FRIVOLOV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACION PRINCIPAL

La Compañía FRIVOLOV S.A. es una sociedad anónima, se constituyó en la Ciudad de Guayaquil - Ecuador el 14 de octubre de 2013, he inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 25 de noviembre de 2013, Su actividad principal es el de asesoramiento empresarial

Aprobación de los estados financieros, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la compañía, en abril 1 de 2019 en opinión de la administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Preparación

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía.

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América

Clasificación de las cuentas

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación.

Activos y Pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistente en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los mismos son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustantivamente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada

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

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Cuentas por Cobrar.-Cuentas por Cobrar.- Son activos registrados al costo al momento de producirse la negociación de la venta del producto o servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la compra de un bien y de la recepción de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

La NIIF, requieren ciertas observaciones sobre los instrumentos financieros que tienen relación con diferentes riesgos que pueden afectar a la compañía como: Mercado Crédito y liquidez

Mercado.- Es el riesgo de que el valor de los flujos futuros de efectivo, fluctúe o cambien en el mercado, esto puede ser generado por variación que haya en la tasa de interés, La administración cree que estos riesgos pueden corresponder a los depósitos bancarios.-.

Crédito.- El riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una de las partes, ya sea por compra o venta. La compañía considera que puede estar expuesta al riesgo de crédito, por esta razón implementa políticas y procedimientos para disminuir estos riesgos.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos para con sus obligaciones. La administración de la compañía maneja de una forma apropiada sus flujos de efectivo, para cumplir con sus obligaciones

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente.-

Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Propiedades Plantas y Equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento.-

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento

Según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados integrales del período en que se incurren.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valor Residual.-

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Estimaciones Contables.-

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos.-

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos	Tasas
Bienes Inmueble	5%
Muebles de oficina	10%

Cuentas y Documentos por Pagar

Se reconoce una Cuenta y documento por pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente se lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella.

Pasivos por Impuestos Corrientes

Están constituidas principalmente por impuestos por pagar con el SRI, los mismos que son regularizados en el mes siguiente con su respectiva declaración.

Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual después del 15% participación empleados y 25% de impuesto a la renta para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Ingresos-

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios y son reconocidos como ingresos netos

Costos y Gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. la Ley Orgánica para la reactivación de la Economía incremento el impuesto a la renta para las sociedades a partir del este año 2018 del 22% al 25% y del 25% al 28%. no obstante lo mencionado, la tarifa impositiva será el 28% cuando las sociedades tengan acciones o residen en paraísos fiscales..

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

3. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Caja	200.00	0.00
Bancos Nacionales	12.990.53	800.00
	<u>13.190.53</u>	<u>800.00</u>

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado. Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos en cuenta corriente No.5308592 del Banco Bolivariano, valores que están disponibles a la vista.

El saldo de la cuenta caja general se maneja como una cuenta transitoria, que sirven para cubrir gastos menores propios del giro del negocio.

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	3.174.00	0.00
Impuestos corrientes	562.32	0.00
	<u>3.736.32</u>	<u>0.00</u>
Provisión para Cuentas por Cobrar	<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
Total Neto		0.00

Partes Relacionadas- Corresponde a saldos por cobrar facturados en el año 2018, por concepto de asesoría industrial, Siendo su principal deudor la Cía. Dermigon S.A. \$1.424, y a la compañía Postecon S.A.U \$1.650

Estas deudas con partes relacionadas registran saldos del año 2018 valores que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Crédito Tributario IVA: Registra US\$.562.32 crédito tributario IVA, valor será utilizado en las respectivas declaraciones en el mes que corresponda.

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	31-dic-2017	ADICIONES	BAJAS (Dólares)	VENTAS	31-dic-2018
Muebles de Oficina	0.00	8.586.00			8.586.00
Edificios	0 00	235.000.00	-	-	235.000.00
Total	0.00	243.586.00-	-	-	243.586.00
(-) Depreciación Acumulada	0.00	-4.958.29	-	-	-4958.29
Total Activo Fijo	0.00	238.627.71-	-	-	238.627.71

Muebles de Oficina: Compra de mobiliario para instalación de oficina, adquiridos en noviembre y diciembre de 2018.

Edificios: Registra la compra de un bien inmueble "departamento el astillero", que hace la compañía FRIVOLOV S.A. De un Solar asignado con el número 11, de la Manzana "E" de la urbanización denominada "Guayaquil Tennis", a la altura del kilómetro cuatro y medio de la vía La Puntilla, parroquia urbana Satélite la Puntilla, del cantón Samborondón, Adquirido según escritura Pública de compra venta del diecinueve de febrero de 2.018, que otorga la compañía HACILIR S.A. a favor de la compañía FRIVOLOV S.A, adquirido por un monto de US\$235.000

Bien adquirido, se encuentra asentado en Registro Municipal de la Propiedad del Cantón Samborondón, el cual certifica que con fecha 3 de mayo de 2018, queda inscrito el acto de contrato de compra venta en el registro de propiedades de tomo 56, con el número de inscripción 768 celebrado entre las compañías HACILIR S.A. y FRIVOLOV S.A.

