

FRANKSTEIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

FRANKSTEIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

**INDICE**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ABREVIATURAS USADAS:**

\$ Dólar estadounidense

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIA Normas Internacionales de Auditoría

IASB International Accounting Standards Board

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Enero 31 del 2014

A los Señores Accionistas de:

**FRANKSTEIN S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **FRANKSTEIN S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor externo**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros arriba mencionados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una

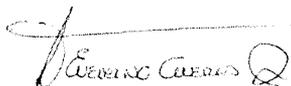
opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo 5, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRANKSTEIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Según se explica en la Nota 1, al 31 de diciembre del 2013 **FRANKSTEIN S.A** tiene pérdidas acumuladas por US\$128.946, el monto de estas pérdidas acumuladas exceden el máximo permitido por las leyes generales vigentes. En dicha Nota, la Administración de **FRANKSTEIN S.A** explica que en estos tres últimos años ha efectuado inversiones significativas en sus inmuebles y que espera en el año 2013 que la empresa continúe con sus planes de crecimiento de operaciones y expectativas de mejora en la rentabilidad en el mediano plazo y que amparados en estos planes y perspectivas ha preparado los estados financieros de **FRANKSTEIN S.A** con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. Por lo tanto dichos estados financieros no incluyen los efectos de los ajustes si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas arriba indicadas no llegaran a materializarse y la compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran los expuestos en los estados financieros.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Ing. Evelyng Guerra  
GERENTE GENERAL  
SC-RNAE No. 215  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

FRANSTEIN S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

| ACTIVO  | Notas     | 2013             | 2012             |
|---|-----------|------------------|------------------|
| <i>ACTIVO CORRIENTE</i>                                   |           |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                       | 3 e) y 6  | 130.993          | 150.333          |
| Inversiones temporales                                    | 3 f) y 7  | 200.000          | 100.000          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar           | 3 f) y 8  |                  |                  |
| Clientes  |           | 195.050          | 194.044          |
| Otras cuentas por cobrar                                  |           | 22.362           | 22.362           |
| Anticipo proveedores                                      |           | 514              | 2.218            |
|   |           | <u>217.926</u>   | <u>218.624</u>   |
| Otros activos corrientes                                  |           |                  |                  |
| Impuestos Retenidos Corrientes                            | 3 j) y 10 | 89.284           | 61.054           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                             |           | <b>638.204</b>   | <b>530.011</b>   |
| <i>ACTIVO NO CORRIENTE</i>                                |           |                  |                  |
| Propiedad planta y equipo<br>menos depreciación acumulada | 3 g) y 9  | 4.226.590        | 4.431.164        |
| Otros activos diferidos                                   |           |                  |                  |
| Activo por impuestos diferidos                            | 2 h) y 9  | 32.881           | 17.005           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                       |           | <b>4.897.675</b> | <b>4.978.179</b> |

Ver página siguiente.....

FRANSTEIN S.A.

FRANSTEIN S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|                                  | Referencias | 2013             | 2012             |
|----------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>       | a Notas     |                  |                  |
| <i>PASIVO CORRIENTE</i>          |             |                  |                  |
| Acreedores comerciales           | 3 i) y 12   | 1.823            | 1.798            |
| Pasivos acumulados               |             |                  |                  |
| Pasivo por impuestos corrientes  | 3 j) y 10   | 24.397           | 27.240           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |             | <u>26.221</u>    | <u>29.037</u>    |
| <br>                             |             |                  |                  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>     |             |                  |                  |
| Préstamos                        | 3 i) y 13   | 4.999.200        | 4.999.200        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b> |             | <u>4.999.200</u> | <u>4.999.200</u> |
| <br>                             |             |                  |                  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              |             | <b>5.025.421</b> | <b>5.028.237</b> |
| <br>                             |             |                  |                  |
| <b>PATRIMONIO</b>                |             |                  |                  |
| Capital                          |             | 800              | 800              |
| Reserva legal                    |             | 400              | 400              |
| Utilidades retenidas             |             | - 128.946        | - 51.258         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |             | <u>- 127.746</u> | <u>- 50.058</u>  |
| <br>                             |             |                  |                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |             | <b>4.897.675</b> | <b>4.978.179</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

