



AUDI *BASA*

Auditorias y Balances S.A.

FRISAC S.A. FRISACSA

**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.
- Notas a los Estados Financieros.
- Resumen de las Principales Políticas Contables



AUDIBASA

Auditorías y Balances S.A.

FRISAC S.A. FRISACSA

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

INDICE

Informe de los Auditores Independientes	3-6
Balances generales	7
Estados de resultados	8
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10-11
Información General	12-14
Resumen de las Principales Políticas Contables	14-29
Administración de los Riesgos	29-35
Estimaciones y Criterios Contables Significativos	35-38
Instrumentos Financieros	38-39
Notas a los estados financieros	39-60
Situación Tributaria	60-61
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
SRI	- Servicio de Rentas Internas
Compañía	- FRISAC S.A. FRISACSA

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
FRISAC S. A. FRISACSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FRISAC S.A. FRISACSA**, 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 **FRISAC S.A. FRISACSA** 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 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, publicada 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

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 **FRISAC S.A. FRISACSA** 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 calificar nuestra opinión, informamos que como se indica en las **Notas 8, 9 y 15** en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar por US\$. 719.061 y pagar por US\$. 105.603 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 la menciona nota. 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, 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

La Compañía no cuenta con los Manuales de Funciones y Procedimientos en el que se defina claramente las Funciones y Responsabilidades que cumple cada departamento así como el de los funcionarios que la integran, además La Superintendencia de Compañías requiere la Presentación de un Manual de Políticas Contables, de acuerdo con lo estipulado en la NIC 1, párrafo 17, literal (b) donde indica: "las compañías deben presentar información que incluya a las políticas contables de una forma que sea relevante, fiable, comparable y comprensible"

Por lo tanto no sería suficiente la presentación de un Resumen de las Políticas Contables en las Notas Financieras, la Superintendencia de Compañías requiere los Manuales Completos

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **FRISAC S.A. FRISACSA** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 **FRISAC S.A. FRISACSA** 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

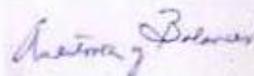
Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros separados de **FRISAC S.A. FRISACSA** 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 controladora **FRISAC S.A. FRISACSA**. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentaran por separado.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

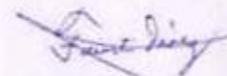
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FRISAC S.A. FRISACSA** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **FRISAC S. A. FRISACSA**, 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 2.009 y no debe ser utilizado para otros propósitos.



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

Junio 30 del 2020
Guayaquil - Ecuador



Fausto Pérez Rodríguez
Socio



FRISAC S.A.

EQUIPAMIENTO INTEGRAL PARA GASTRONOMÍA



A PUNTO
Centro de Gastronomía

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

Activos	NOTAS	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	616.395	86.750
Cuentas por Cobrar Clientes Comerciales	7	155.519	98.565
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Comerciales	8	538.359	1.424.893
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	9	10.702	65.839
Anticipo de proveedores	10	322.027	4.866
Impuesto Corrientes	11	10.358	30
Inventario, neto	12	30.668	27.179
Total Activos corrientes		1.854.027	1.708.122
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	13	88.511	71.886
(-) Depreciación acumulada	13	-19.036	-9.414
Cuentas por Cobrar comerciales Relacionadas	8	170.000	170.000
Total Activos no corrientes		69.475	232.472
TOTAL ACTIVOS		1.923.503	1.940.594
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con Instituciones financieras	14	8.739	77.823
Obligaciones con Instituciones financieras V.C.O.L.P.	14	542.614	197.980
Cuentas por Pagar Relacionadas	15	105.603	472.325
Cuentas por Pagar Comerciales	16	357.934	508.840
Impuestos corrientes por pagar	17	49.450	82.087
Provisiones	18	389.952	64.000
Beneficios Sociales	19	34.071	37.551
Anticipos de clientes	20	29.881	12.947
Total Pasivos corrientes		1.518.243	1.451.553
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Bancarias a largo Plazo	14	169.513	305.060
Obligaciones a Largo plazo por beneficio a los empleados	21	3.715	4.111
Total Pasivos no corrientes		173.228	309.171
TOTAL PASIVOS		1.691.471	1.760.724
Patrimonio			
Capital social	22	3.000	3.000
Otros Resultados Integrales	23	1.081	0
Reserva Legal	24	1.500	1.500
Reserva Facultativa	24	174.289	0
Resultados acumulados	24	0	144.300
Resultados del Ejercicio	27	52.162	31.070
TOTAL PATRIMONIO		232.032	179.870
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.923.503	1.940.594


Ing. Margarita Vargas Moreno
Representante Legal


C.P.A. Jackeline Sierra Alvarado
Contador General
RUC 0914371216001

Ver notas a los estados financieros

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

INGRESOS	NOTAS	2019	2018
VENTAS NETAS	25	2.336.983	2.395.217
(-) COSTO DE VENTA	25	-1.449.190	-1.629.736
UTILIDAD BRUTA		<u>887.794</u>	<u>765.482</u>
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos Operacionales	25	2.306	2.705
TOTAL Utilidad Bruta		<u>890.100</u>	<u>768.186</u>
GASTOS			
Gastos de Ventas	26	-163.211	-412.064
Gastos de Administración	26	-576.446	-202.506
Gastos Financieros	26	-65.735	-95.744
TOTAL GASTOS		<u>-805.393</u>	<u>-710.313</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		84.707	57.874
Menos:			
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	27	-12.706	-8.681
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>72.001</u>	<u>49.193</u>
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		7.356	23.298
UTILIDAD GRAVABLE		<u>79.357</u>	<u>72.491</u>
Menos:			
25% IMPUESTO A LA RENTA	27	-19.839	-18.123
UTILIDAD NETA TRIBUTARIA		<u>59.518</u>	<u>54.368</u>
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES		-7.356	-23.298
UTILIDAD NETA CONTABLE	27	<u>52.162</u>	<u>31.070</u>

Ing. Margarita Vargas Moreno
Representante Legal

C.P.A. Jacqueline Sierra Alvarado
Contador General
RUC 0914371216001

Ver notas a los estados financieros



FRISAC S.A.

