

Frial Cía. Ltda.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2016 e Informe de
los Auditores Independientes*

FRIAL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera (completas)
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
GADMUR	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Rumiñahui
DIFIS	Dirección de Fiscalización del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Rumiñahui

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Frial Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Frial Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "*Fundamentos de la opinión calificada*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Frial Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha reconocido el pasivo por impuesto diferido generado por la revalorización de los terrenos disponibles para la venta. Los efectos de esta situación son los de subvaluar los pasivos por impuestos diferidos y sobrevaluar utilidades retenidas en US\$574 mil.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Frial Cía. Ltda. 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) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Asunto de énfasis

Los estados financieros de Frial Cía. Ltda. por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron opiniones sin salvedades el 11 de marzo del 2016 y el 30 de marzo de 2015, respectivamente. La Administración de la Compañía con posterioridad a la emisión de estados financieros

auditados, ajustó ciertos saldos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 cuyos efectos se presentan con mayor detalle en la Nota 13.

Nosotros revisamos los ajustes mencionados precedentemente y descritos en la Nota 13; los cuales fueron realizados por la Administración de la Compañía. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y han sido adecuadamente aplicados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Nosotros no fuimos contratados para auditar, revisar y aplicar procedimientos de auditoría a los estados financieros separados por los años 2015 y 2014; consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros separados por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, tomados en su conjunto. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con

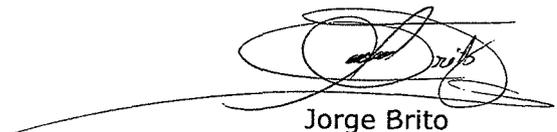
Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Quito, Abril 24, 2017
Registro No. 19



Jorge Brito
Socio
Licencia No. 21540

FRIAL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	(Restablecido)		
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en miles de U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	44	534	831
Otras cuentas por cobrar		8	33	77
Inventarios	5	<u>12,788</u>	<u>11,225</u>	<u>9,913</u>
Total activos corrientes		<u>12,840</u>	<u>11,792</u>	<u>10,821</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Equipos		1	6	1
Otros activos		<u>6</u>	<u>6</u>	<u>6</u>
Total activos no corrientes		<u>7</u>	<u>12</u>	<u>7</u>
TOTAL		<u>12,847</u>	<u>11,804</u>	<u>10,828</u>

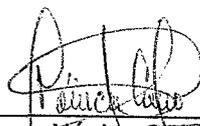
Ver notas a los estados financieros


Helen Deller Klein
Gerente General


Monica Cano
Contadora General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	(Restablecido)		
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en miles de U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		149	8	17
Pasivos por impuestos corrientes	6	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>7</u>
Total pasivos corrientes		<u>158</u>	<u>12</u>	<u>24</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros	7	10,636	10,285	9,329
Ingresos diferidos	8	<u>1,274</u>	<u>460</u>	<u> </u>
Total pasivos no corrientes		<u>11,910</u>	<u>10,745</u>	<u>9,329</u>
Total pasivos		<u>12,068</u>	<u>10,757</u>	<u>9,353</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	10	4	4	4
Reserva de capital		1	1	1
Utilidades Retenidas		<u>774</u>	<u>1,042</u>	<u>1,470</u>
Total patrimonio		<u>779</u>	<u>1,047</u>	<u>1,475</u>
TOTAL		<u>12,847</u>	<u>11,804</u>	<u>10,828</u>


 Helen Deller Klein
 Gerente General

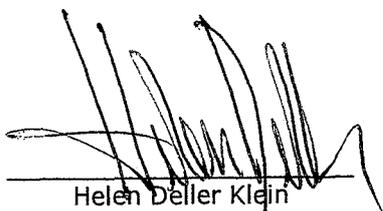

 Mónica Cano
 Contadora General

FRIAL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
INGRESOS		8	16
GASTOS:			
Mantenimiento		(77)	(191)
Contribuciones e impuestos		(57)	(139)
Publicidad		(42)	(31)
Honorarios profesionales		(13)	(13)
Depreciación		(1)	
Otros gastos, neto		<u>(36)</u>	<u>(24)</u>
Total gastos		<u>(226)</u>	<u>(398)</u>
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(218)	(382)
Gasto por impuesto a la renta corriente	7	<u>(50)</u>	<u>(46)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(268)</u>	<u>(428)</u>

Ver notas a los estados financieros


Helen Deller Klein
Gerente General

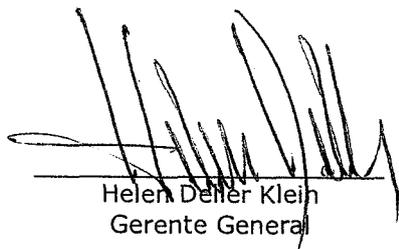

Mónica Cano
Contadora General

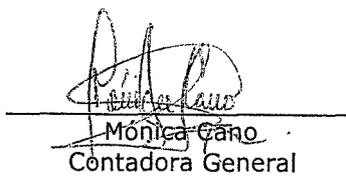
FRIAL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u> ... (en miles de U.S. dólares) ...	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4	1	1,470	1,475
Pérdida del año	—	—	<u>(428)</u>	<u>(428)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	4	1	1,042	1,047
Pérdida del año	—	—	<u>(268)</u>	<u>(268)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>774</u>	<u>779</u>

Ver notas a los estados financieros


Helen Deiter Klein
Gerente General


Mónica Cano
Contadora General

FRIAL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	814	460
Pagado a proveedores	(1,613)	(1,678)
Impuesto a la renta	(50)	(46)
Otros ingresos	<u>8</u>	<u>16</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(841)</u>	<u>(1,248)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos y flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u> </u>	<u>(5)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de otros pasivos financieros y flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>351</u>	<u>956</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta del año	(490)	(297)
Saldo al comienzo del año	<u>534</u>	<u>831</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>44</u>	<u>534</u>

Ver notas a los estados financieros



Helen Deller Klein
Gerente General



Mónica Cano
Contadora General