

“ FEYRO S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"FEYRO S. A."

Al 31 de diciembre de 2.018

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujo de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-23



EGAS DAZA
ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

**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."**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **"FEYRO S. A."** al 31 de diciembre de 2018, 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 –NIIF’S emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de **"FEYRO S. A."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las 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.

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: Isla Española N43-30 y Río Cofanes Edf. Isla Española 2do Piso

TELÉFONO: (02) 2272-294 / 2 442 783

CORREO ELECTRÓNICO: egasdaza@netlife.ec

PÁGINA WEB: www.egasdaza.com

QUITO - ECUADOR

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 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.

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

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.

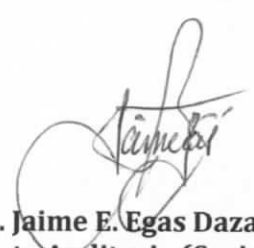
Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y NORMATIVOS

6. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 15 – 00003218 del 6 de julio de 2018, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado de acuerdo al noveno dígito del RUC en el mes de julio de 2019, previa la elaboración por **"FEYRO S. A"** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 02 de 2019
Quito – Ecuador

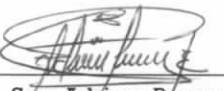


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"FEYRO S. A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2017
(Expresado en U.S. dólares)

CUENTAS	Notas	31/dic./2018	31/dic./2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(3)	11.937,55	56.717,22
INVERSIONES	(4)	-	-
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(5)	1.451,38	63.923,27
INVENTARIOS	(6)	799.854,06	775.076,18
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(10)	22.969,84	32.001,03
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		836.212,83	927.717,70
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(7)	8.789,80	10.656,70
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		8.789,80	10.656,70
TOTAL ACTIVOS		845.002,63	938.374,40
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(8)	106.675,79	77.209,51
OBLIGACIONES BANCARIAS C/PLAZO	(9)	114.317,27	-
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(10)	204,86	15.069,80
OBLIGACIONES IESE	(11)	852,30	3.551,21
BENEFICIOS SOCIALES	(12)	865,69	11.327,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		222.915,91	107.157,67
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO	(13)	45.713,20	-
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO	(14)	5.501,22	10.229,00
PRESTAMOS DE TERCEROS L/PLAZO	(15)	407.037,94	439.976,74
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		458.252,36	450.205,74
TOTAL PASIVOS		681.168,27	557.363,41
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(16)	10.000,00	10.000,00
RESERVAS	(16)	5.000,00	5.000,00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(16)	351.577,99	309.833,28
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(16)	14.433,00	14.433,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	(16)	-217.176,63	41.744,71
TOTAL PATRIMONIO		163.834,36	381.010,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		845.002,63	938.374,40


 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 2018 - 2017

(Expresado en U.S. dólares)

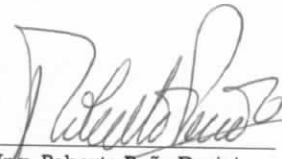
INGRESOS	Notas	31/dic./2018	31/dic./2017
INGRESOS OPERACIONALES	(17)		
Ventas General		249.200,00	1.474.758,34
Otras Ventas		<u>154,73</u>	<u>303,15</u>
(-) COSTO DE VENTAS	(18)		
Costo de Ventas		<u>(206.953,20)</u>	<u>(1.117.547,26)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		42.401,53	357.514,23
(-) GASTOS OPERACIONALES	(19)		
Gastos Administrativos		(59.956,29)	(97.067,36)
Gastos de Ventas		(17.266,85)	(20.241,08)
Gastos de Personal		(169.541,93)	(162.703,02)
Gastos Depreciación Activos Fijos		<u>-1.866,90</u>	<u>-1.866,90</u>
PERDIDA / UTILIDAD OPERACIONAL		-206.230,44	75.635,87
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(19)		
Otros Gastos		(4.640,74)	(2.194,54)
Gastos Intereses Financieros		-6.359,23	-16.832,19
Gastos Bancarios		<u>-585,53</u>	<u>-1.004,66</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(17)		
Intereses Ganados		<u>639,31</u>	<u>8.087,08</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPTOS		-217.176,63	63.691,56
15% Participación Trabajadores		-	-9.553,73
Impuesto a la Renta		<u>-</u>	<u>-12.393,12</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-217.176,63</u>	<u>41.744,71</u>


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 2.017 - 2.018
(Expresado en U.S. dólares)**