EQUIPAMIENTO INTEGRAL PARA GASTRONOMÍA

A PUNTO
Centro de Gastronomía

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

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Aporte futuro aumento de capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción N.I.I.F.	Superávit Por Revaluación	Ganancias Acumuladas	Utilidades	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3.000	0	0	0	0	0	0	43.016	84.307	130.324
Transferencia de utilidades	0	0	0	1.500	0	0	0	54.396	-84.307	-28.412
Aporte de accionista	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	-11.809	0	-11.809
Utilidad del Ejercicio 2017	0	0	0	0	0	0	0	0	90.029	90.029
15% participación trabajadores 2017	0	0	0	0	0	0	0	0	-13.504	-13.504
Impuesto a la renta 2017	0	0	0	0	0	0	0	0	-18.909	-18.909
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3.000	0	0	1.500	0	0	0	85.603	57.616	147.719
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	57.616	-57.616	0
Otros ajustes	0	1.081	0	0	0	0	0	0	0	1.081
Utilidad del Ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	57.874	57.874
15% participación trabajadores 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.681	-8.681
Impuesto a la renta 2018	0	0	0	0	0	0	0	0	-18.123	-18.123
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3.000	1.081	0	1.500	0	0	0	143.219	31.070	179.870
Transferencia de utilidades	0	0	0	0	174.289	0	0	-143.219	-31.070	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	84.707	84.707
15% participación trabajadores 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	-12.706	-12.706
Impuesto a la renta 2019	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.839	-19.839
Saldos al 31 de diciembre del 2019	3.000	1.081	0	1.500	174.289	0	0	0	52.162	232.032

Margarita Vargas Moreno
Ing. Margarita Vargas Moreno
Representante Legal

Jackeline Sierra Alvarado
C.P.A. Jackeline Sierra Alvarado
Contador General
RUC 0914371216001

FRISAC S. A. FRISACSA
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>		
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio	52.162	31.070
Efectivo recibido de cliente	-56.954	-461.090
Depreciación y Amortización	9.622	4.414
Otros cobros por activos de operación	-10.327	0
Incremento/Disminución de Partes Relacionadas	575.792	0
Otras entradas (salida) de efectivo	585.798	0
Efectivo pagado a empleados	-3.044	0
Inventario	-3.489	42.718
Efectivo Pagado a Proveedores	-467.742	336.649
Intereses Pagados	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>681.817</u>	<u>-46.239</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto de ajustes	-16.625	-24.359
Ajustes Utilidades Acumuladas	0	0
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u>-16.625</u>	<u>-24.359</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamo Bancario	-135.547	73.681
Préstamos Accionistas	0	0
Otras entradas	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-135.547</u>	<u>73.681</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	529.645	3.083
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del Periodo	<u>86.750</u>	<u>83.667</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>616.395</u>	<u>86.750</u>


Ing. Margarita Vargas Moreno
Representante Legal


C.P.A. Jazmeling Sierra Alvarado
Contador General
RUC 0914371216001

Ver notas a los estados financieros



FRISAC S. A. FRISACSA
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	84.707	31.070
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	9.622	4.414
Ajuste por gasto en provisiones	0	0
Ajuste por gasto en Impto. a la Renta	-12.708	0
Ajuste por gasto participación trabajadores	-19.839	0
Otros ajustes distintos al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar	-56.954	-461.090
(Incremento) Disminución otras cuentas por cobrar	-10.327	0
(Incremento) Disminución otros activos	832	0
(Incremento) Disminución anticipos a proveedores	-318.836	0
(Incremento) Disminución inventarios	-3.489	42.718
(Incremento) Disminución Cuentas por Cobrar Relacionadas	942.514	0
(Incremento) Disminución cuentas por pagar comerciales	-148.906	334.009
(Incremento) Disminución otras cuentas por pagar	-32.637	29.599
(Incremento) Disminución beneficios empleados	-3.876	0
(Incremento) Disminución cuentas por pagar relacionados	-366.722	0
(Incremento) Disminución Obligaciones Bancarias	275.549	0
(Incremento) Disminución gastos acumulados por pagar	0	4.111
(Incremento) Disminución otros pasivos	342.886	-31.070
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	681.817	-46.239


Ing. Margarita Vargas Moreno
Representante Legal


C.P.A. Jackeline Sierra Alvarado
Contador General
RUC 0914371216001

Ver notas a los estados financieros

**AUDIBASA**

Auditorías y Balances S.A.

FRISAC S.A. FRISACSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**a. Nombre de la compañía:**

FRISAC S. A. FRISACSA

b. RUC de la entidad:

0992841362001

c. Domicilio de la entidad:**Provincia:** Av. Américas Asociación Simón Bolívar; **Numero:** Solar 9-10 **Manzana:** 35, podrá establecer Sucursales en todo el país y en el exterior.**d. Forma legal de la entidad:**

Compañía: Sociedad Anónima inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 14 de noviembre del 2013, de fojas 152.667 a 152.683, número de registro 19083, y No. de repertorio 51.967, la constitución de la Compañía FRISAC S.A. FRISACSA aprobada por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil en la Resolución No SC.IJ.DJC.G.13.0006575 de fecha 11 de noviembre del 2013.

e. Ciudad y País de incorporación:

Provincia del Guayas, Ciudad de Guayaquil

f. Estructura organizacional y societaria:

Cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas, administrativas y financiera - funcionales interrelacionadas.

g. Representante legal:La **Ing. Margarita Cristina Vargas Moreno** representa a la compañía, está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes, y fondos de la compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas, e instrumentos privados en los que consten y contratos que celebre la compañía, entre otros.**h. Actividad económica principal:**

Su actividad principal es la importación y exportación, distribución, ensamble, y fabricación de Maquinarias industriales, equipos y aparatos para la industria, el comercio y el hogar tales como artículos para preparar alimentos cocinas refrigerantes, y utensilios para bares restaurantes, fuentes de soda etc.

i. Establecimientos Registrados:

Establecimiento: 001:

Guayas - Guayaquil: Parroquia Tarqui, Ciudadela Asociación Simón Bolívar, Solar 9 y 10, Manzana 35, A lado de Almacenes Pelucas y Postizos, teléfono 2802210.



j. IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Certificado de cumplimiento de Obligaciones: Al cierre de este informe la compañía ha registrado en IESS, a quince 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: No registra obligaciones pendientes. Emisión de certificado: Junio 30 del 2020.

Contribución Superintendencia de Compañías: Registro Societario:

Con fecha 25 de septiembre del 2019 se realizó el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$. 1.591,29.

l. Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil:

Cancelación: Patente Anual, por el valor de US\$. 706,15 con comprobante No. 25187954 el 11 de junio del 2020; Tasa de Habilitación y Control, por el valor de US\$. 1.416,20 con comprobante No. 24565280 el 03 de septiembre del 2019; 1.5 por mil, por el valor de US\$. 618,36 con comprobante No. 25187873 el 11 de junio del 2020; Uso de Espacio y Vía Pública, por el valor de: US\$. 91,48, US\$. 484,00 y US\$. 166,98, con comprobantes No. 24633588 - 24633590 - 24633592, el 14 de octubre del 2019.

m. Benemérito Cuerpo de Bomberos de Guayaquil:

Cancelación: Permiso de funcionamiento por el valor de US\$. 862.69 con comprobante No. 998717 el 29 de agosto del 2019.

n. Ministerio de Relaciones Laborales:

Resolución de aprobación de Reglamento de Higiene y Seguridad: Fue aprobado con fecha 06 de enero del 2020, 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 **FRISAC S.A. FRISACSA**, se procedió a designar a los representantes del Comité de Seguridad y Salud en el Trabajo.

o. Servicio de Rentas Internas SRI:

Certificado de cumplimiento de Obligaciones: No presenta obligaciones pendientes a mayo del 2020, ni registra deudas en firme con la Administración Tributaria; fecha de 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 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 21 de abril del 2020, con código verificador No. SRIDEC2020034356305, número serial 871985943963, 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 10 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 requieren la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las normativas vigentes al 31 de diciembre de 2019 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 **FRISAC S.A. FRISACSA.**, 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 periodo 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 periodo.

