

[]

FRASEDALE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 – 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de resultados Integrales	8
Estados de flujo de caja	9 – 10
Estado de evolución del patrimonio	11
Notas a los estados financieros	12 – 29

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoria
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	: Código de ética para contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
FRASEDALE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FRASEDALE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FRASEDALE S.A., al 31 de diciembre de 2019, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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 FRASEDALE S.A., 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.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la *Nota 20* a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, el presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus denominado "COVID 19". Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos severos por la crisis de salud generada, lo cual a su vez está afectando significativamente la económica del Ecuador. FRASEDALE S.A. no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros y operaciones por la crisis sanitaria antes descrita. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este suceso.

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 Accionistas, 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 Accionistas 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 y de los Encargados del Gobierno 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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 y los Encargados del Gobierno, son 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 y evaluamos 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, concluir 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.

Guayaquil, Junio 12 de 2020

Audiholder C. Ltda.

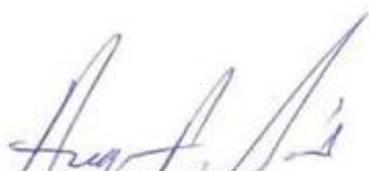
AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

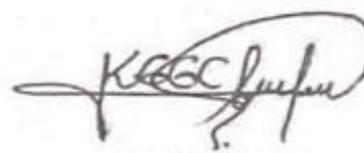
William Tenemaza

CPA. WILLIAM TENEMAZA C.
SOCIO
Reg. No. 27210

FRASEDALE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

ACTIVOS	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente al efectivo	4	13,274	9,208
Documentos y Ctas. por cobrar C/P.	5	724,788	630,024
Activos pagados por anticipado	6	9,485	6,408
Activos por impuestos corrientes	7	3,363	253
Total Activo Corriente		750,910	645,893
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Activo fijo, neto	8	753,759	734,693
Otros activos no corrientes	9	1,381	833
Total Activo no Corriente		755,140	735,526
TOTAL ACTIVOS		1,506,050	1,381,419


 Angel Sánchez Atosmena
 Representante Legal

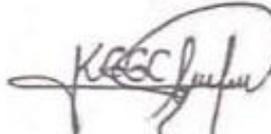

 CPA Karla Guaman
 Contadora General

Ver Notas de los Estados Financieros

FRASEDALE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
PASIVO CORRIENTE:			
Documentos y Ctas. por pagar C/P.	10	423,906	440,498
Pasivos por impuestos corrientes	11	11,706	1,621
Pasivos acumulados	12	35,206	27,857
Otros pasivos corrientes	13	<u>141,540</u>	<u>141,030</u>
Total Pasivo Corriente		612,358	611,006
PASIVO NO CORRIENTE:			
Documentos y Ctas. por pagar L/P.	14	<u>676,666</u>	<u>653,510</u>
Total Pasivo no Corriente		676,666	653,510
TOTAL PASIVOS		<u>1,289,024</u>	<u>1,264,516</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	15	800	800
Reserva Legal	16	8,369	8,369
Reserva Facultativa		87,682	-
Adopción NIIF 1 era. Vez		(65,704)	(65,704)
Utilidades acumuladas		85,756	85,756
Utilidad (Pérdida) del ejercicio, neta.		<u>100,123</u>	<u>87,682</u>
Patrimonio de los Accionistas		217,026	116,903
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,506,050</u>	<u>1,381,419</u>

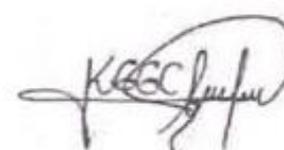

 Angel Sánchez Arosémiena
 Representante Legal


 CPA. Karla Guaman
 Contadora General

FRASEDALE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

INGRESOS	NOTAS	(Dólares)	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	17	686,140	653,405
Total		686,140	653,405
Gastos operacionales			
(-) Gastos de administración	17	(527,629)	(515,572)
Total		(527,629)	(515,572)
Utilidad (pérdida) operativa		158,511	137,833
Utilidad (pérdida) antes de participacion e impuesto		158,511	137,833
(-) Participacion de trabajadores	18	(23,777)	(20,675)
(-) Impuesto a la Renta	18	(35,159)	(30,310)
Otros Resultados Integrales		548	834
Utilidad (pérdida) del ejercicio, neta.		100,123	87,682

