

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.

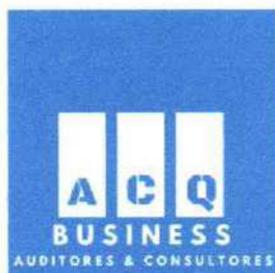
Informe sobre los estados financieros auditados

Año terminado

Al 31 de diciembre de 2019

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Informe sobre los estados financieros auditados
Al 31 de diciembre de 2019

<u>ÍNDICE DE CONTENIDO</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	4 - 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultados integrales y otros resultados integrales	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10-11
Notas a los estados financieros	12-25



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros de FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN (“La Compañía”), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables importantes y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección “Fundamentos para la opinión modificada”, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA. - EN LIQUIDACIÓN al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Párrafo de énfasis

2. El 24 de junio de 2019 se inscribe en el Registro Mercantil la resolución de liquidación de la empresa, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 20 de noviembre de 2018, en la que ordena la liquidación de pleno derecho, en razón de que el plazo de duración fijado en su contrato social (30 años) venció el 18 de octubre del 2018.

Fundamentos para la opinión modificada

3. Debido a que hemos sido contratados con posterioridad al cierre del ejercicio, no hemos podido asistir a la constatación física de existencias al 31 de diciembre de 2019. En adición, no ha sido posible efectuar la toma de inventario físico de la bodega situada en la matriz de la Compañía, donde se mantenían existencias depositadas por un valor contable de US\$334.178 al cierre del ejercicio 2019, ni hemos podido satisfacernos en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos de auditoría. Por ello, no hemos podido contar con evidencia suficiente sobre la razonabilidad de los importes registrados en el rubro de inventarios del Estado de Situación Financiera y en el rubro de costo de ventas de la cuenta del Estado de Resultados.

La Empresa no dispone de un análisis de cartera al 31 de diciembre de 2019 de sus cuentas por cobrar comerciales, con un valor neto según libros de US\$128.172. En consecuencia, no hemos podido verificar la razonabilidad del mencionado importe, así como tampoco hemos

podido estimar las posibilidades de recuperación futura, ni, por tanto, si son necesarias pérdidas incurridas reconocidas en el estado de resultados en el ejercicio 2019.

4. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía, de acuerdo al Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión modificada.

Otra cuestión

5. Los estados financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores externos, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros en abril 22 del 2019.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con el marco normativo apropiado, y por el control interno necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Los estados financieros fueron formulados por la Compañía, basándose en la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. Dicho principio contempla la realización de los activos y la liquidación de los pasivos en el curso normal del negocio, lo que en las actuales circunstancias es una base inapropiada para formular las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019 que deberían haberse reformulado aplicando lo establecido en el Marco Normativo de Información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con NIA detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

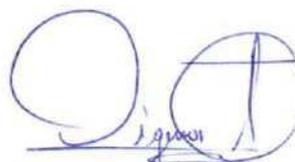
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada con el fin de establecer las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo no apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, puesto que la Compañía se encuentra en proceso de liquidación para su posterior cancelación. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que logran una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado, directamente por la Compañía, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



ACQ BUSINESS CIA. LTDA.
SCVS - RNAE - 1391

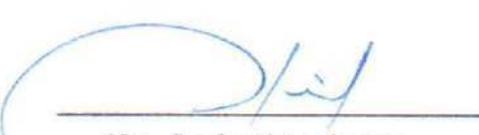


CPA. Digna Tenempaguay T.
SOCIA

Cuenca, septiembre 25 de 2020

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	83.760	280.653
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	128.172	137.225
Otras cuentas por cobrar	8	110.545	21.356
Activos por impuestos corrientes	9	38.955	18.979
Inventario	10	<u>334.178</u>	<u>307.307</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		695.610	765.520
NO CORRIENTES			
Propiedad y equipos, neto	11	284.993	285.546
Activos por impuestos diferidos	9	<u>.</u>	<u>5.512</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		284.993	291.058
TOTAL ACTIVOS		<u>980.603</u>	<u>1.056.578</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS			
CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	76.764	22.959
Impuesto a la renta	14		9.133
Beneficios a empleados	13	<u>2.928</u>	<u>7.910</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		79.692	40.002
NO CORRIENTES			
Beneficios a empleados	13	<u>6.046</u>	<u>4.273</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6.046	4.273
TOTAL PASIVOS		<u>85.738</u>	<u>44.275</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	160.300	160.300
Reserva legal	15	50.821	50.821
Reserva de capital	15	180.933	175.978
Resultados acumulados (adopción NIIF)		282.694	282.694
Resultados acumulados		342.510	409.773
Resultado del ejercicio	14	<u>(122.393)</u>	<u>(67.263)</u>
TOTAL PATRIMONIO		894.865	1.012.303
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>980.603</u>	<u>1.056.578</u>

