FREPRIM S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES CORRESPONDIENTE AL AÑO 2017

Abril 13, 2018

FREPRIM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE **Páginas No.**

Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	12

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC = Norma Internacional de Contabilidad
NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera
IVA = Impuestos al Valor Agregado
EE. UU. = Estados Unidos de América
RUC = Registro Único de Contribuyentes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
FREPRIM S.A.:

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros de FREPRIM S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 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 explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

   En nuestra opinión, excepto por los efectos importantes de la cuestión descrita en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FREPRIM S.A. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

2. Al 31 de diciembre de 2017, el listado de inventarios emitido desde el módulo de inventarios es superior en US$47,156 respecto a los registros contables a esa fecha. Adicionalmente, no nos fue proporcionada la documentación de la toma física de los inventarios al cierre del periodo. En razón de lo comentado precedentemente, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de inventarios y costo de ventas al 31 de diciembre de 2017 por US$435,494 por medio de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

   Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las 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 nuestro informe. Somos independientes de FREPRIM 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 proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada.

Responsabilidades de la Administración de FREPRIM S.A. en relación con los estados financieros

3. La Administración de FREPRIM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida 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 responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorreción material, debida 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente 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 (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

   - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

   - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si

existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos 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 hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

5. 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.

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Abril 13, 2018
Guayaquil-Ecuador

Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

FREPRIM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2017	2016 (No auditado)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	5	5,520	17,208
Deudores comerciales y otras	6	27,812	252,280
Cuenta por cobrar relacionada	12	153,529	41,743
Inventarios	7	435,494	517,261
Gastos pagados por anticipado		2,039	1,588
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		624,394	830,080
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	100,954	106,311
Activos por impuestos diferidos	17	14,520	14,520
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		115,474	120,831
TOTAL ACTIVOS		**739,868**	**950,911**

Ver notas a los estados financieros

Allyson Freire Peñafiel
Gerente General

CPA. Ketty Vera
Contadora

FREPRIM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016 (No auditado)
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	5	5,526	5,275
Acreedores comerciales y otras	9	134,834	337,057
Cuentas por pagar relacionadas	12	13,912	28,799
Obligaciones con instituciones financieras		19,674	36,240
Obligaciones por beneficios a los Empleados	10	20,727	14,142
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		194,673	421,513
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	12	393,821	435,169
Obligaciones por beneficios definidos	11	4,727	3,137
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		398,548	438,306
TOTAL PASIVOS		593,221	859,819
PATRIMONIO			
Capital	13	20,000	20,000
Reservas	14	7,027	2,845
Otro resultado integral	14	302	247
Resultados acumulados	14	119,318	68,000
TOTAL PATRIMONIO		146,647	91,092
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**739,868**	**950,911**

Ver notas a los estados financieros

Allyson Freire Peñafiel
Gerente General

CPA. Ketty Vera
Contadora

FREPRIM S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2017	2016 (No auditado)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,119,484	959,133
COSTO DE VENTAS		(677,722)	(560,053)
GANANCIA BRUTA		**441,762**	**399,080**
Gastos de administración	15	(345,465)	(329,773)
Utilidad en operación		**96,297**	**69,307**
Otros gastos, neto		(6,363)	(56)
Gastos financieros, neto		(3,454)	(5,990)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		**86,480**	**63,261**
Participación de trabajadores	16	(12,972)	(9,489)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		**73,508**	**53,772**
Impuesto a las ganancias	17	(17,404)	(11,947)
Utilidad del periodo		**56,104**	**41,825**
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	12	55	247
Resultado integral total del año		**56,159**	**42,072**

Ver notas a los estados financieros

Allyson Freire Peñafiel
Gerente General

CPA. Ketty Vera
Contadora

FREPRIM S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	
ENERO 1 DE 2016 (No auditado)	**20,000**	**2,845**		**27,081**	**(906)**	**49,020**
Cambio:						
Utilidad del periodo					41,825	41,825
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			247			247
DICIEMBRE 31 DE 2016 (No auditado)	**20,000**	**2,845**	**247**	**27,081**	**40,919**	**91,092**
Cambios:						
Apropiación, nota 14		4,182			(4,182)	
Ajuste de depreciaciones					(604)	(604)
Utilidad del periodo					56,104	56,104
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			55			55
DICIEMBRE 31 DE 2017	**20,000**	**7,027**	**302**	**27,081**	**92,237**	**146,647**

Ver notas a los estados financieros

Allyson Freire Peñafiel
Gerente General

CPA. Ketty Vera
Contadora

FREPRIM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2017	2016 (No auditado)
Flujos de efectivo de (en) actividades de operación		
Cobros de clientes	1,212,957	494,370
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,132,303)	(549,713)
Gastos financieros, neto	1,078	(5,327)
Impuesto a las ganancias pagado	(26,467)	(3,810)
Otros gastos, neto	(6,363)	(56)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	48,902	(64,536)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipo	(2,926)	(6,521)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2,926)	(6,521)
Flujos de efectivo (en) de actividades de financiación		
Pago de obligaciones con instituciones financieras	(16,567)	(25,408)
Préstamos con relacionadas		49,575
Pagos a relacionadas	(41,348)	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	(57,915)	24,167
Disminución neta de efectivo durante el periodo	(11,939)	(46,890)
Efectivo y banco al inicio del periodo	11,933	58,823
Efectivo y banco al final del periodo	**(6)**	**11,933**

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

Allyson Freire Peñafiel
Gerente General

CPA. Ketty Vera
Contadora

FREPRIM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) **(CONTINUACIÓN)**

	2017	2016 (No auditado)
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	**56,104**	**41,825**
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	4,617	4,795
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 6	2,818	
Deterioro de inventarios por medición al valor neto realizable, nota 7		66,000
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 11	1,645	928
Impuestos diferidos, nota 17		(14,520)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras	109,865	(29,036)
Gastos pagados por anticipado	(451)	(1,588)
Inventarios	81,767	(35,791)
Otros activos		11,679
Acreedores comerciales y otras	(214,048)	(119,331)
Obligaciones por beneficios a los empleados	6,585	10,503
Total ajustes	(7,202)	(106,361)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**48,902**	**(64,536)**

Ver notas a los estados financieros

Allyson Freire Peñafiel
Gerente General

CPA. Ketty Vera
Contadora