FREIRE ZAMORA FREIZA CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FREIRE ZAMORA FREIZA CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 28 de Septiembre del 1988, y mantiene un capital que asciende a US\$ 160.300,00.

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca.

Objeto social

FREIRE ZAMORA FREIZA CIA. LTDA.; tiene como objeto social la actividad empresarial de comercio general, especialmente en las ramas de Útiles de oficina, artículos de uso doméstico, cosméticos de distintas marcas, Instrumentos para educación y didáctica, entre otras.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de FREIRE ZAMORA FREIZA CIA. LTDA., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, si menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados

estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones,

tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto pueda medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para los años 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de la tasa de interés.** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano.
- **Riesgo de liquidez.** Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios.
- **Riesgo de capital.** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

- **Riesgo de crédito.** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja - Cuenca	4.049	3.219
Caja - Quito	821	3.940
Banco Pichincha	267.163	169.582
Banco de Guayaquil	8.621	44.920
	<u>280.653</u>	<u>221.761</u>

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

Donde:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	2.731
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	144.108	140.300
	<u>144.108</u>	<u>143.031</u>

Subcuentas (a)

DEUDORES RELACIONADOS (a)	2.018	2.017
CLIENTES	-	2.731
	<u>-</u>	<u>2.731</u>

Subcuentas (b)

DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2.018	2.017
CLIENTES	144.108	140.300
	<u>144.108</u>	<u>140.300</u>

4. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre, se compone por los siguientes valores:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión de Cuentas Incobrables	(6.880)	(1.536)
	<u>(6.880)</u>	<u>(1.536)</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, se compone por los siguientes valores:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2016
OTRAS RELACIONADAS (a)	15.785	15.009
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	5.571	55.501
	<u>21.356</u>	<u>70.510</u>

Subcuentas (a)

<u>OTRAS RELACIONADAS (a)</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Sr. Julio Freire Andrade	8.743	8.743
Sr. Marco Faber	7.042	6.268
	<u>15.785</u>	<u>15.009</u>

Subcuentas (b)

<u>OTRAS NO RELACIONADAS (b)</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
ANTICIPOS A EMPLEADOS	268	3.323
ANTICIPO A PROVEEDORES	5.303	52.178
	<u>5.571</u>	<u>55.501</u>

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se compone por los siguientes valores:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Retención fuente	10.545	14.185
Anticipo Impuesto a la renta	-	2.308
ISD	-	24.650
Crédito Tributario IVA	8.434	4.685
	<u>18.979</u>	<u>45.830</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Mercadería	307.307	361.227
	<u>307.307</u>	<u>361.227</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Edificio	259.828	-	259.828
Vehículos	22.867	-	22.867
Muebles y enseres	2.828	-	2.828
Equipos de Oficina	1.787	591	2.378
Total costo:	<u>287.308</u>	<u>591</u>	<u>287.897</u>
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada:			
Muebles y enseres	(884)	(283)	(1.167)
Equipos de Oficina	(709)	(476)	(1.184)
Total depreciación:	<u>(1.593)</u>	<u>(759)</u>	<u>(2.351)</u>
Total:	<u>285.713</u>	<u>(167)</u>	<u>285.546</u>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activo por impuesto diferidos - Pérdidas Tributarias	5.512	-
	<u>5.512</u>	<u>-</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	6,096	2,755
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	-	-
	<u>6,096</u>	<u>2,755</u>
Subcuentas (a)		
ACREEDORES RELACIONADOS	2,018	2,017
Acreedores Varios	6,096	2,755
	<u>6,096</u>	<u>2,755</u>

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2018, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	15,650	-
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	7,911	-
	<u>23,561</u>	<u>-</u>
Subcuentas (a)		
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2,018	2,017
Dividendos por pagar	15,650	-
	<u>15,650</u>	<u>-</u>
Subcuentas (c)		
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	2,018	2,017
Otras Obligaciones con empleados	7,911	-
	<u>7,911</u>	<u>-</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	(63,643)	37,676
15% participación a trabajadores	-	5,698
Utilidad después de la participación a trabajadores	(63,643)	32,290
Más: Gastos no deducibles	41,236	1,300
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Menos: Diferencias Temporarias	-	-
Base Imponible	(22,408)	33,590
Impuesto a la Renta	9,132	8,395
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	10,545	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(1,413)	8,395

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS AL CORTO PLAZO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
15% Participación Trabajadores leste por pagar	650	480
	650	6,177

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta al 31 de diciembre, detalla lo siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2018
Retenciones en la fuente	564	349
Anticipo imp. Renta a pagar	-	-
	564	349

15. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR AL LARGO PLAZO

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión Desahucio		
Provisión Jubilación patronal	4.273	23.330
	<u>4.273</u>	<u>23.330</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$ 160.300 el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
ABAD CRESPO ISSAC ALEJANDRO	22.900	14%
ABAD CRESPO OSWALDO ROGERIO	22.900	14%
FREIRE ANDRADE JULIO ALBERTO	22.900	14%
FREIRE ZAMORA ELSA	22.900	14%
FRERE ZAMORA JULIO TEODORO	22.900	14%
FREIRE ZAMORA ROCIO	22.900	14%
IDROVO MOGROVEJO VICENTE DOMINGO	22.900	14%
	<u>160.300,00</u>	<u>1,00</u>

17. RESERVAS

18.1 RESERVA LEGAL

Se encuentra registrado un valor de \$ 1.194.22 por reserva de legal con lo cual alcanza el valor de \$ 50.820.78.

18.2 RESERVA DE CAPITAL

Se mantiene una reserva de capital por un valor de \$ 175.978.71, que servirá para capitalizar.

18.3 RESERVA POR EFECTOS DE NIIF

Se mantiene un valor de \$ 282.692.88 por adopción por primera vez DE LAS NIIF, la cual no ha tenido modificación alguna.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2018:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2018
utilidades Acumuladas	409.773	387.083
	<u>409.773</u>	<u>387.083</u>

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de esta partida asciende a USD\$ -67.263.

20. INGRESOS Y OTROS INGRESOS

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
Ventas 12%	352.857	588.928
Ventas 0%	0	0
	<u>352.857</u>	<u>588.928</u>

21. COSTO DE VENTAS

El resumen de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31	2018	2017
Costo de ventas - mercadería	214.815	341.266
	<u>214.815</u>	<u>341.266</u>

22. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
SUELDOS Y SALARIOS	68.507	69.656
VARIOS DE ADMINISTRACION	91.194	139.796
DEPRECIACIONES	758	357
NO DEDUCIBLES	41.235	1.300
	<u>201.694</u>	<u>211.109</u>

23. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

La empresa FREIRE ZAMORA FREIZA CIA. LTDA., se encuentra realizando un cambio a los estatutos de constitución ya que se cumplió el límite de vida de la empresa y se está ampliando dichos años, durante el año 2018 la empresa funciono como inactiva ante la Superintendencia de Compañías.

24. SANCIONES

24.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

24.2. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

25. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados y revelados en los estados financieros de la empresa.

CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE PARTE DE LAS ENTIDADES DE CONTROL

Durante el periodo auditado no existen recomendaciones de los organismos de control que tuvieran que ser revisados por la auditoría.

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIA EN EL CONTROL INTERNO

Durante el periodo auditado hemos emitido recomendaciones, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de la compañía.

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (Abril 22, de 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.