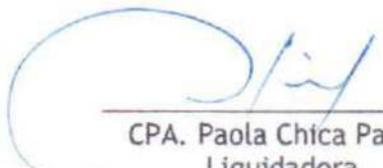

 CPA. Paola Chica Patiño
 Liquidadora

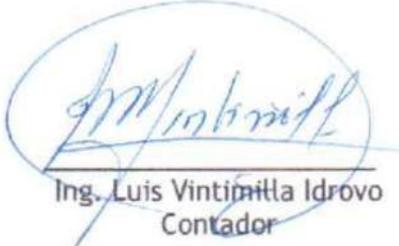

 Ing. Luis Vintimilla Idrovo
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	16	194.340	352.867
Costo de ventas	10	(128.048)	(214.816)
Utilidad bruta		66.292	138.051
Gastos de administración y ventas	17	(188.685)	(201.694)
Utilidad del ejercicio		(122.393)	(63.643)
Impuesto a la renta	14	(_____)	(3.620)
Utilidad neta		(122.393)	(67.263)
Resultado Integral Total		(122.393)	(67.263)

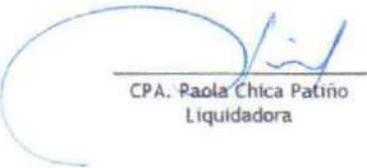

 CPA. Paola Chica Patiño
 Liquidadora


 Ing. Luis Vintimilla Idrovo
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Resultado del ejercicio	Total
				Adopción por primera vez de NIIF	Res. acum. ejercicios anteriores		
Saldo a diciembre 31, 2018	160.300	50.821	175.979	282.694	409.773	(67.263)	1.012.303
Transferencia de resultado 2018						67.263	0
Otros cambios			4.954				4.954
Resultado del ejercicio						(122.393)	(122.393)
Saldo a diciembre 31, 2019	160.300	50.821	180.933	282.694	342.510	(122.393)	894.865

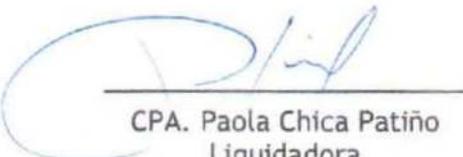

CPA. Paola Chica Patriño
Liquidadora


Ing. Luis Vintimilla Idrovo
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		186.131	357.135
Efectivo pagado a proveedores y otros		(319.047)	(255.953)
Efectivo pagado a empleados		(65.158)	(89.034)
Efectivo pagado por impuestos		(9.081)	(8.395)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>10.466</u>	<u>(3.112)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>(196.689)</u>	<u>641</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo.		(205)	(591)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u> </u>	<u>49.154</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(205)</u>	<u>48.563</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Otras entradas (salidas) de efectivo			9.687
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u> </u>	<u>(9.687)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo		(196.894)	58.892
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>280.653</u>	<u>221.761</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>83.760</u>	<u>280.653</u>


 CPA. Paola Chica Patiño
 Liquidadora


 Ing. Luis Vintimilla Idrovo
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	14	(122.393)	(63.643)
Gastos que no originan desembolsos:			
Provisión 15% participación laboral			
Provisión impuesto a la renta			(9.132)
Provisión cuentas incobrables	17	17.265	
Depreciaciones	17	758	758
Amortizaciones			
Ajuste por otras partidas		<u> .</u>	<u>29.994</u>
Subtotal		<u>(104.370)</u>	<u>(42.023)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar		(8.209)	(1.075)
Aumento en otras cuentas por cobrar		(14.466)	2.200
Aumento de inventarios		(26.871)	53.920
Aumento en pagos anticipados		(89.189)	
Disminución en impuestos corrientes		(9.081)	9.132
Disminución en cuentas por pagar		58.479	3.341
Aumento cuentas por pagar empleados		(2.982)	2.384
Aumento (disminución) en otros pasivos			<u>(27.238)</u>
Subtotal		<u>(92.319)</u>	<u>42.664</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(196.689)</u>	<u>641</u>


