

CPA. ISRAEL DSTFFANO ALAVA

AUDITOR INDEPENDIENTE



DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Dirección: Villa del Rey, Ub. Reina Beatriz, Mz. 9, V. 26

Celular: 0990074954 – 0991233192

info@consultoriaica.com



DISTRIBUIDORA COMERCIAL FREIRE E HIJOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Páginas No.

Dictamen del Auditor Independiente	3 – 7
Estado de Situación Financiera	8 – 9
Estado del Resultado Integral	10
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	11
Estado de Flujo de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 – 31

ABREVIATURAS

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A)

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

SRI – Servicios de Rentas Internas



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. He auditado los estados financieros de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de los flujos de efectivo para el año en que finalizó, y notas a los estados financieros, incluido un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., y al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para una opinión

2. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.

3. Llamamos la atención sobre la Nota 27 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado al 31 de diciembre del 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19. Como se indica en la Nota 27, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Asuntos clave de auditoría

4. Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formarse nuestra opinión al respecto, y no brindamos una opinión separada sobre estos asuntos.

Otros Asuntos

5. Las cuentas anuales de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., correspondientes al ejercicio 2018 fue auditada por el Dr. Mario Altamirano Hidalgo, en el cual emitieron un informe sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

6. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.
7. Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. de continuar como empresa en funcionamiento, divulgando, según corresponda, asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de la empresa en funcionamiento a menos que



la administración pretenda liquidar la compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y para emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La garantía razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una declaración equivocada material cuando exista. Las declaraciones equivocadas pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Nosotros también:

- Identificar y evaluar los riesgos de error importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y realizar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación errónea de importancia relativa como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.
- Obtener una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
- Evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la administración.



- Concluir sobre la idoneidad del uso por parte de la administración de la base de la empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en el informe de nuestro auditor a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de nuestro auditor. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.
- Obtener suficiente evidencia de auditoría apropiada con respecto a la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría grupal. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad, entre otros asuntos, al alcance planificado y el calendario de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y para comunicarles todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueden considerar que influyen en nuestra independencia y, cuando corresponda, en las salvaguardas relacionadas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., determinamos los asuntos que fueron más



significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

9. El informe de cumplimiento tributario de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

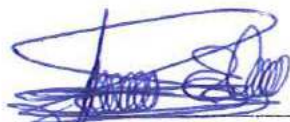
CPA. Israel DStffano Alava
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE No. 1070

Guayaquil, Ecuador
MIÉRCOLES, 10 DE JUNIO DE 2020

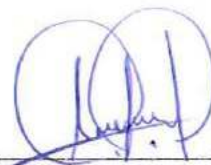
Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2019</u>	<u>DIC-2018</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 6	171,381.67	112,167.48
Activos Financieros	2 y 7	1,385,340.59	1,396,922.34
Inventarios	2 y 8	869,530.94	802,404.08
Servicios y otros pagos anticipados	2 y 9	2,674.39	3,059.93
Activos por impuesto corrientes	2 y 10	166,066.68	143,261.60
<u>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>2,594,994.27</u>	<u>2,457,815.43</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad, planta y Equipo	2 y 11	172,135.61	170,215.53
Activos Intangibles	12	2,888.95	5,372.41
<u>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>175,024.56</u>	<u>175,587.94</u>
<u>TOTAL, ACTIVO</u>		<u>2,770,018.83</u>	<u>2,633,403.37</u>