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 maquinarias y equipos de elaboración de alimentos y gastronomía, incluso partes y piezas, 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 período.
- 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 período 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 estimo 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
Equipo telefónico	10%	10 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 período.

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.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- Garantías.
- Devolución o descuentos en ventas.
- Contingencias tributarias, civiles y laborales.

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 período en el que ocurren.

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

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período 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 período 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 período" 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 períodos 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.



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

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)	11,80%	15,74%
Vida laboral promedio remanente	7.55	7.72

2.24. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período 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 período 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 para los años 2019 y 2018 de un 25%.

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 periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

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 2019, 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 inconstante 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 DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	AAA / AAA-	AAA / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
BANCO SOLIDARIO 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.



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

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.

**AUDIBASA**

Auditorías y Balances S.A.

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.
- 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.

FRISAC S. A. FRISACSA no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de **FRISAC S. A. FRISACSA** 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	Entre 2 y 5 años
Instituciones Financieras	6.000	483.227	53.387	165.275	4.238
Proveedores y otras cuentas por pagar	6.103	416.832	450.806	0	0
Cuentas por pagar - Relacionadas y Accionistas	0	0	105.603	0	0
	12.103	900.059	609.796	165.275	4.238

2018	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Instituciones Financieras	66.666	117.365	94.266	302.566	0
Proveedores y otras cuentas por pagar	84.191	48.394	0	510.951	0
Cuentas por pagar - Relacionadas y Accionistas	0	0	64.000	472.325	0
	150.858	165.758	158.266	1.285.842	0

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.



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

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:



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

- 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. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de **FRISAC S.A. FRISACSA** 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 **FRISAC S.A. FRISACSA** se administra el riesgo de capital tomando en consideración, la rentabilidad que genera la actividad comercial de **FRISAC S.A. FRISACSA** lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Aportantes. Adicionalmente, **FRISAC S.A. FRISACSA** 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.



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituciones Financieras	712.127	580.864
Proveedores	873.741	643.536
Relacionadas y accionista	105.603	536.325
	1.691.471	1.760.724
Menos : Efectivo y equivalente de efectivo	616.395	86.750
Deuda neta	1.075.076	1.673.974
Total Patrimonio neto	232.032	179.870
Capital total	-1.307.108	-1.853.844
Ratio de apalancamiento	-122%	-111%

Las principales fuentes de apalancamiento son el accionista.

4. Estimaciones y Aplicaciones de Juicios o 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 período 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-



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

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 período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

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. 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 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.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

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:

	2019		2018	
	Corriente (Dólares)	No corriente	Corriente (Dólares)	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalente de efectivo	616.395	0	86.750	0
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar Clientes	155.519	0	98.565	0
Anticipo a Proveedores	322.027	0	4.866	0
Impuestos Pagados por Anticipados	10.358	0	30	0
Cuentas por cobrar a Relacionadas	549.061	170.000	1.424.893	170.000
Otras Cuentas por Cobrar	0	0	65.839	0
Total activos financieros	1.653.359	170.000	1.680.943	170.000
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Instituciones Financieras	542.614	169.513	275.803	305.060
Proveedores y otras cuentas por pagar	873.741	0	639.425	4.111
Cuentas por pagar Relacionadas y Accionistas	105.603	0	536.325	0
Total pasivos financieros	1.521.958	169.513	1.451.553	309.171

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 jerarquías 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 data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

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>
<u>CAJA</u>		
	(Dólares)	
Caja General	6.611	32
Caja Chica GYE/AV. DE LAS AMERICAS	250	390
Subtotal – Cajas	6.861	421
<u>BANCOS</u>		
	(Dólares)	
Banco Pichincha C.A.	0	0
Banco de la Producción S.A. Produbanco Cta. Cte. 02022012040 (1)	126.214	34.169
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Cte. No. 45704670 (1)	32.547	49.935
Banco Solidario S.A. Cta. Ahorros No. 5927002949215 (1)	7.362	2.224
Inversión Depósito a Plazo Fijo Banco de la Producción S.A. (2)	443.410	0
Subtotal – Bancos	609.533	86.329
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	616.395	86.750

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

(2)Corresponde al Depósito a Plazo No. PAV202000063181001 emitido el 10 de diciembre del 2019, por un monto de US\$. 443.410,00, una tasa de interés nominal anual del 3%, plazo de 30 días, y fecha de vencimiento 09 de enero del 2020.

7. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionados		
	(Dólares)	
CLIENTES NO RELACIONADOS QUE NO GENEREN INTERESES (1)	78.596	54.179
CLIENTES CHEQUES DIFERIDOS (2)	69.983	38.267
CLIENTES TARJETAS DE CREDITOS (3)	6.940	6.118
Sub-total Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionados	155.519	98.565
Menos: Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionados, Neto	155.519	98.565



AUDI BASA
Auditorias y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS		
		(Dólares)
ASADERO LA ESQUINA DE ALES CIA. LTDA.	0	1.677
AVICOLA FERNANDEZ S.A.	20.345	0
BAGUA LLAGSHA SEGUNDO JOSE	207	0
CHUÑIR CALDERON ANDREA YOLANDA	1.273	0
CONFORME CALDERON GABRIELA VERONICA	669	0
CORPORACION EL ROSADO S.A.	0	3.808
CORRAL ALCIVAR MARILYN DE LOS ANGELES	0	8
CUJILEMA CUJILEMA MAYRA TATIANA	1.250	0
DACRUZCORP SOCIEDAD ANÓNIMA	942	0
DEANOVA S.A.	9.746	0
DEGEREMCIA S.A.	0	207
DEL HIERRO VARGAS MARIA ISABEL	20	0
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	107	0
DPWORLD POSORJA S.A.	4.422	0
DURAGAS S.A.	1.457	0
FABRICACION DE EQUIPOS DE GASTRONOMIA Y REFRIGERACION	225	0
FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS	6.199	0
FUNDACION HEIFER ECUADOR	5.183	0
GARCIA VILLACIS LUIS ALFREDO	0	3
GLUTINO PRODUCTS S.A. GLUTINOSA	0	910
GUAYAQUIL YACHT CLUB	0	5.191
HERRERA GARCES JUAN ALBERTO	0	2.327
INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A.	798	0
M&D CATERING M&DC S.A.	225	0
MAPRESOL S.A.	1.078	0
MARKET & DELIVERY SUPEREASY S.A. AGIL&ECONOMICO S.A.	0	22.454
MATE BABINSKY ANDRADE ERICK FEDERICO	359	359
MUÑOZ ALMEIDA ANDRES DARIO	0	1.254
NARANJO ALBAN ANGEL RAFAEL	0	2.327
PEÑALCI S.A.	2.818	0
PONCE YEPEZ SILVIA PAOLA	0	623
PROCESADORA DE ALIMENTOS KARNITA PROKARNITA S.A.	540	1.265
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A PRONACA	0	63
PROTEINPRO S.A.	0	884
REA QUINGA PAOLA MARIELA	0	249
ROSADO AGUIRRE SILVIA CECILIA	2.150	0
RUIZ RODRIGUEZ MICHAEL JOSE	2.101	2.101
SAENZ ENDERICA FABIAN	6.288	7.806
SANTILLAN ARANA CARMEN NORA	3	0
VALDIVIEZO ORELLANA KEVIN GEOVANNY	3	0
VALLADARES ROMERO ANGEL ZENON	1.040	0
VECONSA S.A.		663
VILLAVICENCIO FLORES MONICA MARIELA	7.649	0
VIVAR MORA EDGAR HERMEL	1.494	0
XE PUBLICIDAD S.A.	3	0
TOTAL CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS (1)	78.596	54.179

