

FRANKSTEIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

FRANKSTEIN S.A.

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

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIIF Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información
Financiera

US\$ U.S. dólares

IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA Impuesto al Valor Agregado

FV Valor Razonable (Fair value)

ISD Impuesto a la Salida de Divisas

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 58 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

FRANKSTEIN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FRANKSTEIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FRANKSTEIN S.A** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera

Fundamentos de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes 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

La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos tres últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2016 se cotizaba en aproximadamente US\$40 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2016, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos, el terremoto ocurrido el 16 de abril que afectó especialmente en la zona de Manabí

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 58 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



y Esmeraldas; asimismo, de acuerdo con los cálculos de organismos internacionales se prevé que en el año 2017 la economía ecuatoriana podría decrecer en aproximadamente 2%. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Empresa en Marcha

No hemos identificado indicios o una posible incertidumbre material que puede causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

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 dicha información adicional cuando esté disponible, 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.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

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 – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y de 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.

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 58 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental, 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.

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 58 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 593 02 3237339/593 02 3238906
Cel: 099 602 7208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador



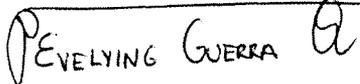
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, 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 futuras 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2016, se emite por separado.

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.

AUDICOMEX CIA. LTDA.

 EVELYNG GUERRA

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

Quito, 24 de abril del 2017

FRANSTEIN S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

ACTIVO	Referencias a Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2 c) y 5	268.008	277.418
Activos Financieros a corto plazo	2 d) y 6	200.000	200.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2 d) y 7	420.136	209.755
Activos por impuesto corriente:	2 i) y 9	156.688	140.419
Total activo corriente		1.044.831	827.593
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo menos depreciación acumulada	2 f) y 8	3.748.068	3.869.360
Activo por impuestos diferidos	2 i) y 9	54.881	60.478
Total activo no corriente		3.802.949	3.929.837
TOTAL ACTIVO		4.847.781	4.757.430

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Ver página siguiente...

FRANSTEIN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

PASIVO Y PATRIMONIO	Referencias a Notas	2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar corto plazo	2 h) y 10	11.335	-
Pasivo por impuestos corrientes	2 i) y 9	21.370	25.331
Provisiones a corto plazo		17.412	6.817
Total pasivo corriente		50.117	32.148
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas con partes relacionadas	11	4.699.200	4.699.200
Total pasivo no corriente		4.699.200	4.699.200
TOTAL PASIVO		4.749.317	4.731.348
PATRIMONIO			
Capital	12	800	800
Aporte socios futura capitalización	14	12.278	12.278
Reserva legal	13	400	400
Resultado acumulados		12.604	-
Resultado del ejercicio	17	72.383	12.604
TOTAL PATRIMONIO		98.464	26.082
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.847.781	4.757.430

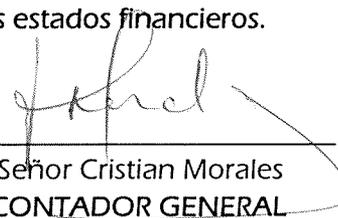
Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Wang Zhongxuan
GERENTE GENERAL



Señor Jin Shujian
GERENTE FINANCIERO



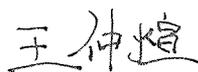
Señor Cristian Morales
CONTADOR GENERAL

FRANSTEIN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencias a Notas	2.016	2015
Ingresos de actividades ordinarias			
Arriendo	18	360.000	348.000
Total Ingresos actividades ordinarias		<u>360.000</u>	<u>348.000</u>
Costo de ventas	19	(183.474)	(263.605)
Total costo de ventas		<u>(183.474)</u>	<u>(263.605)</u>
MARGEN BRUTO		176.526	84.395
Gastos de Operación			
Administrativos	19	(65.781)	(44.492)
Total gastos de Operación		<u>(65.781)</u>	<u>(44.492)</u>
Otros (egresos), ingresos (neto)	18	5.335	5.546
Utilidad antes del impuesto		116.080	45.449
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	2 k)	(17.412)	(6.817)
Impuesto a la Renta corriente	2 i)	(20.689)	(21.191)
Impuesto a la Renta diferido	2 i)	<u>(5.596)</u>	<u>(4.837)</u>
Utilidad neta del año y resultado integral		72.383	12.604

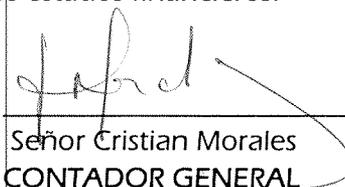
Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.



Señor Wang Zhongxuan
GERENTE GENERAL



Señor Jin Shujian
GERENTE FINANCIERO



Señor Cristian Morales
CONTADOR GENERAL

FRANSTEIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social (1)	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Utilidad o déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2014		800	171.054	400	(158.776)	13.478
Acta de Junta General absorción perdidas año 2014 de acuerdo con resolución de la Junta de accionistas del 10 del abril del 2015	14		(158.776)		158.776	-
Utilidad del año					12.604	12.604
Saldos al 31 de Diciembre de 2015		800	12.278	400	12.603,26	26.082
Utilidad del año					72.383	72.383
Saldos al 31 de Diciembre de 2016		800	12.278	400	84.986	98.464

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

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

王仲煊

Señor Wang Zhongxuan
GERENTE GENERAL

金裕

Señor Jin Shujian
GERENTE FINANCIERO

Señor Cristian Morales
CONTADOR GENERAL

FRANSTEIN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencia a Notas	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		149.620	330.917
Efectivo pagado a proveedores		(116.629)	(190.046)
Impuestos corrientes		(40.919)	(40.101)
Otras entradas y salidas de efectivo		(1.483)	-
Efectivo neto (en) actividades de operación		(9.411)	100.769
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	8	-	(7.080)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión		-	7.080
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-	9.411	93.689
Saldo al comienzo del año		277.418	183.729
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2 c) y 5	268.008	277.418

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

FRANSTEIN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

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

	2016	2015
Utilidad (Pérdida) del año	72.383	12.604
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Impuesto corriente y diferido	26.285	26.028
Participación de trabajadores	17.412	6.817
Depreciación de propiedades, planta y equipo	121.292	120.643
Otros ajustes	-	-
Cambios en el capital de trabajo:	237.371	166.091
(Incremento) disminución		
(Incremento) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(210.380)	(22.629)
(Incremento) disminución activos por impuesto corriente	(16.269)	(17.927)
(Incremento) disminución cuentas por pagar	11.335	(2.592)
(Incremento) disminución pasivos por impuestos corrientes	(24.650)	(22.174)
(Incremento) disminución provisiones a corto plazo	(6.817)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	(9.411)	100.769

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 23 son parte integrante de los estados financieros

王仲煊

Señor Wang Zhongxuan
GERENTE GENERAL

金书眷

Señor Jin Shujian
GERENTE FINANCIERO

Señor Cristian Morales

CONTADOR GENERAL