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



Freire Lescano Mérida Elena
Representante Legal



Medina Medina Jenny Martha
Contador

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2019</u>	<u>DIC-2018</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	2 y 13	1,772,903.14	1,594,672.10
Cuentas por pagar diversas relacionadas	2 y 14	6,032.15	18,234.46
Obligaciones con instituciones financieras	2 y 15	79,512.82	29,212.10
Beneficios a empleados corrientes	2 y 16	49,424.02	35,672.63
Pasivo por impuesto corriente	2 y 17	60,351.37	109,018.83
<u>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</u>		<u>1,968,223.50</u>	<u>1,786,810.12</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Obligaciones financieras	2 y 15	156,066.10	275,526.90
Beneficios a empleados a largo plazo	2 y 16	61,453.80	53,222.83
<u>TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE</u>		<u>217,519.90</u>	<u>328,749.73</u>
<u>TOTAL, PASIVO</u>		<u>2,185,743.40</u>	<u>2,115,559.85</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	2 y 18	20,400.00	20,400.00
Reservas	19	11,725.69	11,725.69
Resultados acumulados	19	485,717.83	406,374.19
Otros resultados integrales		-	-
Resultado del ejercicio		66,431.91	79,343.64
<u>TOTAL, PATRIMONIO</u>		<u>584,275.43</u>	<u>517,843.52</u>
<u>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>2,770,018.83</u>	<u>2,633,403.37</u>

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



Freire Lescano Melida Elena
Representante Legal



Medina Medina Jenny Martha
Contador

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.**Estado de Resultados Integral****Al 31 de diciembre del 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2019</u>	<u>DIC-2018</u>
<i>Ventas netas</i>	2 y 20	10,624,674.39	10,286,639.42
(-) Costo de venta	22	-9,067,592.01	-8,795,891.29
<i>UTILIDAD BRUTA</i>		1,557,082.38	1,490,748.13
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de ventas	2 y 23	-1,168,814.95	-556,716.07
Gastos de administración	24	-249,638.61	-764,693.86
Gastos financieros	25	-27,914.10	-43,713.02
<i>TOTAL, GASTOS</i>		- 1,446,367.66	- 1,365,122.95
<i>RESULTADO DE OPERACIONES</i>		110,714.72	125,625.18
Otros ingresos	2 y 21	5,924.07	20,730.35
Otros egresos		-	-
<i>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</i>		116,638.79	146,355.53
Participación de trabajadores	2, 16 y 17	-17,495.82	-21,953.33
Impuesto a la renta sociedades	17	-32,711.06	-45,058.56
Reserva Legal		-	-
(-) Gasto por impuesto diferido		-	-
(+) Ingreso por impuesto diferido		-	-
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>		66,431.91	79,343.64

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



Freire Lescano Mélida Elena
Representante Legal



Medina Medina Jenny Martha
Contador

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.

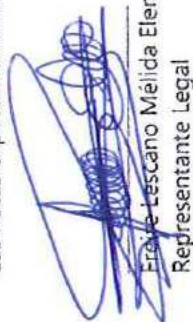
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reservas		Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio			Total
		Legal	Otros	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2019	20,400.00	11,725.69	-	216,629.73	-	189,744.46	-	79,343.64	-	517,843.52
MOVIMIENTO DEL AÑO 2019										
P/R Transf del saldo de la Utilidad año 2018	-	-	-	79,343.64	-	-	-	-79,343.64	-	-
Ajustes	-	-	-	35,200.00	-	-35,200.00	-	-	-	-
Resultado del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	-	-	116,638.79	-	116,638.79
Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-17,495.82	-	-17,495.82
Impuesto a la renta 2019	-	-	-	-	-	-	-	-32,711.06	-	-32,711.06
Saldo al Final 2019	20,400.00	11,725.69	-	331,173.37	-	154,544.46	-	66,431.91	-	584,275.43

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


Freire-Lescano Melida Elena
Representante Legal

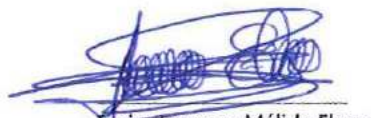

Medina Medina Jenny Martha
Contador

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.**Estado de Flujo de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2019**

