



AUDITORIAS DE RIESGOS

Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DEL
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 E INFORMACION
COMPARATIVA DEL AÑO 2016**

Dirección: Alemania E4-55 y Av. República

Telfs.: 0982759652 - 0999565065

 xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo.es

Quito - Ecuador



AUDITORIAS DE RIESGOS

Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE POR
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 E INFORMACION COMPARATIVA
DEL AÑO 2016**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del auditor independiente	1-4
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de evolución del patrimonio de los socios	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros	
Sección 1. Información general	11
Sección 2. Políticas contables significativas	11-28
Sección 3. Estimaciones y juicios contables críticos	29-30
Sección 4. Información sobre las partidas de los Estados Financieros	31-40



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los señores socios de
FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y posibles efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedades*, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía NO ha considerado la característica de la NIC 19 “BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS”, que son “Los costos por los beneficios a los empleados por jubilación patronal y desahucio provenientes de un estudio actuarial, deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago”; la empresa no procedió a realizar los ajustes respectivos, por lo que los saldos al 31 de diciembre de 2017 de los pasivos y la utilidad del ejercicio se encuentran subvalorados.

Asuntos clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Párrafo de Énfasis

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”. Somos independientes de la Compañía **FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código y disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Alemania E4-55 y Av. República

Telfs.: 0982759652 - 09995656

xaviercruz73@hotmail.com * xaviercruzpuente@yahoo

Quito - Ecuador



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

Otras Cuestiones

Los estados financieros de **FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados debido a que no estuvieron obligados a contratar auditoría externa.

Responsabilidad de la administración y de los encargados de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonables de estos estados financieros de conformidad con Normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y del Control Interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas manifestándose intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- ✓ Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

- ✓ Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con errores o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación general, 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 la presentación contable.

Nos comunicamos con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el monto de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



Lic. Xavier Ernesto Cruz Puente

**AUDITORES - CONSULTORES
ASESORIAS NIIF'S**

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

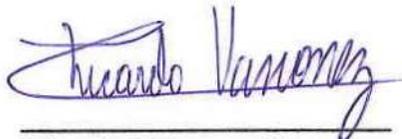
Por separado emitimos las opiniones sobre el cumplimiento por parte de **FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, de su Información Suplementaria, de sus Obligaciones Tributarias y el Informe de Verificación y Grado de Cumplimiento de la Políticas y Procedimientos Internos implementados en relación a las Normas para prevenir, detectar y erradicar el lavado de activos y la financiación de delitos, en sus diferentes modalidades, requeridos por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2017.

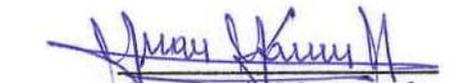


C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE No. 474
09 de febrero de 2018
Quito, Ecuador

**FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/10/17	NO AUDITADO (Dólares) 31/12/16
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	22.529,89	38.459,39
Compañías Relacionadas	5	318.468,28	136.296,62
Activos Financieros	6	271.173,79	241.711,54
Mercadería de compra venta	7	487.732,99	364.698,23
Impuestos anticipados	8	<u>94.390,51</u>	<u>109.603,98</u>
Total Activo Corriente:		<u>1.194.295,46</u>	<u>890.769,76</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	9	<u>278.679,07</u>	<u>280.830,10</u>
ACTIVOS DIFERIDOS	10	<u>4.527,39</u>	<u>0,00</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.477.501,92</u>	<u>1.171.599,86</u>

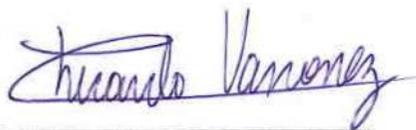

 Ricardo Vasconez Fregonese
GERENTE GENERAL


 Juan Jarrin Monteverde
CONTADOR GENERAL

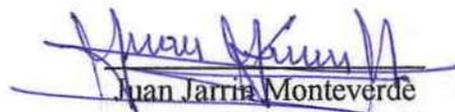
() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/10/17	NO AUDITADO (Dólares) 31/12/16
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Préstamos Bancarios	11	43.633,96	67.127,92
Compañías Relacionadas	5	554.883,39	344.553,55
Proveedores por Pagar	12	156.030,28	147.155,24
Participación empleados	19	0,00	3.061,71
Obligaciones con el fisco / Iess	13	31.773,03	26.546,36
Sueldos y beneficios sociales	14	<u>22.696,47</u>	<u>14.733,86</u>
Total Pasivo Corriente:		<u>809.017,13</u>	<u>603.178,64</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS L/P	5	<u>608.569,51</u>	<u>513.856,02</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.417.586,64</u>	<u>1.117.034,66</u>
<u>PATRIMONIO DE LO SOCIOS:</u>			
Capital Suscrito	15	10.000,00	10.000,00
Reserva legal	16	3.055,38	2.378,74
Utilidades de años anteriores		32.551,25	35.833,25
Pérdidas años anteriores		-10.996,51	-10.996,51
Utilidad del ejercicio		<u>25.305,16</u>	<u>17.349,72</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>59.915,28</u>	<u>54.565,20</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.477.501,92</u>	<u>1.171.599,86</u>