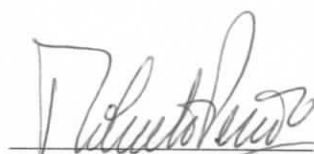
FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016	10.000,00	5.000,00	4.309,00	173.055,92	136.777,35	-	329.142,27
02-ene-17	Transf. Resultado Ejer. 2016 a Resultado Ejer. Anteriores				136.777,35	-136.777,35		-
31-dic-17	Ajuste Jubilación Patronal por cálculo actuarial de trabajadores			4.917,00				4.917,00
31-dic-17	Ajuste Provisión Desahucio por cálculo actuarial de trabajadores			5.207,00				5.207,00
31-dic-17	Utilidad Ejercicio 2017 antes de Impuestos					63.691,56		63.691,56
31-dic-17	Distribucion 15% Participación Trabajadores					-9.553,73		-9.553,73
31-dic-17	Distribución Impuesto a la Renta					-12.393,12		-12.393,12
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017	10.000,00	5.000,00	14.433,00	309.833,27	41.744,71	-	381.010,98
02-ene-18	Transf. Resultado Ejer. 2017 a Resultado Ejer. Anteriores				41.744,71	-41.744,71		-
31-dic-18	Pérdida Ejercicio 2018						-217.176,63	-217.176,63
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018	10.000,00	5.000,00	14.433,00	351.577,98	-	-217.176,63	163.834,35


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 2.018 - 2017
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31/dic./2018</u>	<u>31/dic./2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido por Recaudo de Clientes	276.446,36	1.263.197,42
Efectivo Pagado a Proveedores	-237.006,93	-838.469,04
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-77.223,14	-117.308,44
Efectivo Generado por Operación	-37.783,71	307.419,94
Efectivo Pagado por Empleados	-182.702,30	-200.350,31
Efectivo Pagado por Impuestos	-5.833,75	-33.604,81
Efectivo por Deudores Varios	62.471,89	-8.245,08
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-11.585,50	-20.031,39
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	639,31	8.087,08
Efectivo Pagado por Provisiones por Pagar Largo Plazo	-4.727,78	-5.510,00
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Operación	-179.521,84	47.765,43
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo Pagado por Compra de Activos Fijos	-	-
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Inversión	-	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagado por Obligaciones Bancarias C/Plazo	114.317,27	-396.255,41
Pagado por Obligaciones Bancarias L/Plazo	45.713,20	-
Efectivo por Préstamos de Terceros C/ Plazo	7.650,50	645,00
Efectivo por Préstamos de Terceros L/ Plazo	-32.938,80	-295.000,00
Flujo de Efectivo Generado en Activ. de Financiam.	134.742,17	-690.610,41
AUMENTO/ DISMINUCION EN EFECTIVO	-44.779,67	-642.844,98
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	56.717,22	689.438,20
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
Otros Resultados Integrales	-	10.124,00
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>11.937,55</u>	<u>56.717,22</u>

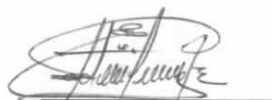

 Ing. Roberto Peña Durini
 Gerente General


 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 OPERAC.
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.018 - 2017
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31/dic./2018</u>	<u>31/dic./2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	<u>-217.176,63</u>	<u>41.744,71</u>
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciación Activos Fijos	<u>1.866,90</u>	<u>1.866,90</u>
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN	<u>-215.309,73</u>	<u>43.611,61</u>
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/ Disminución Clientes	-	14.555,30
Aumento/ Disminución Deudores Varios	62.471,89	-8.245,08
Aumento/ Disminución Inventarios	-24.777,88	303.541,64
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	9.031,19	9.031,93
Aumento/Disminución Proveedores	-5.275,85	-24.463,42
Aumento/ Disminución Impuestos por Pagar	-14.864,94	-30.243,62
Aumento/ Disminución Obligaciones Iess	-2.698,91	-4.479,66
Aumento/ Disminución Beneficios Sociales	-10.461,46	-23.613,90
Aumento/ Disminución Anticipos Clientes	27.091,63	-226.419,37
Aumento/ Disminución Provisiones por Pagar L/Plazo	<u>-4.727,78</u>	<u>-5.510,00</u>
FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIV. DE OPERAC.	<u><u>-179.521,84</u></u>	<u><u>47.765,43</u></u>


 Ing. Roberto Peña Durini
 Gerente General


 Sra. Adriana Paguay
 Contadora