6. INVERSIONES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Inversiones en acciones	11.254.00	1.132.590.00

Al 31 de diciembre de 2018, Registra US\$11,254, inversiones en la compañía ECUATRAN S.A. cuyo capital autorizado es de US\$1.320.000, divididos en 1.320.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una y corresponden a:

Título 2.672 emitido el 25 de enero de 2018, por 5.627 acciones a favor de FRIVOLOV S.A. como propietario de cinco mil seiscientos veintisiete acciones nominativas de un dólar cada una enumeradas de No. 0323956 al No. 0329582,

Título 2.673 emitido el 25 de enero de 2018, por 5.627 acciones a favor de FRIVOLOV S.A. como propietario de cinco mil seiscientos veintisiete acciones nominativas de un dólar cada una enumeradas de No. 0992593 al No. 0998219,

Con fecha noviembre y diciembre de 2018, la Compañía FRIVOLOV S.A. realizó: Contrato de Compraventa Cesión y Transferencia de las acciones que mantenía al 1 de diciembre de 2017, transferencia a la Compañías: URBIFLEX S.A. por un monto de US\$1.121.336 Dólares. las deudas por cobrar que se generó por la venta de dichas acciones, se cruza mediante acuerdo de forma de pago donde la compradora URBIFLEX, asume las cuentas por pagar que la vendedora mantenía a su vez con los propietarios de los cuales recibieron las acciones en el año 2017. FRIVOLOV S.A. es propietaria de la venta de las siguientes acciones

Enerluz: S.A.: Cuatro mil acciones ordinaria y nominativas del valor de Veinte Centavos cada una lo que totaliza US\$800

Inesa S.A. Ciento Ochenta y cinco mil acciones ordinaria y nominativas del valor de un dólar cada una lo que totaliza US\$185.000

Siselec S.A.: Dos Millones Trescientos Ocho mil Ciento Ochenta acciones ordinaria y nominativas del valor de Veinte Centavos cada una lo que totaliza US\$461.636

Moretran S.A.: Un Millón Seiscientos Ochenta y Siete mil Quinientas acciones ordinaria y nominativas del valor de Cuatro Centavos de dólar cada una lo que totaliza US\$67.500

Dermigón S.A.: Doscientos Treinta Mil acciones ordinaria y nominativas del valor de Cuarenta Centavos de dólar cada una, lo que totaliza US\$92.000

Ecuacable S.A.: ciento Noventa mil acciones ordinaria y nominativas del valor de un Dólar cada una lo que totaliza US\$190.000

Lumec S.A.: Ochenta acciones ordinaria y nominativas del valor de Un Dólar cada una lo que totaliza US\$80

Panelec S.A.: Seiscientos Veinte Mil acciones ordinaria y nominativas del valor de Veinte Centavos cada una lo que totaliza US\$124.000

Hormipostes S.A.: Ochenta acciones ordinaria y nominativas del valor de Un Dólar cada una lo que totaliza US\$80

Dielecsa S.A.: Ochenta acciones ordinaria y nominativas del valor de Un Dólar cada una lo que totaliza US\$80

Melsa S.A.: Ochenta acciones ordinaria y nominativas del valor de Un Dólar cada una lo que totaliza US\$80

Proelectrica S.A.: Ochenta acciones ordinaria y nominativas del valor de Un Dólar cada una lo que totaliza US\$80

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar Relac Locales	112.303.75	1.132.590.00
Cuentas por pagar Accionistas	149.370.96	0.00
Otras Obligaciones	695.11	0.00
	<u>262.369.82</u>	<u>1.132.590.00</u>

Relacionadas.- Registra USUS\$11.254 por pagar a la Relacionada Inproel S.A. por concepto de transferencia de 5.627 acciones ordinaria y nominativas de un dólar cada una enumeradas de No. 0323956 al No. 0329582. Y, 5.627 acciones ordinaria y nominativas de un dólar cada una enumeradas de No. 0992593 al No. 0998219, a favor de FRIVOLOV S.A. (Nota 6)

Registra US\$101.049, Dólares corresponde a saldo por pagar a la relacionada HACILIR S.A. producto de la compra de un bien inmueble "departamento el astillero", Solar asignado con el número 11, de la Manzana "E" de la urbanización denominada "Guayaquil Tennis" (Nota 5)

Ctas por pagar accionistas.- Por pagar al Ing. José Miguel Ortiz Palacios, por prestamos otorgados a la compañía

Otras obligaciones.- Impuesto a la renta del ejercicio 2018, por pagar SRI.

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018, El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía representa 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$.1.00 cada acción, el capital suscrito de la Compañía es de US\$. 800.00.

Sus Accionistas:	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
• Ing. Ortiz Palacios José Miguel	799	799
• Ing. Ortiz Palacios Jaime Alfonso	1	1
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, requiere que las Compañías deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, Hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha realizado la reserva.

Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2018, El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas e la Compañía y puede ser utilizados para la distribución de dividendos.

	2.018	2.017
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	3.638.	0.00

9. INGRESOS POR VENTA:

Al 31 de diciembre e 2018, Los ingresos están dados por Las actividades operativas de la empresa. Durante el año 2018, la compañía genero ingresos por US\$.18.000.00, siendo sus principales clientes las relacionadas Dermigon SA. y, Postecon S.A..

10. COSTO Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos generales presentan: US \$13.308.80, siendo su valor más representativo US \$4.958, que corresponde a la depreciación del periodo de las Propiedades y equipos, Contribuciones tasas e impuestos US \$5.456 Honorarios Profesionales US\$1.252.

11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. La Ley Orgánica para la reactivación de la Economía incremento el impuesto a la renta para las sociedades a partir del este año 2018 del 22% al 25% y del 25% al 28%, para las sociedades que tengan la condición de micros y pequeñas empresas aplicaran la tarifa impositiva del 22%, No obstante lo mencionado, la tarifa impositiva será el 28% cuando las sociedades tengan acciones o residen en paraísos fiscales.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2018 y 2017 las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

		2018	2017
		(Dólares)	
Saldos en Cuentas por Cobrar	a	3.174.00	0.00
Saldos en Cuentas por Pagar	b	112.303.75	1.132.590

a) Compañías: Dermigón S.A. y Postecon S.A.

b).Compañías: Inproel S.A. y Hacilir S.A.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31, 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 29 de 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.