por el gobierno nacional del Ecuador para prevenir el contagio del covid 19, a partir del 17 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, para mantener a los habitantes de todo el país seguros durante esta situación inusual.

MEDIDAS TOMADAS POR LA GERENCIA EN BASE A DECRETOS PRESIDENCIALES Y DISPOSICIONES DE LOS ENTES DE CONTROL, PARA PREVENIR EL CONTAGIO DEL COVID 19 Y REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA:

La compañía **FRITEGA S.A.**, acogiendo a estas medidas decidió suspender y reducir las jornadas de trabajo, lo cual implicó cerrar temporalmente algunas sitios o áreas de importantes para el normal desarrollo de las actividades comerciales, disminuir la capacidad del recurso humano definitivamente al 50%, acuerdo de reducción de las horas de trabajo con los empleados. Se ha solicitado a proveedores plazos para pagos, se esta potenciando la publicidad en las redes por internet para incrementar las ventas.

La Administración de la compañía **FRITEGA S.A.**, ante este evento de riesgo financiero y comercial, con alto impacto en los resultados presupuestados para el ejercicio económico 2020, ésta preparando modificaciones al Plan de Continuidad de Negocio, reformas al Presupuesto de Ingresos y Gastos, Planes de Contingencia que involucren este tipo de



AUDI BASA

Auditorias y Balances S.A.

eventos de riesgos inusuales para nuestro país y para la comunidad internacional, con el fin de mitigar el impacto adverso en los estados financieros de la compañía, y sobre todo salvaguardando la integridad del recurso humano,

Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por el gobierno, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación de las operaciones crediticias.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.