Ricardo Vasconez Fregonese
GERENTE GENERAL

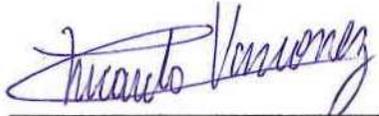


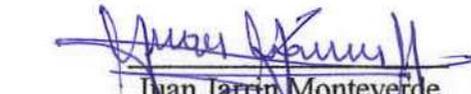
Juan Jarrín Monteverde
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/17	NO AUDITADO (Dólares) 31/12/16
INGRESOS:			
Ventas netas	17	1.998.451,54	1.853.345,99
Ingresos no operacionales	18	25.711,81	7.459,66
Venta de Activos Fijos	8	<u>21.052,63</u>	<u>0,00</u>
TOTAL INGRESOS		<u>2.045.215,98</u>	<u>1.860.805,65</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas	17	1.345.120,27	1.145.088,09
Gastos de venta		224.546,72	217.969,75
Gastos de administración		436.203,34	469.916,99
Gastos Financieros		<u>14.040,49</u>	<u>10.481,10</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>2.019.910,82</u>	<u>1.843.455,93</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>25.305,16</u>	<u>17.349,72</u>
PARTICIPACION TRABAJADORES	19	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA	19	0,00	0,00
UTILIDAD NETA		25.305,16	17.349,72

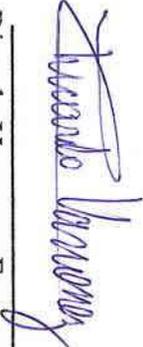

 Ricardo Vasconez Fregonese
GERENTE GENERAL


 Juan Jarrin Monteverde
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

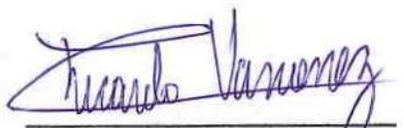
	Capital <u>Suscrito</u>	Reserva <u>Legal</u>	Pérdidas <u>Acumuladas</u>	Utilidades <u>de años ant.</u>	Utilidad <u>del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10.000,00	2.187,87	-10.996,51	41.569,54	4.894,34	47.655,24
Imp. a la renta 2015					-1.076,75	-1.076,75
Reserva Legal		190,87			-190,87	0,00
Transferencia a utilid. años anteriores				3.626,72	-3.626,72	0,00
Impuesto a la Renta 2015				-9.363,01		-9.363,01
Utilidad del Ejercicio					17.349,72	17.349,72
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10.000,00	2.378,74	-10.996,51	35.833,25	17.349,72	54.565,20
Imp. a la renta 2016					-3.816,94	-3.816,94
Reserva Legal		676,64			-676,64	0,00
Transferencia a utilid. años anteriores				12.856,14	-12.856,14	0,00
Impuesto a la Renta 2016				-16.138,14		-16.138,13
Utilidad del Ejercicio					25.305,16	25.305,16
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000,00	3.055,38	-10.996,51	32.551,25	25.305,16	59.915,28

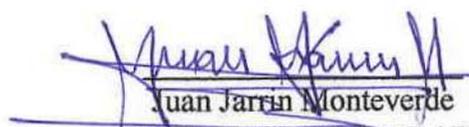

Ricardo Vasconez Fregonese
GERENTE GENERAL


Juan Jarro Monteverde
CONTADOR GENERAL

FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/17	NO AUDITADO (Dólares) 31/12/16
<u>FLUJOS DE CAJA.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes		1.848.795,54	1.860.805,65
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>-1.944.764,82</u>	<u>-2.121.559,26</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>-95.969,28</u>	<u>-243.331,61</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adiciones de PPE	9	-43.561,35	0,00
Otras Entradas de Efectivo		<u>28.887,65</u>	<u>21.613,00</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto (en) por las actividades de inversión		<u>-14.673,70</u>	<u>21.613,00</u>
<u>FLUJOS DE CAJA: ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Otras Entradas de Efectivo		<u>94.713,49</u>	<u>260.178,00</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>94.713,49</u>	<u>260.178,00</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
(Disminución) Aumento del efectivo		-15.929,50	38.459,39
Saldo del efectivo al inicio del año		38.459,39	0,00
Sado del efectivo al final del año		<u>22.529,89</u>	<u>38.459,39</u>


 Ricardo Vasconez Fregonese
GERENTE GENERAL

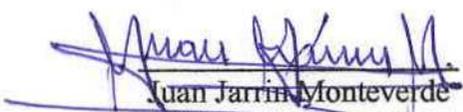

 Juan Jarrin Monteverde
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

FREGONESE Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	(Dólares) 31/12/17	NO AUDITADO (Dólares) 31/12/16
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PE/IRC		<u>25.305,16</u>	<u>17.349,72</u>
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Depreciación	9	<u>37.679,92</u> <u>37.679,92</u>	<u>0,00</u> <u>0,00</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN			
Cuentas por cobrar		-200.947,83	-259.018,04
Anticipo Proveedores		0,00	47.246,00
Inventarios	7	-123.034,76	-82.840,00
Cuentas por pagar		<u>165.028,23</u> <u>-158.954,36</u>	<u>30.869,00</u> <u>-263.743,04</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-95.969,28</u>	<u>-246.393,32</u>


 Ricardo Vasconez Fregonese
GERENTE GENERAL


 Juan Jarrin Monteverde
CONTADOR GENERAL

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.