



EGASDAZA
& ASOCIADOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"FEYRO S. A."**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "FEYRO S. A.", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "FEYRO S. A." al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de "FEYRO S.A." de conformidad con el Código Ético cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAYASOCIADOS@ANDINANET.NET
QUITO - ECUADOR

Responsabilidad del Auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y 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 las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría N° 700
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 del 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2017, previa la elaboración por **"FEYRO S. A."** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Marzo, 21 de 2.017
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" FEYRO S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015
(Expresado en U.S. dólares)

CUENTAS		SALDO AL 2016	SALDO AL 2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	169.438,20	52.991,33
INVERSIONES	(NOTA 4)	520.000,00	-
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 5)	70.233,49	656.446,31
INVENTARIOS	(NOTA 6)	1.078.617,82	1.325.935,84
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 10)	41.032,96	31.188,56
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.879.322,47	2.066.562,04
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 7)	12.523,60	14.390,50
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		12.523,60	14.390,50
TOTAL ACTIVOS		1.891.846,07	2.080.952,54
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(NOTA 8)	327.447,30	611.677,96
OBLIGACIONES BANCARIAS C/PLAZO	(NOTA 9)	396.255,41	104.390,56
PRESTAMOS POR PAGAR C/PLAZO		-	24.708,51
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 10)	45.313,42	55.924,30
OBLIGACIONES IESS	(NOTA 11)	8.030,87	7.030,03
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 12)	34.941,05	40.846,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		811.988,05	844.577,36
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO		-	69.868,28
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 13)	15.739,00	14.091,00
PRESTAMOS DE TERCEROS L/PLAZO	(NOTA 14)	734.976,74	965.134,98
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		750.715,74	1.049.094,26
TOTAL PASIVOS		1.562.703,79	1.893.671,62
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	10.000,00	10.000,00
RESERVAS	(NOTA 15)	5.000,00	1.502,17
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 15)	173.055,93	11.789,90
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(NOTA 15)	4.309,00	-775,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 15)	136.777,35	164.763,85
TOTAL PATRIMONIO		329.142,28	187.280,92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.891.846,07	2.080.952,54

Ing. Roberto Peña Durini
Gerente General

Sra. Adriana Paguay
Contadora

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" FEYRO S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015
(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES (NOTA 16)		
Ventas General	2.600.264,00	2.560.748,42
Otras Ventas	-	-
(-) COSTO DE VENTAS (NOTA 17)		
Costo de Ventas	(1.832.456,76)	(1.702.988,36)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	767.807,24	857.760,06
(-) GASTOS OPERACIONALES (NOTA 18)		
Gastos Administrativos	(130.245,67)	(149.565,35)
Gastos de Ventas	(28.615,73)	(57.509,59)
Gastos de Personal	(369.104,84)	(332.332,21)
Gastos Depreciación Activos Fijos	(1.866,90)	(1.866,90)
PERDIDA / UTILIDAD OPERACIONAL	237.974,10	316.486,01
(-) GASTOS NO OPERACIONALES (NOTA 18)		
Otros Gastos	(9.061,89)	(2.767,78)
Gastos Intereses Financieros	(18.548,47)	(64.110,57)
Gastos Bancarios	(1.164,03)	(843,84)
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES (NOTA 16)		
Intereses Ganados	107,93	667,20
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS	209.307,64	249.431,02
15% Participación Trabajadores	-31.396,15	-37.414,65
Impuesto a la Renta	-41.134,14	-47.252,52
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	136.777,35	164.763,85