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CLIENTES COMERCIALES CON CHEQUES DIFERIDOS		
		(Dólares)
ARGUDO NEVAREZ BLANCA PRIMAVERA	0	578
CELI ESPINOZA FABIAN DAVID	2.531	0
CONFORME CALDERON GABRIELA VERONICA	3.333	0



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(Dólares)</u>	
CLIENTES COMERCIALES CON CHEQUES DIFERIDOS		
DACRUZCORP SOCIEDAD ANONIMA (A)	22.080	0
EDUARTE FAJARDO FRANCISCO XAVIER (A)	298	0
EL PORTAL DE LAS CARNES S.A. LASPORTCAR (A)	14.133	0
ENRIQUEZ SUAREZ KATHERINE KARINA	0	1.733
ESPINOZA PARRA JUAN CARLOS	328	0
FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS	1.792	0
FYDERXOLY S.A.	0	5.221
GRIJALVA NAVEDA GALO ALONSO (A)	360	0
M&D CATERING M&DC S.A.	5.994	2.423
MALDONADO AGUIRRE VICENTE	0	1.017
MAPRESOL S.A. (A)	869	0
MEGACARNICOS S.A.	7.965	0
MORA ARGUDO LUIS EDUARDO	0	3.420
NOBOA JIMENEZ ROSA MARISOL	2.438	0
PEÑALCI S.A.	0	134
RAMIREZ PALOMEQUE WALTHER FARADAY	990	0
RODIC ARTEAGA FERNANDO SEBASTIAN	0	1.973
SANTILLAN ARANA CARMEN NORA (A)	736	0
SANTOS ORLANDO MARIA EMILIA	0	324
SARES ORELLANA LISSETTE ESTEFANIA	4.422	0
SEMPER NAVARRO ROSA ELENA (A)	135	0
SERRANO SUAREZ GIANELLA MYRIAM	0	250
SOLORZANO DELGADO JORGE ENRIQUE	0	2.600
TEATROCORPVELASTEGUI S.A.	0	719
TIGSE JESSICA	0	4.110
UBILLA LEON BECKA PATRICIA	0	5.378
VALDEZ GUEVARA CECILIA LORENA	0	206
VALDIVIEZO ORELLANA KEVIN GEOVANNY	1.020	0
WORLDFOODS S.A.	102	0
ZARUMA INGA EDWIN IVAN	458	8.183
TOTAL CLIENTES COMERCIALES CON CHEQUES DIFERIDOS (2)	69.983	38.267

(A) Los 7 cheques diferidos de clientes detallados a continuación, no se pudieron efectivizar su cobro y se encontraban caducados al 31 de diciembre del 2019, por lo cual debieron darse de baja y reactivarse las deudas de los clientes.

Clientes con Cheques Diferidos Vencidos	Valores	Fecha de Cobro
DACRUZCORP SOCIEDAD ANONIMA	2.007,25	31/12/2019
EDUARTE FAJARDO FRANCISCO XAVIER	297,50	27/12/2019
EL PORTAL DE LAS CARNES S.A. LASPORTCAR	2537,14	30/12/2019
GRIJALVA NAVEDA GALO ALONSO	360,13	30/12/2019
MAPRESOL S.A.	869,45	1/9/2019
SANTILLAN ARANA CARMEN NORA	736,00	30/11/2019
SEMPER NAVARRO ROSA ELENA	135,20	28/12/2019
Total Clientes con Cheques Diferidos Vencidos	6.942,67	



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TARJETAS DE CREDITOS		
	(Dólares)	
DINERS CLUB	4.515	3.994
VISA BCO.PICHINCHA	85	0
AMERICAN EXPRESS	89	362
CUOTA FACIL	0	28
PACIFICARD	2.251	1.734
TOTAL CTAS X COB COMERCIALES TARJETAS DE CREDITOS (3)	6.940	6.118
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS	155.519	98.565
(-) PROV..CTAS.INCOBRABLES CLIENTES NO RELACIONADOS	0	0
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES NO RELACIONADOS, NETO	155.519	98.565

- (1) Las cuentas por cobrar Clientes no relacionados corresponden a facturas comerciales 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.
- (2) 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".

8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS COMERCIALES

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

	2019	2018
Activo Corriente		
Cuentas por Cobrar Comerciales - Clientes Relacionados	(Dólares)	
FRITEGA S.A.	132.227	1.057.153
FRITEGA S.A. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	406.132	0
INDUSTXELA S. A.	0	367.740
Sub-Total Ctas. x Cob. Comerciales - Clientes Relacionados (a)	538.359	1.424.893



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

Activo No Corriente	2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales - Clientes Relacionados	(Dólares)	
FRITEGA S.A. (Terreno)	170.000	170.000
INDUSTXELA S. A.	0	0
Sub-Total Ctas. x Cob. Comerciales - Clientes Relacionados (b)	170.000	170.000
Total Ctas. x Cob. Comerciales - Clientes Relacionados (a)+(b)	708.359	1.594.893

(1) Las cuentas por cobrar Clientes Relacionados Comerciales corresponden a facturas comerciales 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.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

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

Otras cuentas por cobrar Relacionadas	2019	2018
Accionistas	(Dólares)	
Margarita Cecilia Vargas Moreno	0	0
Freddy Gualotuña Quishpe	8.783	8.968
Dividendo Accionistas	0	0
Total Accionistas	8.783	8.968

Compañías	2019	2018
	(Dólares)	
INDUSTXELA S.A.	0	55.796
Total Compañías	0	55.796

Préstamos a Empleados	2019	2018
	(Dólares)	
VARGAS LADY	320	320
VARGAS VICTOR	700	700
ANDRADE JESSICA	69	0
AVILES EDISON	200	0
BRAVO LUIS	370	0
CENTENO DARIO	18	0
DIAZ RAMON	238	50
GUACHILEMA HASING GUSTAVO ADOLFO	3	0
ANTICIPOS VARIOS	0	5
Total empleados	1.919	1.076
Total Otras Cuentas por cobrar Relacionadas	10.702	65.839

(1) Las cuentas por cobrar empleados corresponden a préstamos y anticipos de valores, las cuales no generan intereses, el cobro se considera en plazos de 30 a 180 días.

**AUDI BASA**

Auditorias y Balances S.A.