Señor Su Xueqiang  
GERENTE GENERAL

Señor Yu Haoran  
GERENTE FINANCIERO

Señor Christian Morales  
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

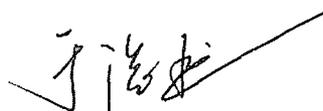
(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|   | Notas | 2013           | 2012           |
|---|-------|----------------|----------------|
| Ingresos Operacionales                                  |       |                |                |
| Arriendo  |       | <u>431.332</u> | <u>400.333</u> |
| Total Ingresos Operacionales                            |       | 431.332        | 400.333        |
| Costos Operacionales                                    | -     | <u>252.912</u> | <u>161.289</u> |
| Total Costos Operacionales                              | -     | 252.912        | 161.289        |
| <b>MARGEN BRUTO</b>                                     |       | <b>178.420</b> | <b>239.044</b> |
| Gastos de Operación                                     |       |                |                |
| Administrativos   | -     | <u>254.299</u> | <u>319.636</u> |
| Total gastos de Operación                               | -     | 254.299        | 319.636        |
| Otros (egresos), ingresos (neto)                        |       | <u>3.713</u>   | <u>3.299</u>   |
| Pérdida antes del impuesto a la renta                   | -     | 72.167         | 77.293         |
| 15% Participación de los trabajadores en las utilidades | 3 l)  |                | -              |
| Impuesto a la Renta corriente                           | 3 k)  | - 21.397       | - 21.182       |
| Impuesto a la Renta diferido                            | 3 j)  | <u>15.877</u>  | <u>11.129</u>  |
| Utilidad neta del año y resultado Integral              | -     | 77.687         | 87.346,35      |

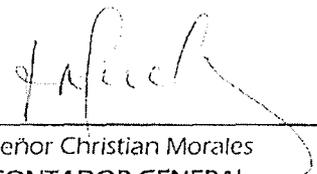
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros



Señor Su Xueqiang  
GERENTE GENERAL



Señor Yu Haoran  
GERENTE FINANCIERO



Señor Christian Morales  
CONTADOR GENERAL

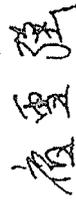
FRANSTEIN S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

| CUENTAS                           | Referencia<br>a<br>Notas | Capital Social |     | Reserva Legal | Efecto Aplicación<br>por primera<br>vez de NIIF | Utilidad<br>o déficit<br>acumulado | Total   |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------|-----|---------------|---|------------------------------------|---------|
|                                   |                          | (1)            | (1) |               |   |                                    |         |
| Saldos al 1 de Enero de 2011      |                          | 800            | 400 | -             | 46.259  | 155.856,05                         | 110.797 |
| Pérdida Neta del año              |                          |                |     |               |   |                                    |         |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2011 |                          | 800            | 400 | -             | 46.259  | 82.347                             | 37.288  |
| Pérdida Neta del año              |                          |                |     |               |   |                                    |         |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2012 |                          | 800            | 400 | -             | 46.259  | 4.999                              | 50.058  |
| Pérdida Neta del año              |                          |                |     |               |   |                                    |         |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2013 |                          | 800            | 400 | -             | 46.259  | 82.686                             | 127.746 |

(1) Representado por 800 acciones con un valor nominal de \$1 cada una.

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Su Xueqiang  
 GERENTE GENERAL



Señor Yu Haoran  
 GERENTE FINANCIERO



Señor Christian Morales  
 CONTADOR GENERAL

FRANSTEIN S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

|  | Notas          | 2013    | 2012    |
|--|----------------|---------|---------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                    |                |         |         |
| Efectivo recibido de clientes  |                | 430.326 | 355.949 |
| Efectivo pagado a proveedores  | -              | 316.759 | 288.542 |
| Impuestos corrientes   | -              | 48.757  | 57.348  |
| Efectivo neto (en) actividades de operación                              |                | 64.810  | 10.060  |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                  |                |         |         |
| Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas                      | 2 e), 2 f) y 8 | 15.850  | 188.120 |
| Incremento (decremento) activo financiero mantenido hasta el vencimiento | 2 c) y 4       | 100.000 | 248.591 |
| Efectivo neto de (en) actividades de inversión                           | -              | 84.150  | 60.471  |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:</b>                              |                |         |         |
| Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo     | -              | 19.340  | 70.531  |
| Saldo al comienzo del año  |                | 150.333 | 79.802  |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO  | 2 c) y 3       | 130.993 | 150.333 |

Ver página siguiente....

FRANSTEIN S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

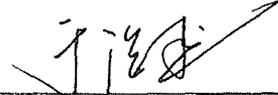
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON  
 EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

|  | 2013           | 2012           |
|--|----------------|----------------|
| Perdida del año  | 77.687         | 87.346         |
| Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: |                |                |
| Impuesto corriente y diferido  | 5.521          | 10.053         |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo   | 188.723        | 200.102        |
| <b>Cambios en el capital de trabajo:</b>   | <b>116.557</b> | <b>122.808</b> |
| (Incremento) disminución   |                |                |
| (Incremento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                              | 1.006          | 44.384         |
| (Incremento) disminución en anticipo proveedores   | 1.703          | 2.218          |
| (Incremento) disminución activo por impuestos corrientes   | 28.230         | 37.414         |
| (Incremento) disminución cuentas por pagar   | 25             | 5.500          |
| (Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes  | 24.240         | 23.233         |
| <b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación</b>                                    | <b>64.810</b>  | <b>10.060</b>  |

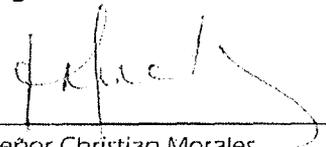
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros



Señor Su Xueqiang  
 GERENTE GENERAL



Señor Yu Haoran  
 GERENTE FINANCIERO



Señor Christian Morales  
 CONTADOR GENERAL