 CPA. Paola Chica Patiño
 Liquidadora


 Ang. Luis Vintimilla Idrovo
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.- EN LIQUIDACIÓN, fue constituida en la ciudad de Cuenca - Ecuador, su inscripción en el Registro Mercantil se efectuó con fecha 18 de octubre de 1988. El objeto social es el comercio en general, especialmente en las ramas de útiles de oficina, artículos de uso doméstico cosméticos de distintas marcas, instrumentos para educación y didáctica, importar y exportar bienes. Tuvo una duración de 30 años, esto es hasta octubre de 2018.

Desde su constitución ha existido aumento de capital en 4 ocasiones.

Su domicilio legal se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Bolívar 11-27 y General Torres. La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto, actúa como una sola unidad de negocios y sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

El 24 de junio de 2019 se inscribe en el Registro Mercantil la resolución de liquidación de la empresa, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 20 de noviembre de 2018, en la que ordena la liquidación de pleno derecho, en razón de que el plazo de duración fijado en su contrato social (30 años) venció el 18 de octubre del 2018.

En la misma resolución, designan como liquidadora de la compañía a la Sra. Ma. Eugenia Chacho Encalada (que se desempeñaba como gerente), quien debió inscribir su nombramiento en el registro mercantil dentro del término de 10 días, lo cual no ha ocurrido; por lo que en la actualidad la liquidadora es la CPA. Paola Chica Patiño cuya inscripción en el registro mercantil tiene fecha 16 de junio de 2020.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron formulados por la Compañía, basándose en la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. Dicho principio contempla la realización de los activos y la liquidación de los pasivos en el curso normal del negocio, lo que en las actuales circunstancias es una base inapropiada para formular las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019 que deberían haberse reformulado aplicando lo establecido en el Marco Normativo de Información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Aprobación de los estados financieros. - Estos estados financieros que se adjuntan de acuerdo a las exigencias estatutarias serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Socios.

Moneda de presentación. - Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan en números enteros.

Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, de adquisición o nominal.

Elaboración de estados financieros y reportes. - La compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantienen en su sistema informático. Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente.

Negocio en marcha. - Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no tienen la capacidad para continuar como negocio en marcha por lo que corresponde continuar con el proceso de disolución y liquidación, para su posterior cancelación.

3. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores, incluyendo las nuevas normas e interpretaciones de implementación obligatoria en o desde el 1 de enero del 2019; sin embargo, por la estructura y naturaleza de las operaciones la adopción de dichas normas no tiene un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía; por consiguiente, no es necesario realizar una re-expresión de los estados financieros comparativos.

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Efectivo y equivalentes de efectivo. -En esta cuenta se incluyen los valores mantenidos en caja y en las diferentes cuentas bancarias.

Equivalente del efectivo comprende las inversiones o similares, que sean fácilmente convertibles en efectivo, cuyo plazo de vencimiento sea de tres meses o menos desde la

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

fecha de su adquisición y cuyo propósito es cumplir con compromisos de pagos a corto plazo.

Activos financieros. - Se consideran como tales: a) efectivo, b) depósitos a la vista o depósitos a plazo, c) cuentas por cobrar. La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes, principalmente que se originan de un acuerdo de la venta de servicios, cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se reconocen por su precio de transacción al reconocimiento inicial.

Posterior al reconocimiento inicial, pueden reconocerse pérdidas por deterioro.

Propiedad y Equipos. - Se reconocen las partidas de propiedades y equipos, de las cuales haya la probabilidad de que se obtengan beneficios económicos futuros, en el cumplimiento del objeto social de la empresa.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. 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.

Medición posterior al reconocimiento. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al modelo del costo o el modelo de revaluación, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor.

La Compañía aplica el método de línea recta para la depreciación, que se cargará para distribuir el costo de los activos menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada. Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación son revisados anualmente y de ser procedente son ajustados.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Pasivos financieros. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable (precio de transacción). Posteriormente, se miden a su costo amortizado. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Valor razonable de activos y pasivos financieros. - El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Patrimonio. - El patrimonio social constituye la participación residual en los activos una vez deducidos todos sus pasivos, a nombre de los socios propietarios. El patrimonio incluye los aportes hechos por los propietarios de la empresa.