10. CUENTAS POR COBRAR ANTICIPO A PROVEEDORES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
ANTICIPO A PROVEEDORES	(Dólares)	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	0	1.676
ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES (1)	322.027	3.190
ANTICIPO PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0	0
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>322.027</u>	<u>4.866</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES	(Dólares)	
PAGO DE TRMITE DE OBRA MENOR LOCAL AMERICAS (A)	800	800
ABONO REALIZADOS BIEN INMUEBLE AV 6 DCIEMBRE QUITO	292.658	0
ABONO REALIZADO BIEN INMUEBLE AV 6 DICIEMBRE QUITO	1.573	0
ABONO REALIZADO BIEN INMUEBLE AV 6 DICIEMBRE QUITO	26.996	0
OTROS	0	2.390
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES (1)	<u>322.027</u>	<u>3.190</u>

(A) Este pago anticipado por US\$. 800,00, de tramite de obra menor del local de la Av. De Las Américas, esta pendiente de liquidar desde el 10 de mayo del 2018.

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".

11. IMPUESTOS POR RECUPERAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(Dólares)	
RETENCIONES EN LA FUENTE	5.856	0
IVA CREDITO TRIBUTARIO MES	4.501	30
RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	0	0
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>10.358</u>	<u>30</u>

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



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

12. INVENTARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
INVENTARIOS		
Productos Terminados	29.341	25.802
Repuesto, Herramientas y Accesorios	1.327	1.327
Mercadería en Tránsito	0	50
Total Inventarios	30.668	27.179

- (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 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.

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.

13. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

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

	Saldo 2018	Adiciones	Retiros	Transferencia	Saldo 2019
	(Dólares)				
Propiedad, Planta y Equipo					
Equipo de Oficina	8.464	0	0	0	8.464
Maquinarias y Equipos (1)	0	12.912	0	0	12.912
Vehículos	56.820	0	0	0	56.820
Equipos de Computación (2)	0	3.349	0	0	3.349
Muebles y Enseres	6.602	364	0	0	6.967
Subtotal	71.886	16.625	0	0	88.511
Menos: Depreciación	-9.414	-9.622	0	0	-19.036
Total Propiedad, Planta y Equipos, Neto	62.472	7.003	0	0	69.475



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

	Saldo 2017	Adiciones	Retiros	Transferencia	Saldo 2018
Propiedad, Planta y Equipo					
					(Dólares)
Equipo de Oficina	7.303	1.161	0	0	8.464
Vehículos	34.050	22.770	0	0	56.820
Muebles y Enseres	6.174	428	0	0	6.602
Subtotal	47.527	24.358	0	0	71.885
Menos: Depreciación	-5.000	-4.414	0	0	-9.414
Total Propiedad, Planta y Equipos, Neto	42.528	19.944	0	0	62.472

- (1) Las maquinarias y equipos activadas y registradas en el presente periodo económico están dadas por:
Compra de bomba hidráulica para el cuerpo de bomberos, el 16 de mayo del 2019, por US\$. 12.012,00.
Compra de dos montacargas (3 toneladas manual color anaranjado; y de 1.000 KG hidráulico azul), el 31 de diciembre del 2016, por US\$. 450,00 c/u.
- (2) Los equipos de computación activados y registrados en el presente periodo económico están dados por equipos adquiridos el 31 de diciembre del 2016, que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	Valor
MONITOR SANSUNG COLOR NEGRO	180,00
TECLADO / MOUSE GENIUS COLOR NEGRO	8,00
CPU QUASAD COLOR NEGRO SIN COCHE	220,00
MONITOR COLOR NEGRO SAMSUNG	180,00
CPU QUASAD COLOR NEGRO SIN COCHE	220,00
IMPRESORA MATRICIAL EPSON LX-350 COLOR GRIS	180,00
TECLADO / MOUSE GENIUS COLOR NEGRO	8,00
IMPRESORA MATRICIAL EPSON LX-350 COLOR GRIS	180,00
IMPRESORA MATRICIAL EPSON LX-350 COLOR GRIS	180,00
CPU LG COLOR NEGRO SIN COCHE	220,00
PROYECTOR DIGITAL COLOR NEGRO	347,00
IMPRESORA RICOH MPC3300 COLOR BLANCO	180,00
MONITOR COLOR NEGRO SAMSUNG	180,00
CPU QUASAD COLOR NEGRO SIN COCHE	220,00
TECLADO / MOUSE GEMIUS COLOR NEGRO	8,00
REGULADOR DE VOLTAJE PHILIPPINES COLOR NEGRO	25,00
LAPTOP TOSHIBA COLOR NEGRO-PLOMO	500,00
CONSOLA DVD DE MONITOREO HIKVISION	125,00
TECLADO / MOUSE OMEGA COLOR NEGRO	8,00
MONITOR SANSUNG COLOR NEGRO	180,00
TOTAL EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3.349,00

Por estas maquinarias y equipos de computación se efectuaron los respectivos ajustes en la depreciación acumulada, con cargo a gastos de depreciación en el presente periodo económico.



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.



AUDIBASA
Auditorías y Balances S.A.

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 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.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Banco de Guayaquil		
Operación No 186991, concedida el 20-08-2018 a 12 meses plazo, con interés anual de 10%, vence 05-08-2019	0	33.745
Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas		
DINERS CLUB CORPORATIVA	3.941	5.816
VISA INTERDIN CORPORATIVA	4.798	7.376
Total Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas	<u>8.739</u>	<u>13.192</u>
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>8.739</u>	<u>46.936</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras Vencimientos Corrientes		
Obligaciones L.P.		
Banco Produbanco		
Operación N° CAR20200275689000, concedida el 18-11-2019 a 120 días plazo, con interés anual de 9,88%, vence 17 marzo 2020	438.000	0
Banco Produbanco		
Operación N° 2814605, concedida el 09-11-2017 a 24 meses plazo, con interés anual de 9,76%, vence 09 febrero 2019	0	107.444
Banco Produbanco		
Operación N° 2876087, concedida el 10-01-2018 a 62 meses plazo, con interés anual de 9,76%, vence 11 diciembre 2023	35.510	28.831
Banco Produbanco		
Operación N° 1448665, concedida el 02-02-2015 a 84 meses plazo, con interés anual de 11,23%, vence 27- diciembre - 2021	69.104	61.706
Total Obligaciones bancarias a corto Plazo	<u>542.614</u>	<u>197.980</u>
Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas		
DINERS CLUB CORPORATIVA	0	15.000
VISA INTERDIN CORPORATIVA	0	15.887
Total Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas	<u>0</u>	<u>30.887</u>
Total Obligaciones con Instituciones Financieras Vencimientos Corrientes	<u>542.614</u>	<u>228.867</u>
Obligaciones L.P.		