Ing. Roberto Peña Durini
Gerente General

Sra. Adriana Paguay
Contadora

"FEYRO S. A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.015 - 2.016

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	10.000,00	809,63	-	5.557,04	6.925,40	23.292,07
02-ene-15	Transf. Resultado Ejer. 2014 a Resultado Ejer. Anteriores				6.925,40	-6.925,40	-
02-ene-15	Provisión por bonificación por desahucio período 2015			399,00			399,00
02-ene-15	Provisión Jubilación Patronal período Ene-Dic 2015			-1.174,00			-1.174,00
02-ene-15	Utilidad Ejercicio 2015 antes de Impuestos					249.431,02	249.431,02
05-dic-15	Cálculo Reserva Legal 2014		692,54		-692,54		-
05-dic-15	Distribución 15% Participación Trabajadores					-37.414,65	-37.414,65
31-dic-15	Distribución Impuesto a la Renta					-47.252,52	-47.252,52
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015	10.000,00	1.502,17	-775,00	11.709,90	164.763,85	107.280,92
02-ene-16	Transf. Resultado Ejer. 2015 a Resultado Ejer. Anteriores				164.763,85	-164.763,85	-
31-dic-16	Ajuste Jubilación Patronal por cálculo actuarial de trabajadores			3.950,00			3.950,00
31-dic-16	Ajuste Provisión Desahucio por cálculo actuarial de trabajadores			1.134,00			1.134,00
01-ene-16	Transferencia de Resultados Ejerc. Anteriores a Reserva Legal		3.497,83		-3.497,83		-
31-dic-16	Utilidad Ejercicio 2016 antes de Impuestos					209.307,64	209.307,64
31-dic-16	Distribución 15% Participación Trabajadores					-31.396,15	-31.396,15
31-dic-16	Distribución Impuesto a la Renta					-41.134,14	-41.134,14
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016	10.000,00	5.000,00	4.309,00	173.055,92	136.777,35	329.142,27

Ing. Roberto Peña Durini
Gerente General

Sra. Adriana Paguay
Contadora

"FEYRO S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Recibido por Recaudo de Clientes	3.006.976,50	3.100.182,80
Efectivo Pagado a Proveedores	-1.650.140,95	-1.639.036,59
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-158.861,40	-207.074,94
Efectivo Generado por Operación	1.197.974,15	1.254.071,27
Efectivo Pagado por Empleados	-405.405,10	-332.046,08
Efectivo Pagado por Impuestos	-61.589,42	-23.360,61
Efectivo por Deudores Varios	-39.728,13	11.127,95
Efectivo Pagado por Cuentas por Pagar	-	-537.925,21
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-28.774,38	-67.722,19
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	107,93	667,20
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-	-
Efectivo Pagado por Provisiones por Pagar Largo Plazo	1.648,00	8.461,00
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	664.233,05	313.273,33
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo Pagado por Compra de Activos Fijos	-	-
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagado por Obligaciones Bancarias C/Plazo	291.864,85	-241.726,68
Pagado por Préstamos por Pagar C/Plazo	-24.708,51	9.725,74
Efectivo por Préstamos de Terceros L/ Plazo	-230.158,24	252.418,21
Pagado por Obligaciones Bancarias L/Plazo	-69.868,28	-334.014,48
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Financiamiento	-32.870,18	-313.597,21
AUMENTO/ DISMINUCION EN EFECTIVO	631.362,87	-323,88
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	52.991,33	54.090,21
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
Otros Resultados Integrales	5.084,00	-775,00
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	689.438,20	52.991,33

Ing. Roberto Peña Durini
Gerente General

Sra. Adriana Paguay
Contadora

"FEYRO S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIV. DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.016	2.015
Resultado del Ejercicio	<u>136.777,35</u>	<u>164.763,85</u>
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación Activos Fijos	<u>1.866,90</u>	<u>1.866,90</u>
EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	138.644,25	166.630,75
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/ Disminución Clientes	625.940,95	704.423,34
Aumento/ Disminución Deudores Varios	-39.728,13	11.127,95
Aumento/ Disminución Inventarios	247.318,02	26.890,09
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	-9.844,40	-23.688,56
Aumento/Disminución Proveedores	-65.002,21	37.061,68
Aumento/ Disminución Impuestos por Pagar	-10.610,88	47.580,47
Aumento/ Disminución Obligaciones less	1.000,85	1.616,68
Aumento/ Disminución Beneficios Sociales	-5.904,95	36.084,10
Aumento/ Disminución Anticipos Clientes	-219.228,45	-164.988,96
Aumento/ Disminución Cuentas por Pagar	-	-537.925,21
Aumento/ Disminución Provisiones por Pagar L/Plazo	<u>1.648,00</u>	<u>8.461,00</u>
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIV. DE OPERACIÓN	<u>664.233,05</u>	<u>313.273,33</u>

Ing. Roberto Peña Durini
Gerente General

Sra. Adriana Paguay
Contadora