Reserva legal. - La Ley de Compañías en el Art. 109 establece que la Compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social. En cada anualidad la Compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un 5% para este objeto.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos. - Los ingresos, costo de ventas y producción y gastos son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellas. Constituyen ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercadería.

Beneficios a los empleados. - Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a la Ley.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos de conformidad con las disposiciones legales.

Participación de los empleados en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía no provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% de participación de trabajadores por cuanto no generó utilidades.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Para el año 2018 y 2019, la tarifa del impuesto a la renta es del 25%; no obstante, la Compañía no generó utilidades en estos 2 ejercicios.

Para el año 2018, en caso que el impuesto a la renta sea menor al anticipo determinado, éste último se convierte en definitivo. Por su parte para el ejercicio fiscal 2019 en adelante, el anticipo deja de convertirse en impuesto mínimo.

Impuestos diferidos; al 31 de diciembre de 2019, inaplicable para la Compañía, sus propiedades y equipos están presentados bajo el método del costo, y no registra provisiones para jubilación patronal ni desahucio, por no ser significativas.

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2018	1,12%
2019	(0,20)%

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgo financiero; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación, presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de mercado; los principales riesgos son la reducción de la demanda y exposiciones a las variaciones de precios.

Riesgo de tasas de interés; al cierre del ejercicio 2019 la Compañía no mantiene préstamos bancarios ni inversiones.

Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La cartera de la compañía presenta un valor significativo en las cuentas por cobrar por saldos de años anteriores y otros valores a cobrar a partes relacionadas.

Riesgo de liquidez; la principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	2.549	4.869
Depósitos en bancos	81.211	175.784
Equivalentes de efectivo (póliza Banco Pichincha)	—	<u>100.000</u>
Total	<u>83.760</u>	<u>280.653</u>

Bancos, corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos contables de cada una de las cuentas bancarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Cte. No. 22463462	40.370	8.621
Banco Pichincha C.A. Cta. Cte. 3088798904	15.044	144.198
Banco Pichincha C.A. Cta. Cte. 3091863304	<u>25.260</u>	<u>22.965</u>
Depósitos pendientes	<u>537</u>	—
Total	<u>81.211</u>	<u>175.784</u>

Depósitos pendientes, corresponde a valores registrados en cuenta contable independiente; es decir no son manejados mediante conciliación bancaria.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su clasificación y composición es de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes no relacionados	137.172	144.105
Clientes relacionados	<u>454</u>	—
Total	<u>137.626</u>	<u>144.105</u>
Provisión para cuentas incobrables (1)	<u>(9.454)</u>	<u>(6.880)</u>
Total Neto	<u>128.172</u>	<u>137.225</u>

Clientes no relacionados, corresponde principalmente a valores por cobrar según el siguiente detalle:

<u>Cliente</u>	<u>2019</u>
Pardo Vargas Leslie Edith	9.722
Productos y Distribuciones Médicas	7.748
Guzmán Freire Santiago	7.019
Robalino Polo Anibal Santiago	5.999
Masaquiza Pinto Braulio Salomón	3.775
Pérez Quinteros Silvana Mireya	3.288
Gonzales Cesar	3.232
Otros clientes	<u>96.389</u>
	<u>137.172</u>

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera considerando su antigüedad y agencia se presenta como sigue:

<u>Categoría</u>	<u>Cuenca</u>	<u>Quito</u>	<u>Total</u>
Puntual	12.076		12.076
1-30 días	6.998		6.998
31-60 días	9.749		9.749
61-90 días	10.466		10.466
Más de 90 días	<u>74.202</u>	<u>24.135</u>	<u>98.337</u>
Total	<u>113.491</u>	<u>24.135</u>	<u>137.626</u>

(1): baja de cartera vencida desde el año 2005 al 2015.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su clasificación y composición es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a importaciones	110.169	5.303
Anticipo proveedores	334	
Anticipo a empleados	<u>42</u>	<u>16.053</u>
Total	<u>110.545</u>	<u>21.356</u>

Anticipo a importaciones, corresponde a proveedores EISEN GMBH US\$16.160, a S.S.B METAL WORKS RADIUS US\$38.438, e Importaciones en tránsito US\$55.571, relacionados con inventario para la venta.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo IR (1)	14.365	
Crédito tributario IR años anteriores	1.413	
Retenciones IR	1.104	10.545
ISD (2)	10.692	
IVA	9.404	8.434
Retenciones IVA	<u>1.977</u>	<u>.</u>
Total impuestos corrientes	<u>38.955</u>	<u>18.979</u>
Activo por IR diferido - Pérdidas tributarias	<u>.</u>	<u>5.512</u>

(1) Incluye US\$9.132 de impuesto mínimo correspondiente al ejercicio 2018, pendiente de ser liquidado.