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

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO	2019	2018
	(Dólares)	
Banco Produbanco Operación N° 2814606, concedida el 0-11-2017 a 24 meses plazo, con interés anual de 9,76%, vence 09 febrero 2019	0	0
Banco Produbanco Operación N° 1448665, concedida el 02-02-2015 a 84 meses plazo, con interés anual de 11,23%, vence 27 diciembre 2021	84.053	153.158
Banco Produbanco Operación N° 2876087, concedida el 10-01-2018 a 62 meses plazo, con interés anual de 9,76%, vence 11 diciembre 2023	85.460	151.903
Total Obligaciones bancarias a largo Plazo	169.513	305.061
Obligaciones con Tarjetas de Crédito Corporativas - Largo Plazo	0	0
TOTAL OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO	169.513	305.061

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

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

Cuentas por Pagar Relacionadas	2019	2018
	(Dólares)	
FRITEGA S.A.	0	429.131
INDUSTXELA S.A.	56.438	-5.830
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	48.077	48.077
FRISAC S.A. FRISACSA INVENTARIOS	787	0
FRITEGA S.A. INVENTARIOS	0	787
INDUSTXELA S.A. INVENTARIOS	300	160
GUALOTUÑA QUISHPE FREDDY ORLANDO	0	0
Total Cuentas Por Pagar Relacionadas	105.603	472.325

Cuentas por Pagar Relacionadas, las cuales no generan intereses ni tienen fecha de pago.

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES COMERCIALES

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

Cuentas por Pagar Comerciales	2019	2018
	(Dólares)	
PROVEEDORES NACIONALES (1)	357.934	491.855
OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	0	14.984
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0	0
Total Cuentas por Pagar Comerciales	357.934	506.840



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

PROVEEDORES NACIONALES	2019	2018
NOMBRE DEL PROVEEDOR	(Dólares)	
ALCIVAR SALAVARRIA ALFREDO ANTONIO	0	5,00
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	0	470,08
AUDITORIAS Y BALANCES S.A. AUDIBASA	0,00	1.540,00
BANCHON OTERO JULIO JUAN	0,00	50,00
BANCO GUAYAQUIL S.A.	4,23	0,00
COLLAZO ALAVA PRISCILLA BETZABETH	48.812,66	57.233,20
CORPORACION EL ROSADO S.A.	0,00	23,59
DATAFAST S.A.	0	58,52
DELGADO ZALDUMBIDE JORGE LUIS	467,19	622,92
DEMACO, DISTRIBUIDORA DE EQUIPOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION GOMEZ C LTDA	0	11,73
FLORES TORRES WILSON ERNESTO	0	196,00
GILCES QUIROZ MARCELO ANTONIO	28.657,36	36.800,00
LUZURIAGA MANTILLA ALEX FABRICIO	57.900,80	61.900,80
M. I. MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	73,97	311,83
MARTINEZ LIVINGSTON GENESIS NATALY	0,00	111,05
RODRIGUEZ FARIAS LUIS ALFREDO	0,00	627,52
SUNTAXI LLUMIQUINGA MARIO ANTONIO	2.376,00	8.118,00
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	818,40	979,73
VARGAS MORENO JOSE VICENTE	17.000,00	0,00
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	80.960,00	0,00
TERCON TERMINALES DE CONTENEDORES C. LTDA.	0,00	44,80
VARIOS PROVEEDORES (1)	120.863,20	322.750,63
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NACIONALES	357.933,81	491.855,40

Cuentas por Pagar Proveedores comerciales, las cuales no generan intereses y tienen fecha de pago hasta 180 días.

(1) Corresponde a provisiones realizadas para la adecuación de las nuevas oficinas

17. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	2019	2018
	(Dólares)	
Obligaciones con la Administración Tributaria		
RETENCION EN LA FUENTE	0	1.331
IVA POR PAGAR	0	56.546
IMPUESTO POR PAGAR SRI (1)	49.450	24.210
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	49.450	82.087

(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 deuda con la Administración Tributaria de noviembre del 2018 por US\$. 2.003.73, se efectuó la declaración sustitutiva del formulario No. 104, código verificador SRIDEC2020031263237, número serial 871961697057, el 04 de marzo del 2020.

Por la obligación con el Servicio de Rentas Internas de diciembre del 2018 de US\$. 27.234,55 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 la Administración Tributaria.

18. PROVISIONES LOCALES POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
PROVISIONES LOCALES		
ALQUILERES POR PAGAR (CV)	0	64.000
PROVISIONES VARIAS GTOS (1)	389.952	0
TOTAL PROVISIONES LOCALES	389.952	64.000

(1) Para el adecuado registro contable de las provisiones debe cumplir con lo dispuesto en: La Ley de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV DEPURACIÓN DE LOS INGRESOS Sección Primera DE LAS DEDUCCIONES (Denominación incluida por el Art. 64 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007) Art. 10.- Deducciones.- Reformado por el Art. 65 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; por el Art. 6 de la Ley s/n, R.O. 94-S, 23-XII-2009; y, por el numeral primero de la Disposición Reformatoria Quinta del Código Orgánico Integral Penal, R.O. 180-S, 10-II-2014).- En general, para determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos que se efectúen con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos. En particular se aplicarán las siguientes deducciones: **"14.- Los gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, exclusivamente identificados con el giro normal del negocio y que estén debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de ventas y por disposiciones legales de aplicación obligatoria"**.

La **"NIC 37 Provisiones"**: establece que debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión.



Las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES), en su Sección 21 establece: Provisiones y Contingencias: Aplicará a todas las provisiones (es decir, pasivos de cuantía o vencimiento inciertos), pasivos contingentes y activos contingentes, excepto las provisiones tratadas en otras secciones de las NIIF para PYMES.

21.4 Una entidad solo reconocerá una provisión cuando: (a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado; (b) sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y (c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

21.5 La entidad reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y reconocerá el importe de la provisión como un gasto, a menos que otra sección de esta Norma requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tales como inventarios o propiedades, planta y equipo.

19. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
OBLIGACIONES CON EL IESS		
Aporte al I.E.S.S.		
Aporte Patronal	1486,57	1.919
Fondo de Reserva	100,28	138
Préstamos Hipotecarios	433,00	0
Préstamos Quirografario	123	48
Total Obligaciones con el IESS	<u>2.143</u>	<u>2.105</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
BENEFICIOS SOCIALES		
Décimo Tercer sueldo	2.477,52	9.021
Décimo Cuarto sueldo	6.410,20	6.038
Vacaciones	5.211,42	5.296
Sueldos por Pagar	3.960,15	6.411
Liquidaciones por Pagar	0	0
15% Participación a Trabajadores	13.868	8.681
Total Beneficios Sociales	<u>31.928</u>	<u>35.446</u>
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES CON EL IESS	<u>34.071</u>	<u>37.551</u>

(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;



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

- (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".