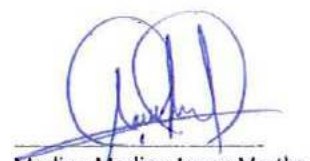
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	DIC- 2019
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Clases de cobros por actividades de operación:		10,643,393.33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		10,643,393.33
Clases de pagos por actividades de operación		-10,358,243.70
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-9,552,111.59
Pagos a y por cuenta de los empleados		-793,409.72
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas		-12,722.39
Intereses pagados		-27,914.10
Impuestos a las ganancias pagados		-81,378.52
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		175,857.01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		-12,202.31
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-35,280.43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-47,482.74
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos		-69,160.08
Dividendos pagados		-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE		-69,160.08
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		59,214.19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		112,167.48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2 y 6	171,381.67
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		116,638.79
(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:		73,096.76
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		35,843.81
Ajustes por gastos en provisiones		19,757.13
Ajustes por gasto por participación trabajadores		17,495.82
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-13,878.54
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		18,702.05
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		-22,419.54
Aumento/Disminución en anticipos de proveedores		-67,126.86
Aumento/Disminución en Inventarios		-18,646.46
Aumento/Disminución en otros activos		178,214.15
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		-81,378.52
Aumento/Disminución en otras cuentas por pagar		-
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		-21,240.25
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		16.89
Aumento/Disminución en otros pasivos		-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		175,857.01

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



Meire Lescano Mérida Elena
Representante Legal



Medina Medina Jenny Martha
Contador

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Entidades incluidas en los estados financieros, constitución y operaciones

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., es una compañía de Responsabilidad Limitada, fue constituida en Ecuador en la provincia de Sucumbíos cantón Lago Agrio, el 23 de diciembre de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio de 2005, posee un capital suscrito de US\$ 20,400.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La compañía tiene asignado por el Servicios de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 2191706261001. La actividad económica principal de la compañía consiste en venta al por mayor y menor de productos de primera necesidad.

1.2. Autorización de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal y posteriormente han sido aprobados según Acta de Junta General de Accionistas el 20 de abril del 2020.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), emitida por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2006; esta entidad de control ratifico posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el periodo de transición es el año 2011.

Los estados financieros preparados bajo NIIF, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Administración efectuó ciertas estimaciones y utilizó ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. Moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en US \$ dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La compañía Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses).

Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

d. Activos y Pasivos Financieros.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar: Son registradas al precio de venta acordado contractualmente con el cliente.
- Cuentas por pagar: Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.
- Cuentas por cobrar o pagar a largo plazo: Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son cargados a resultados.
- Activos financieros disponibles para la venta: Los activos financieros disponibles para la venta son todos aquellos instrumentos que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. es de acuerdo al contrato que se establezca.

PASIVOS

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito esta dado entre 6 y 10 semanas.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

e. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

proceso de transformación de sus bienes, se valúan al costo de acuerdo con el método promedio y no exceden el valor neto realización.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta)

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
 - El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem en la medida que sea práctico.
- f. Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

g. Activos por impuestos corrientes

La compañía Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. registra créditos tributarios relacionados principalmente con: (1) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta registradas mensualmente conforme a los comprobantes de retención entregados por los clientes por la facturación y (2) Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA) registradas mensualmente conforme a la facturación emitida a personas jurídicas que tienen la calidad de agentes de retención.

h. Propiedad, planta y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad. Planta y	Tasas	Porcentaje
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10 %
Vehículo	5 años	20%
Equipos de	3 años	33.33%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. **El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal**, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

j. Provisiones por beneficios a empleados

BENEFICIOS A CORTO PLAZO

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- I. Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- II. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- III. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

BENEFICIOS A LARGO PLAZO

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

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

k. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Impuesto a la renta diferido –

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

l. Reserva Legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., puedan ser medidos con fiabilidad y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. genera sus ingresos principalmente del arrendamiento de bienes inmuebles, inclusive las sujetas al régimen de la propiedad horizontal.

n. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda. 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:

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 1) Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 11).
- 2) Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y otras obligaciones laborales - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 16).
- 3) Provisiones para cubrir contingencias tributarias y aduaneras: Se reconocen provisiones para cubrir situaciones observadas en las revisiones realizadas por parte de las autoridades tributarias y aduaneras. Estas provisiones se basan en las probabilidades de ocurrencia de que los resultados finales de los procesos resulten o no favorables para Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.. Se consideran también las opiniones de sus asesores tributarios que están a cargo de los procesos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios.

4. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios terminados a partir de:
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2020
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2020
NIC 1 y 8	Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 para alinear la definición de "materialidad" con la contenida en el marco conceptual.	1 de enero 2020
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2020
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2020
NIIF 17	Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros.	1 de enero 2021

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

ANO TERMINADO 31-DICIEMBRE	VARIACIÓN PORCENTUAL
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTA		SALDO AL DIC-2019	SALDO AL DIC-2018
Caja (a)	U.S. \$	1,100.00	1,040.00
Pichincha Cta. Cte. No. (a)		83,077.83	23,890.52
Pichincha Cta. Ahorros (a)		39,325.19	39,258.15
Internacional Cta. Cte. (a)		10,424.18	8,561.28
BAN Ecuador (a)		12,598.96	-
CACPE Pastaza (a)		24,855.51	-
Fomento Cta. Cte. (a)		-	39,417.53
TOTAL	U.S. \$	171,381.67	112,167.48

- a) El saldo de estas cuentas corresponde a depósitos de clientes, por concepto de venta de productos de primera necesidad e incluye el efectivo disponible para gastos autorizados que no necesitan bancarización.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

CUENTA		SALDO AL DIC-2019	SALDO AL DIC-2018
Clientes no relacionados Locales (1)	U.S. \$	1,336,850.92	1,367,079.13
(-) Provisión de cuentas incobrables (2)		-56,381.34	-44,855.18
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		104,871.01	74,698.39
TOTAL	U.S. \$	1,385,340.59	1,396,922.34

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 1) Corresponde a cuentas por cobrar clientes por concepto de ventas a crédito de productos de primera necesidad.
- 2) El movimiento de provisión de cuentas incobrables se detalla a continuación:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2018</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL DIC-2019</u>
Provisión de cuentas incobrables	U.S. \$	-44,855.18	-	11,526.16	-56,381.34

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2019</u>	<u>SALDO AL DIC-2018</u>
Inventario de Mercadería comprados a terceros (1)	U.S. \$	866,804.36	801,817.76
Mercadería en tránsito		2,726.58	586.32
TOTAL	U.S. \$	869,530.94	802,404.08

- 1) La toma física del inventario fue realizada con fecha 28 de diciembre de 2019 y se encuentra documentada mediante acta de inventario 2019.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2019</u>	<u>SALDO AL DIC-2018</u>
Anticipo a proveedores (a)	U.S. \$	1,220.92	1,000.92
Seguros		1,453.47	2,059.01
TOTAL, SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	U.S. \$	2,674.39	3,059.93

- a) Corresponde a anticipos entregados a proveedores de productos de primera necesidad y otros proveedores.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2019</u>	<u>SALDO AL DIC-2018</u>
Retenciones en la fuente del periodo (a)	U.S.\$	31,501.94	30,362.54
Retenciones en la fuente años anteriores (a)		78,386.76	81,365.68
Anticipo de Impuesto a la renta (a)		36,361.70	31,533.38
Otros créditos tributarios		19,816.28	-
TOTAL	U.S.\$	166,066.68	143,261.60

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) Corresponde a las retenciones a favor y pagos de impuestos anticipados que van a ser utilizados en el período como crédito a favor de la empresa.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-2018	MOVIMIENTO 2019 ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31-12-2019
Muebles y Enseres	36,135.63	6,678.29	-	42,813.92
Maquinaria y Equipo	24,822.73	21,908.68	-	46,731.41
Equipo de Computación	55,860.28	6,693.46	-	62,553.74
Vehículos	524,976.94	-	-74,496.00	450,480.94
SUBTOTAL	641,795.58	35,280.43	-74,496.00	602,580.01
(-) Depreciación Acumulada	-471,580.05	-33,360.35	-74,496.00	-430,444.40
TOTAL	170,215.53	1,920.08	-	172,135.61

Al 31 de diciembre del 2019 no hay indicio de que existiere alguna pérdida por deterioro.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTA		SALDO AL DIC-2019	SALDO AL DIC-2018
Software (a)	U.S.\$	33,643.34	33,643.34
(-) Amortización de activos intangibles		-30,754.39	-28,270.93
TOTAL	U.S.\$	2,888.95	5,372.41

- a) Corresponde a software contable adquiridos entre el periodo 2015 y el periodo 2018.

13. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

CUENTA		SALDO AL DIC-2019	SALDO AL DIC-2018
Cuentas por pagar proveedores locales (1)	U.S. \$	1,667,528.89	1,580,000.95
Otras cuentas por pagar		-	12,429.28
Anticipos de clientes		19.24	2.35
Otras cuentas por pagar		105,355.01	2,239.52
TOTAL	U.S. \$	1,772,903.14	1,594,672.10

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) El saldo de la cuenta incluye valores por cancelar a proveedores por concepto de adquisiciones de productos de primera necesidad, servicios y otros.

14. COMPAÑÍAS RELACIONADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORRIENTES:

<u>CUENTA</u>	<u>RELACIÓN</u>	<u>TRANSACCIÓN</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2019</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2018</u>
<u>CORRIENTE</u>					
CXP Mélida Freire Lescano (1)	Relacionada	Préstamos	U.S.\$	6,032.15	6,032.15
CXP Otros Relacionados	Relacionada	Otros		-	12,202.31
TOTAL			U.S.\$	6,032.15	18,234.46

(1) El saldo corresponde a préstamos realizados por la Lcda. Mélida Freire Lescano.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES:

<u>No.</u>	<u>MONTO</u>	<u>TASA</u>	<u>FECHA</u>			<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>OPERACIÓN</u>	<u>PRESTAMO</u>	<u>INTERES</u>	<u>INICIO</u>	<u>FIN</u>		<u>DIC-2019</u>	<u>DIC-2018</u>
650303750 (*)	320,000.00	8.95%	26-feb-18	26-feb-23		62,340.09	29,212.10
10301726 (*)	50,000.00	8.95%	29-Abr-19	29-Abr-20	U.S. \$	17,172.73	-
TOTAL, PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS						U.S. \$	79,512.82
							29,212.10

OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES:

<u>No.</u>	<u>MONTO</u>	<u>TASA</u>	<u>FECHA</u>			<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>OPERACIÓN</u>	<u>PRESTAMO</u>	<u>INTERES</u>	<u>INICIO</u>	<u>FIN</u>		<u>DIC-2019</u>	<u>DIC-2018</u>
650303750 (*)	320,000.00	8.95%	26-feb-18	26-feb-23	U.S. \$	156,066.10	275,526.90

(*) Corresponde a préstamos bancarios contraídos con el Banco Internacional en el periodo 2018 y 2019.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CON LA LEY

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2018</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL DIC-2019</u>
Sueldos y Salarios	U.S. \$	627.81	403,309.91	402,977.16	295.06
Décimo Tercer Sueldo		63.05	46,995.70	51,087.27	4,154.62
Décimo Cuarto Sueldo		160.83	26,883.90	38,181.78	11,458.71
Vacaciones		-675.13	-	675.13	-
TOTAL	U.S. \$	176.56	477,189.51	492,921.34	15,908.39

CON EL IESS

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2018</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL DIC-2019</u>
Aporte patronal	U.S. \$	13,115.61	169,570.45	171,420.90	14,966.06
Préstamos quirografarios		48.82	22,004.15	23,169.37	-
Desahucio		378.31	378.31	-	-
Retención Judicial		-	8,471.13	9,524.88	1,053.75
TOTAL	U.S. \$	13,542.74	200,424.04	204,115.15	16,019.81

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2018</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL DIC-2019</u>
15% Participación de trabajadores	U.S. \$	21,953.33	21,953.33	17,495.82	17,495.82
TOTAL		21,953.33	21,953.33	17,495.82	17,495.82
TOTAL, BENEFICIOS SOCIALES	U.S. \$	35,672.63	699,566.88	714,532.31	49,424.02

BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2018</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL DIC-2019</u>
Jubilación patronal	U.S. \$	19,907.02	-	4,130.18	24,037.20
Desahucio		33,315.81	4,828.17	8,928.96	37,416.60
TOTAL, BENEFICIOS SOCIALES	U.S. \$	53,222.83	4,828.17	13,059.14	61,453.80

El informe actuarial fue elaborado por "VÉLEZ Y VÉLEZ ENTERPRISE RISK MANAGEMENT S.A.", en base a los principios y normas actuariales generalmente aceptadas, a la normativa legal y reglamentaria del código de trabajo, el 10 de marzo del 2020 la compañía recibió el estudio

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

actuarial mismo que determina el saldo para el año 2019 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio aplicados con NIC 19 al 31 de diciembre del 2019.

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTA		SALDO AL DIC-2018	DEBE	HABER	SALDO AL DIC-2019
Iva en ventas	U.S.\$	-	703,482.25	703,482.25	-
Relación de dependencia		-	269.49	269.49	-
Retención 1%		-	98,651.74	98,651.74	-
Retención 2%		-	2,514.94	2,514.94	-
Retención 8%		-	1,136.68	1,136.68	-
Retención 10%		-	713.46	713.46	-
Retención del IVA 10%		-	62,788.28	62,788.28	-
Retención del IVA 20%		-	1,134.72	1,134.72	-
Retención del IVA 30%		-	2,846.51	2,846.51	-
Retención del IVA 70%		-	7,616.27	7,616.27	-
Retención del IVA 100%		-	1,975.56	1,975.56	-
Retenciones por Pagar IVA y Renta		15,787.64	231,463.56	228,827.61	13,151.69
CXP con la Administración Tributaria		13,556.51	55,519.40	41,962.89	-
Impuesto a la renta por pagar		79,674.68	65,186.06	32,711.06	47,199.68
TOTAL	U.S.\$	109,018.83	1,235,298.92	1,186,631.46	60,351.37

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

DESCRIPCIÓN	DICIEMBRE 2019
Utilidad del ejercicio	U.S.\$ 116,638.79
(-) Participación de trabajadores	-17,495.82
Diferencias Permanentes	
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la renta	-
(+) Gastos no deducibles	31,701.25
Diferencias Temporarias	
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	-
Utilidad Gravable	130,844.22
Tasa de impuesto a la Renta	25%
Impuesto a la renta Causado	32,711.06
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (traslade campo 879 declaración período anterior)	-36,361.70
(-) Crédito tributario generado por anticipo	-3,650.64
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-31,501.94
(-) Crédito tributario de años anteriores	-36,135.79
Saldo a favor	-71,288.37

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

SITUACIÓN FISCAL

Los estados financieros de **Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.**, no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

18. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2019 comprende 20.400 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>PARTICIPACIÓN</u> <u>U.S.\$</u>	<u>TOTAL</u> <u>U.S. \$</u>
Mélida Freire Lescano	20.360	99.80	1.00	20,360.00
Tatiana Solís Freire	20	0.10	1.00	20.00
Cristina Solís Freire	20	0.10	1.00	20.00
TOTAL	20.400	100		20,400.00

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2019</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2018</u>
Ganancias Acumuladas	U.S. \$	331,173.37	216,629.73
Resultados Acumulados Por Adopción Por Primera Vez		154,544.46	189,744.46
TOTAL	U.S. \$	485,717.83	406,374.19

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., no ha realizado la repartición de dividendos el saldo acumulado es de US\$ 295,973.37, correspondientes a utilidades de años anteriores.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Ley de Compañías según art. 297 reformada con el R.O. 249-S, 20-V-2014, todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

20. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<i>CUENTA</i>		<i>SALDO AL DIC-2019</i>	<i>SALDO AL DIC-2018</i>
Ventas (a)	U.S. \$	10,973,616.34	10,471,643.96
(-) Descuentos en ventas (a)		-17,848.36	-8,469.68
(-) Devoluciones en ventas (a)		-331,093.59	-176,534.86
TOTAL	U.S. \$	10,624,674.39	10,286,639.42

a) Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad.

21. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<i>CUENTA</i>		<i>SALDO AL DIC-2019</i>	<i>SALDO AL DIC-2018</i>
Otras Rentas	U.S. \$	5,924.07	20,730.35

22. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<i>CUENTA</i>		<i>SALDO AL DIC-2019</i>	<i>SALDO AL DIC-2018</i>
(-) Costo de Ventas (*)	U.S. \$	-9,253,921.68	-8,795,891.29
(+) Descuentos en compras		189,665.48	-
(+) otros costos		-3,335.81	-
TOTAL	U.S. \$	-9,067,592.01	-8,795,891.29

(*) Comprende el costo de los inventarios vendidos y todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<i>CUENTA</i>		<i>SALDO AL DIC-2019</i>	<i>SALDO AL DIC-2018</i>
Sueldos salarios y demás remuneraciones	U.S. \$	-442,270.58	-266,146.54
Beneficios a empleados a través de la seguridad social		-84,911.62	-63,547.41
Beneficios sociales e indemnizaciones		-78,070.83	-180,969.32
Gastos planes beneficios a empleados		-	-146.21
Honorarios comisiones y dietas a personas naturales		-65,095.45	-39,988.17
Seguros		-16,699.35	-
Depreciaciones		-33,360.35	-
Combustibles, lubricantes		-29,882.88	-
Gasto de viaje		-1,265.34	-
Mantenimiento y reparaciones		-22,767.68	-
Suministros y materiales		-13,984.64	-
Provisiones para créditos incobrables		-11,526.16	-
Promoción y publicidad		-7,722.60	-60.48
Transporte		-253,125.93	-243.24
Servicios básicos		-28,392.97	-
Impuestos, contribuciones y otros		-9,983.66	-
Gastos operacionales		-30,017.72	-
Otros gastos		-39,737.19	-5,614.70
TOTAL	U.S. \$	-1,168,814.95	-556,716.07

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

<i>CUENTA</i>		<i>SALDO AL DIC-2019</i>	<i>SALDO AL DIC-2018</i>
Sueldos salarios y demás remuneraciones	U.S. \$	-140,851.62	-118,979.16
Beneficios a empleados a través de la seguridad social		-26,432.55	-26,014.06
Beneficios sociales e indemnizaciones		-20,872.52	-68,352.37
Honorarios comisiones y dietas a personas naturales		-3,756.61	-2,333.93
Transporte		-3,861.32	-81.56
Depreciaciones		-	-39,424.41
Amortización activos intangibles		-2,483.46	-7,336.66
Provisión de cuentas incobrables		-	-4,895.39
Gastos de viaje		-1,584.72	-
Impuestos, contribuciones y otros		-2,401.53	-
Suministros y materiales		-6,678.91	-
Mantenimiento y reparaciones		-7,982.27	-
Jubilación patronal		-4,130.18	-
Desahucio		-8,928.96	-
Otros gastos		-19,673.96	-497,276.32
TOTAL	U.S. \$	-249,638.61	-764,693.86

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

25. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

CUENTA		SALDO AL DIC-2019	SALDO AL DIC-2018
Intereses	U.S. \$	-26,517.61	-42,111.39
Comisiones		-1,220.99	-1,258.19
Otros gastos financieros		-175.50	-343.44
TOTAL	U.S. \$	-27,914.10	-43,713.02

26. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

27. 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 presidente de la República del Ecuador Lcdo. Lenin Moreno Garcés, hemos tomado varias medidas desde el mes de marzo de 2020 para mantener a los clientes seguros durante esta situación inusual. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la compañía, así como en las ganancias netas para 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 estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del informe anual. Lo anterior implica que la liquidez de la compañía puede estar bajo una presión considerable.

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 los gobiernos, las instituciones financieras, etc. Comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda.
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 tenga 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.

28. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha del informe del auditor independiente el miércoles, 10 de junio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

29. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2019.

30. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

31. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

32. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

Distribuidora Comercial Freire e Hijos Cia. Ltda., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.