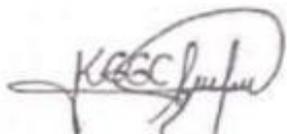

 Angel Sánchez Arosemena
 Representante Legal


 CPA Karla Guamán
 Contadora General

FRASEDALE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares USA.)

	(Dólares)	
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de Operación:		
Cobros por venta de bienes	870,378	651,354
Otros cobros por actividades de operación	150,890	-
Otros pagos por actividades de operación	(449,945)	(394,712)
Otros ingresos (egresos)	(547,747)	(106,988)
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades De operación	23,576	149,654
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Venta (adquisición) - de activos fijos, neto	(42,666)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(250,898)
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades De inversión:	(42,666)	(250,898)
Flujos de efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Operaciones comerciales a largo plazo	23,156	-
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades De financiamiento:	23,156	-
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes	4,066	(101,244)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	9,208	110,452
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo	13,274	9,208

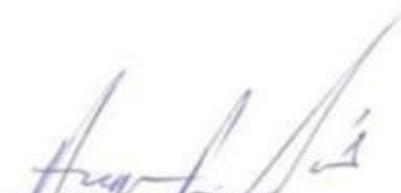

 Angel Sánchez Arosemena
 Representante Legal

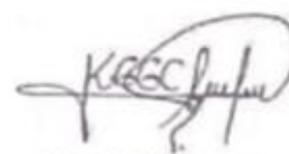

 CPA. Karla Guamán
 Contadora General

Ver Notas de los Estados Financieros

FRASEDALE S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en Dólares USA.)

	(Dólares)	
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de		
Operación y financiamiento:		
Utilidad (pérdida) antes de participación e impuesto	158,511	137,833
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
utilizado en actividades de operación y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	23,600	21,011
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(58,936)	(50,985)
Cambios en activos y pasivos de operación y financiamiento		
(Incremento) Disminución en docs. Y ctas. Por cobrar	(94,764)	(2,051)
(Incremento) Disminución en pagados por anticipado	(3,077)	-
(Incremento) Disminución en activos por imptos. corrientes	(3,110)	-
(Incremento) Disminución en otros activos	(548)	(9,213)
Incremento (Disminución) en docs. Y ctas. Por pagar	(16,592)	(23,433)
Incremento (Disminución) en pasivos acumulados	7,349	-
Incremento (Disminución) en pasivos por imptos. corrientes	10,085	-
Incremento (Disminución) en otros pasivos	1,058	76,492
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación:	23,576	149,654


 Angel Sánchez Rosemena
 Representante Legal


 CPA Karla Guamán
 Contadora General

FRASEDALE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados NIF	Utilidad (Pérdida) acumuladas	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total
Saldo final al: 31- Diciembre -17	800	8,369	-	(65,704)	-	85,756	29,221
Movimientos del 2018:							
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	85,756	(85,756)	-
Utilidad del ejercicio, neta	-	-	-	-	-	87,682	87,682
Saldo final al: 31- Diciembre -18	800	8,369	-	(65,704)	85,756	87,682	116,903
Movimientos del 2019:							
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	87,682	-	-	(87,682)	-
Utilidad del ejercicio, neta	-	-	-	-	-	100,123	100,123
Saldo final al: 31- Diciembre -19	800	8,369	87,682	(65,704)	85,756	100,123	217,026


 Angel Sanchez Arcemena
 Representante Legal


 CPA. Karla Guaman
 Contadora General

Ver Notas de los Estados Financieros