20. ANTICIPO DE CLIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
ANTICIPO DE CLIENTES		
ANTICIPOS DE CLIENTES COMERCIALES (1)	29.881	12.947
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	<u>29.881</u>	<u>12.947</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
ANTICIPO DE CLIENTES COMERCIALES		
ALAVA ROMERO ELIZABETH MARIA	6.100	0
ALMEIDA GODOY FRANCISCO PEDRO PABLO	1.900	0
ARRIETA LEON ALEX FERNANDO	100	0
ARTEAGA MOREIRA ANGELICA VIVIANA	1.000	0
BARROS ITURRALDE ADELA LORENA	3.164	0
BONILLA COELLO ROSEVETH GILBERTO	700	0
BRIONES CRESPO PABLO ELIAS	159	0
CORPFISHTUNA S.A.	3.411	0
DISTRIBUIDORA FLIPPER S.A.	1.016	0
GOMEZ ALBURQUEQUE LOURDES MARITZA	296	0
JACOME SANTAMARIA BARNEY NICOL	473	0
MAGNOLIA FOOD MAGNOFOOD S.A.	118	0

**AUDIBASA**

Auditorías y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPO DE CLIENTES COMERCIALES		
MARTIZ ALVARADO GINA CECILIA	500	0
MEDIAVILLA BANDA LASTENIA TERESA	301	0
PONCE QUIÑONEZ OLGA SOFIA	232	0
SUCRE ROBINSON LUIS ALBERTO	10.164	0
VELIZ VASCO ERNESTO ADOLFO	168	0
ANTICIPOS DE CLIENTES MENORES A US\$. 100,00	80	0
ANTICIPO DE CLIENTES VARIOS	0	12.947
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES COMERCIALES (1)	29.881	12.947

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO		(Dólares)
Provisión Jubilación Patronal	1871	1.871
Provisión Bonificación Desahucio	1.844	2.240
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	3.715	4.111

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.

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 generales 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.



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

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)	11,80%	15,74%
Vida laboral promedio remanente	7,55	7,72

- (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\$, 3.000,00 del cual está suscrito US\$. 3.000,00 y pagado por su totalidad dividido en 3.000 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	DOLARES	
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	1.530	1.500
GUALOTUÑA QUISHPE FREDDY ORLANDO	1.470	1.500
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	3.000	3.000

- (1) Mediante carta de cesión de acciones y resolución del 04 de julio del 2019 se procedió a realizar la transferencia de 30 acciones, que realizó el Sr. Freddy Orlando Gualotuña Quishpe a favor de la Sra. Blanca Alicia Moreno Pacheco, quien a su vez con fecha 10 de julio del 2019, mediante carta de cesión de acciones, transfiere las 30 acciones a favor de la Sra. Margarita Cristina Vargas Moreno.

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



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

ACCIONISTAS	ACCIONES	%	US \$ VALOR DE CADA ACCION	US \$ VALOR TOTAL DEL CAPITAL
VARGAS MORENO MARGARITA CRISTINA	1.530	51%	1	1.530
GUALOTUÑA QUISHPE FREDDY ORLANDO	1.470	49%	1	1.470
TOTAL CAPITAL SOCIAL	3.000	100%		3.000

23. O.R.I. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo neto de USD\$. 1.081,00 de esta cuenta está integrada por valores producto, de las aplicaciones de Superávit de las Revalorizaciones.

24. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

RESERVA LEGAL

Contiene valores asignados a esta cuenta desde el año 2014 que se han acumulado y al 31 de diciembre del 2017 suman USD \$ 1.500,00, producto de las transferencias de apropiaciones hechas el año 2016 La Ley de Compañías del Ecuador requiere por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este 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

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

	2019	2018
	(Dólares)	
UTILIDADES ACUMULADAS		
Utilidades del Año 2013	0	0
Utilidades del Año 2014	20.623	20.623
Utilidades del Año 2015	26.190	26.190
Ajuste 2014	-3.796	-3.796
Ajuste Participación empleados 2015	-3.928	-3.928
Ajuste Participación empleados 2016	-12.646	-12.646
Ajuste Impuesto a la Renta empleados 2015	-7.881	-7.881



AUDI BASA
Auditorias y Balances S.A.

Ajuste Impuesto a la Renta empleados 2016	-15.765	-15.765
Apropiación para Constituir Reserva Legal 2016	-1.500	-1.500
Utilidades del Año 2016	84.307	84.307
Utilidades del Año 2017	57.138	57.138
Ajuste 2017	478	478
Utilidades del Año 2018	31.070	0
Transferencia a Reserva Facultativa en el año 2019	-174.289	0
Total Utilidades Acumuladas al 31-12-2019	0	143.219

- (1) Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 22 de febrero del 2018, con el fin de fortalecer el patrimonio de la compañía FRISAC S.A. FRISACSA, decide aprobar la transferencia de las utilidades del ejercicio económico 2017, por US\$. 52.994,57, 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 28 de marzo del 2019, con la finalidad de fortalecer el patrimonio de la compañía FRISAC S.A. FRISACSA, decide aprobar la transferencia de las utilidades del ejercicio económico 2018, por US\$. 31.069,97, 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 POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>2.339.289</u>	<u>1.449.190</u>	<u>2.397.922</u>	<u>1.629.736</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			2019	2018
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS			(Dólares)	
VENTAS DE BIENES IMPORTADOS O COMPRADOS A TERCEROS			2.332.531	2.395.017
VENTA DE SERVICIOS			4.453	200
TOTAL VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS			<u>2.336.983</u>	<u>2.395.217</u>
OTROS INGRESOS				
INTERESES GANADOS			55	14
OTROS INGRESOS			1.775	2.495
MULTAS EMPLEADOS			476	196
TOTAL OTROS INGRESOS			<u>2.306</u>	<u>2.705</u>
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			<u>2.339.289</u>	<u>2.397.922</u>



AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

	COSTO DE VENTA	
	2019	2018
	(Dólares)	
DETERMINACION DEL COSTOS DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	27.129	30.053
COMPRAS		
LOCALES	1.386.246	1.381.312
IMPORTACIONES	60.571	244.173
OTROS COSTOS POR IMPORTACIONES	5.912	0
MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	1.479.858	1.655.538
INVENTARIO FINAL	-30.668	-25.802
TOTAL COSTO DE VENTA	1.449.190	1.629.736

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:

	2019	2018
	(Dólares)	
GASTOS POR SU NATURALEZA		
VENTAS	163.211	412.064
ADMINISTRACION	576.446	202.506
FINANCIEROS	65.735	95.744
TOTAL GASTOS POR SU NATURALEZA	805.393	710.313

	2019	2018
	(Dólares)	
GASTOS		
GASTOS VENTAS		
SUELDOS VENTAS	7.480	0
HORAS EXTRAS VENTAS	100	0
BONOS VENTAS	50	0
DECIMO TERCER SUeldo VENTAS	542	0
DECIMO CUARTO SUeldo VENTAS	460	0
VACACIONES VENTAS	271	0
ALIMENTACION VENTAS	660	830
TRANSPORTE VENTAS	19	0
APORTE PATRONAL VENTAS	752	0
FONDO DE RESERVA VENTAS	542	0
IECE Y SECAP VENTAS	60	0
UNIFORME VENTAS	287	576
AGASAJA A EMPLEADOS VTAS	20	75
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P. NATURALES	3.072	190.299
SERVICIOS PRESTADOS	2.048	0
MANTENIMIENTO OFICINAS VENTAS	4.728	4.948
MANTENIMIENTO MUEBLES Y ENSERES VENTAS	0	4
MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTACION VENTAS	355	852
MANTENIMIENTO MAQUINARIAS VENTAS	160	0
MANTENIMIENTO VEHICULOS VENTAS	1.818	6.144
MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA VTAS	230	0