(2) ISD correspondiente a importación de mercadería que debió ser reconocido como parte del costo del inventario.

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de inventarios está conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial	307.307	361.227
Importaciones	150.528	158.627
Compras locales	<u>4.391</u>	<u>2.269</u>
Mercadería disponible	462.226	522.123
Inventario final	<u>(334.178)</u>	<u>(307.307)</u>
Costo de ventas	<u>128.048</u>	<u>214.816</u>

Inventario valorado al costo, incluye mercadería que podría ser considerada obsoleta y caducada.

En el año 2019 la baja de inventario deteriorado asciende a US\$ 8.728, proceso notariado.

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas de propiedades y equipos, fueron los siguientes:

	Saldos a <u>dic-31-2017</u>	Adiciones	Saldos a <u>dic-31- 2018</u>	Adiciones	Saldos a <u>dic-31-2019</u>
Edificio	259.826		259.826		259.826
Vehículos	22.867		22.867		22.867
Muebles y enseres	2.826		2.826		2.826
Equipos de oficina	1.787	591	2.378	205	2.583
Subtotal	287.306	591	287.897	205	288.102
Depreciación acumulada	(1.593)	<u>(758)</u>	(2.351)	(759)	<u>(3.110)</u>
Total	<u>287.713</u>	<u>(167)</u>	<u>285.546</u>	<u>(554)</u>	<u>284.993</u>

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CORTO PLAZO:		
Proveedores locales	4.423	6.095
Proveedores del exterior	55.198	
Impuestos retenidos IVA e IR	615	564
Obligaciones con el IESS	877	650
Dividendos por pagar	<u>15.650</u>	<u>15.650</u>
Total	<u>76.764</u>	<u>22.959</u>

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Proveedores locales, corresponde a proveedores de bienes y servicios según el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
Proveedores relacionados (1)	1.380
Proveedores no relacionados (2)	<u>3.043</u>
Total	<u>4.423</u>

(1), corresponde al socio Freire Andrade Julio Alberto.

(2), el detalle es como sigue:

	<u>2019</u>
Seguros Alianza	1.786
Corporación Favorita	975
Otros proveedores	<u>282</u>
Total	<u>3.043</u>

Proveedores del exterior, corresponde a proveedores de bienes según el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
S.S.B. METAL WORKS	39.038
EISEN	<u>16.160</u>
Total	<u>55.198</u>

Dividendos por pagar, a la socia Rocío Freire Zamora, correspondiente al saldo del 50% de dividendos aprobado para pago a cada socio (US\$ 40.000), tomado de las utilidades del ejercicio 2016 y utilidades acumuladas.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CORTO PLAZO:		
Sueldos por pagar	81	6.224
Beneficios sociales	<u>2.847</u>	<u>1.686</u>
Total	<u>2.928</u>	<u>7.910</u>
LARGO PLAZO:		
Jubilación patronal	<u>6.046</u>	<u>4.273</u>
Total	<u>6.046</u>	<u>4.273</u>

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Jubilación patronal y desahucio, la provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018 no fueron registrados ya que la compañía no dispone de estudio actuarial.

La provisión de desahucio disminuye por el pago a 8 trabajadores que se desvincularon de la compañía en el año 2019.

Un trabajador de la compañía tiene 10 o más años de servicio para el año 2019.

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, con cargo a gastos del período en que se genera.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana fue del 25% para los años 2019 y 2018; sin embargo, dicha tasa se incrementaría hasta el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, constituyentes o beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales y presentó el anexo de socios y administradores en la forma prevista por el Servicio de Rentas internas.

La depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del ejercicio	(122.393)	(63.643)
(+) Gastos no deducibles	<u>30.412</u>	<u>41.235</u>
Pérdida fiscal	<u>(91.981)</u>	<u>(22.408)</u>
Anticipo determinado y pagado (*)	5.234	9.132
(-) Retenciones del ejercicio	1.104	(10.545)
(+) Crédito tributario año anterior	1.413	
(+) Crédito tributario ISD	<u>10.693</u>	<u>.</u>
(=) Crédito tributario	<u>18.444</u>	<u>1.413</u>

(*) Para el ejercicio 2018 el anticipo determinado constituyó impuesto mínimo. A partir del 2019 el anticipo constituye crédito tributario.

