

**FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, el 10 de agosto de 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06 Q IJ 3153 de fecha 1 de septiembre e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año. Su objeto social principal es la prestación de servicios de auditoría externa, elaboración de proyectos, asesoría general, tributaria y financiera; además de desempeñar funciones de contabilidad.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros; mismas que han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan los estados financieros.

**a) Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Freire Hidalgo Auditores S.A., al 31 de diciembre de 2018, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que aún no han entrado en vigencia.

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

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**b) Registros contables y unidad monetaria**

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 dólares estadounidenses, 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 dólares estadounidenses.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez que dispone la Compañía y que no está restringido su uso.

**d) Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

**e) Vehículos y equipos**

Medición al momento del reconocimiento.- se registran inicialmente por su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, vehículos y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

A continuación, se presentan las principales partidas de vehículos y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u>
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de vehículos y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **f) Cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **g) Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

### **h) Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **i) Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **j) Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del período.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **k) Reclasificaciones**

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las del año 2018.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### NOTA 4 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos:</b>		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,665	35,148
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar no relacionados	4,180	4,400
Otras cuentas por cobrar	9,996	900
Total de activo financiero	<u>51,841</u>	<u>40,448</u>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar	297	15,543
Cuentas por pagar relacionadas	30,925	26,201
Provisiones	7,000	17,000
Otros pasivos corrientes	182	0
Total de pasivo financiero	<u>38,404</u>	<u>58,744</u>

#### Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

#### NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales	4,180	4,400
Préstamos empleados	8,796	-
Anticipos empleados	1,200	900
<b>Total</b>	<u>14,176</u>	<u>5,300</u>

## NOTA 6.- VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Equipos de oficina	0	6.326	10
Equipos de computación	0	9.127	33,33
Vehículos	143.236	143.236	20
	<u>143.236</u>	<u>158.689</u>	
Depreciación acumulada	(82.194)	(68.997)	
<b>Total</b>	<b><u>61.042</u></b>	<b><u>89.692</u></b>	

El movimiento de vehículos y equipos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	89.692	118.820
Adiciones / Retiros, neto	0	0
Gasto depreciación	(28.650)	(29.127)
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>61.042</u></b>	<b><u>89.692</u></b>

## NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a un préstamo con relacionado, no se establecen tasas de interés y no se mantiene plazo de vencimiento.

## NOTA 8.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a provisiones de honorarios que serán liquidados en el primer trimestre del año 2019.

## NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	322	1,464
Con el IESS	2,387	2,226
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 10)	1,719	2,770
<b>Total</b>	<b><u>4,428</u></b>	<b><u>6,461</u></b>

#### NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De conformidad con disposiciones tributarias, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	11.463	18.469
15% participación empleados	(1.719)	(2.770)
Utilidad antes de impuesto a la renta	9.744	15.699
Mas gastos no deducibles	9.525	9.532
<b>Base imponible</b>	<b>19.269</b>	<b>25.231</b>
Impuesto a la renta calculado	4.817	5.551
Anticipo de impuesto a la renta determinado	1.992	1.775
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>4.817</b>	<b>5.551</b>
Retenciones en la fuente del año	(4.629)	(4.708)
Crédito tributario años anteriores	(366)	(1.209)
<b>Crédito Tributario de Impuesto a la Renta</b>	<b>(177)</b>	<b>(366)</b>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

#### NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por 2.000 acciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

#### NOTA 12.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos corresponden a los servicios prestados de auditoría externa.

### NOTA 13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, beneficios sociales, aportes y otros	105.940	91.406
Honorarios	17.482	18.686
Depreciaciones	28.650	29.127
Seguros y reaseguros	12.472	12.467
Gastos de gestión	4.368	700
Gastos de viaje	6.851	6.922
Mantenimiento y reparaciones	5.767	2.446
Impuestos contribuciones y otros	6.161	7.523
Servicios básicos	2.120	2.038
Suministros y cafetería	23.350	21.361
Arrendamientos	1.788	12.000
Otros	4.463	12.192
<b>Total</b>	<b><u>219.412</u></b>	<b><u>216.868</u></b>

### NOTA 14.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

### NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

## **NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, adicionalmente con todos los clientes se mantienen acuerdos contractuales por los servicios ofertados en los que se establecen la forma de pago y el cumplimiento de las obligaciones por cada parte.

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por varias empresas, sus posiciones financieras son confiables.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de mercado: Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, el riesgo de mercado se encuentra dado por la competencia y por ciertas regulaciones externas por parte del gobierno local. La Administración de la Compañía efectúa un monitoreo permanente de la competencia local y las regulaciones por parte de los Organismos de Control.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

**NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS  
(Continuación)**

Capital de trabajo: US\$ 9.186  
Índice de liquidez: 1.21 veces  
Pasivos totales / patrimonio: 0.61 veces

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

**NOTA 16.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 28 de enero de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



---

Dr. Jaime Freire H.  
Gerente General



---

Ing. Verónica Freire R.  
Presidenta