AUDI BASA
Auditorias y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS VENTAS		
ALQUILER OFICINAS VENTAS	96.000	128.000
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.141	4.936
COMBUSTIBLE VENTAS	240	1.397
SEGUROS VENTAS	4.931	3.545
TRANSPORTE MERCADERIA VENTAS	146	40.995
MOVILIZACIONES VARIAS VTAS	49	0
ATENCION CLIENTES	718	859
AGASAJOS VENTAS	283	955
IMPUESTOS Y TASAS VENTAS	731	2.700
GASTOS VARIOS VENTAS	82	320
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS VENTAS	0	9
MATRICULA VEHICULOS VENTAS	883	0
ESTIBAJE	0	13
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	52	388
PASAJES VIAJES VENTAS	14	2.906
HOSPEDAJE VENTAS	749	60
ALIMENTACION VENTAS	1.113	861
MOVILIZACION VENTAS	473	390
PEAJES Y PARQUEOS VENTAS	430	533
AGUA VENTAS	142	198
ENERGIA ELECTRICA VENTAS	9.240	11.590
RECARGA CELULARES VENTAS	1	18
NOTARIOS	517	25
LEGALES	6.937	710
GASTO DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	183	183
GASTO DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	701	0
GASTO DEPRECIACION VEHICULOS	4.554	759
GASTO DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	9	9
SUMINISTROS PRUEBA DE EQUIPOS	433	402
SUMINISTROS DE OFICINA VENTAS	1.487	2.616
MATERIALES DE LIMPIEZA VTAS	370	1.979
RECARGAS EXTINTORES	307	275
GASTOS DE MEDICINAS	20	0
ALQUILER PURIFICADOR	468	442
GASTOS SHOWROOM	153	260
TOTAL GASTOS DE VENTA	163.211	412.064

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
SUELDOS ADM	74.211	89.181
HORAS EXTRAS ADM	5.672	13.724
BONOS ADM	436	426
DECIMO TERCER SUELDO ADM	6.778	8.611
DECIMO CUARTO SUELDO ADM	5.208	7.139
VACACIONES ADM	3.388	4.305
ALIMENTACION ADM	7.101	10.082
TRANSPORTE ADM	6.944	5.862
APORTE PATRONAL ADM	9.114	12.559
FONDO DE RESERVA ADM	4.681	2.624
IECE Y SECAP ADM	826	0
JUBILACION PATRONAL ADM	0	1.186
DESAHUCIO ADM	0	1.612

**AUDI BASA**

Auditorias y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
MANTENIMIENTO OFICINAS ADM	0	6.257
MANTENIMIENTO VEHICULOS ADM	0	66
AGASAJO A EMPLEADOS ADM	44	0
UNIFORMES ADM	125	0
COMBUSTIBLE ADM	44	962
GASTOS DE GESTION ADMINISTRATIVOS	1.278	14.093
HONORARIOS PROFESIONALES	410.000	0
SEGUROS	0	604
GASTOS VARIOS ADMINISTRACION	177	0
ENVIO Y COURIER	27	0
SEGURIDAD Y MONITOREO	200	0
IVA GASTOS	14	0
MANTENIMIENTO DE SISTEMAS	0	90
ALIMENTACION ADM	443	75
MOVILIZACION ADM	27	7
PEAJES Y PARQUEOS ADM	17	53
RECARGA CELULARES ADM	0	5
GASTO DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	474	216
GASTO DEPRECIACION IMAQUINARIA Y EQUIPO	90	90
GASTO DEPRECIACION VEHICULOS	1.706	1.739
GASTO DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	792	301
GASTO DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	1.113	1.116
IMPUESTOS MUNICIPALES	6.177	0
IMPTO CUERPO DE BOMBEROS	863	0
IMPTO UNIVERSIDAD	13	0
TASA RECOLECCION BASURA	1.122	0
CONTRIBUCION A SUPERCIAS	1.591	0
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	18.274	8.969
CAPACITACION, SEMINARIOS PARA EL PERSONAL	120	0
GASTOS NO DEDUCIBLES	7.356	10.548
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	576.446	202.506

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	41.857	63.669
COMISIONES BANCARIAS	18.769	14.437
COMISIONES E INTERESES EN TARJETAS DE CREDITO	5.053	17.368
COSTO DE CHEQUERAS	57	0
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	250
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	65.735	95.744
TOTAL GASTOS	805.393	710.313

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:



AUDI BASA
Auditorías y Balances S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD y/o ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	84.707	57.874
Menos:		
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	-12.706	-8.681
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>72.001</u>	<u>49.193</u>
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	7.356	23.298
UTILIDAD GRAVABLE	<u>79.357</u>	<u>72.491</u>
Menos		
25% IMPUESTO A LAS RENTAS	-19.839	-18.123
UTILIDAD TRIBUTARIA	<u>59.518</u>	<u>54.368</u>
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	-7.356	-23.298
UTILIDAD CONTABLE	<u>52.162</u>	<u>31.070</u>
Impuesto a la Renta por Pagar (850)	19.839	18.123
Menos:		
Mas.- Anticipo determinado al ejercicio declarado	0	15.149
Menos- Anticipo Pagado	-3.108	-16.857
Menos.- Retenciones en la Fuente por ejercicio fiscal (857)	-17.341	-18.863
Menos Crédito Tributario Años Anteriores (861)	-5.247	-2.799
SALDO A FAVOR	<u>-5.856</u>	<u>-5.247</u>
Anticipo Determinado a Pagar (próximo año)		
Anticipo Calculado	0	0
1ra Cuota	0	1.554
2da Cuota	0	1.554
Saldo a liquidar el próximo año	0	0
SUMA TOTAL	<u>0</u>	<u>3.108</u>

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 FRISAC S.A. FRISACSA, a la fecha del cierre del presente informe, 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, Valores y Seguros:**

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.
- 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 excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.



AUDIBASA

Auditorias y Balances S.A.

- 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 **FRISAC S.A. FRISACSA**, acogiéndose a estas medidas decidió suspender y reducir las jornadas de trabajo, lo cual implicó la reducción de las ventas, cerrar temporalmente las oficinas y sucursales de importancia 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, promociones en redes sociales, potenciando las ventas on-line para emprendedores de pequeños negocios, de esta forma incentivar las ventas, y de acuerdo al repunte que vaya teniendo la compañía se considerará el reingreso del personal antiguo que trabajó en la compañía y que por fuerza mayor se tuvo que separar.

Provisión en el pasivo del año 2019 que serán reversadas en el siguiente ejercicio económico año 2020, este ajuste se reflejará en la subcuenta del pasivo "PROVISIONES VARIOS GASTOS" por US\$. 390.000,00, para mitigar el impacto en el estado de resultados.

La Administración de la compañía **FRISAC S.A. FRISACSA**, 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 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.