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

15. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 160.300 participaciones de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
Abad Crespo Isaac Alejandro	14,29	22.900	22.900
Abad Crespo Oswaldo Rogerio	14,29	22.900	22.900
Freire Andrade Julio Alberto	14,29	22.900	22.900
Freire Zamora Elsa	14,29	22.900	22.900
Freire Zamora Julio Teodoro	14,29	22.900	22.900
Freire Zamora Rocío	14,29	22.900	22.900
Idrovo Mogrovejo Vicente Domingo	<u>14,29</u>	<u>22.900</u>	<u>22.900</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>160.300</u>	<u>160.300</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías en el Art. 109 establece que la Compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social. En cada anualidad la Compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un 5% para este objeto.

Al 31 de diciembre de 2019, el fondo de reserva legal asciende a US\$50.821.

Resultados acumulados por Reserva de Capital

Proviene de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.

La resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03, establece que de existir un saldo acreedor en la cuenta “Reserva de Capital”, generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de Reserva de Capital asciende a US\$ 180.933.

Resultados acumulados por aplicación de NIIF

Se mantiene por un valor de US\$282.694 originados por adopción por primera vez de NIIF, cifra que no ha tenido movimiento.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta de mercadería. Durante los años 2019 y 2018, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas 12%	221.797	369.150
Descuentos en ventas	(1.193)	(3.448)
Devoluciones en ventas	<u>(26.264)</u>	<u>(12.836)</u>
Neto	<u>194.340</u>	<u>352.867</u>

El detalle de ventas considerando el tipo de productos es como sigue:

	<u>2019</u>
Bolígrafos	56.540
Lápices de colores	47.933
Varios escritura	34.634
Marcadores	10.873
Jeringas	9.674
Artículos dibujo	6.959
Borradores	3.259
Artículos farmacia	3.204
Art. cocina	3.058
otros	<u>18.206</u>
Total	<u>194.340</u>

En el año 2019, fue cerrada la oficina de la ciudad de Quito.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	57.838	69.655
Arriendos	27.100	8.400
Publicidad	6.871	3.353
Comisiones	5.595	9.953
Transporte, movilización y despachos	6.764	5.588
Provisión incobrables	17.265	0
Depreciaciones	758	758
Otros gastos de administración y ventas	<u>66.494</u>	<u>103.987</u>
Total	<u>188.685</u>	<u>201.694</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con una nómina administrativa conformada por 4 empleados (2 oficinistas, ayudante de bodega y auxiliar contable); los cuales trabajan a tiempo completo. Los servicios de contador son manejados mediante honorarios profesionales.

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con una nómina de ventas conformada por 3 empleados (supervisor de ventas y 2 vendedores); quienes laboran a tiempo completo.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración durante los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>
<u>Venta de mercadería:</u>	
Freire Zamora Rocío	53
Freire Andrade Julio	89
Abad Crespo Oswaldo	<u>763</u>
Total	<u>905</u>
 <u>Compras de servicios:</u>	
Freire Andrade Julio	16.300
Freire Zamora Rocío	57
Idrovo Mogrovejo	<u>536</u>
Total	<u>16.893</u>
 <u>Dividendos:</u>	
Freire Zamora Rocío	<u>15.650</u>
Total	<u>15.650</u>
 <u>Prestamos:</u>	
Freire Zamora Rocío	1.420
Abad Crespo Oswaldo	<u>1.488</u>
Total	<u>2.908</u>

Un resumen de los saldos con partes relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es el siguiente:

	<u>2019</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>	
Abad Crespo Oswaldo	401
Freire Zamora Rocío	<u>53</u>
Total	<u>454</u>
 <u>Pagos anticipados:</u>	
Freire Zamora Rocío	<u>80</u>
Total	<u>80</u>
 <u>Cuentas por pagar:</u>	
Freire Andrade Julio	<u>1.380</u>
Total	<u>1.380</u>

FREIRE ZAMORA FREIZA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

19. CONTINGENCIAS

La Administración de la Compañía considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre de 2019. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, a opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido reportados.
