

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD

INDICE

	Página
Índice	1
Informe del Auditor Independiente	2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios del Patrimonio Social	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Descripción de la Compañía	7
Operaciones	7
Resumen de Políticas de Contabilidad	7 - 8 - 9 - 10
Cuentas por Cobrar	10
Inventarios	10
Propiedad, Planta y Equipo	10
Inversiones Permanentes	10
Pasivos no Corrientes	10
Provisión para Jubilación Patronal	10
Capital	11
Transacciones con Accionistas	11
Reserva Legal	11
Impuesto sobre la Renta	11
Partidas Contingentes	12
Gastos por Naturaleza	12
Hechos Subsecuentes	12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD

He auditado los Estados: de Situación Financiera, Resultado Integral, Cambios del Patrimonio Social y del Flujo de Efectivo adjuntos de FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD al 31 de diciembre del 2014, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

1. Fui contratado como auditor externo para realizar este trabajo, el 25 de Febrero del presente año 2015.
2. Mi auditoría fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y efectuada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente



Ing. Eladio Potes Carvajal
CPA 4122 - CICOG 251
SC. RNAE 044

Guayaquil, Mayo 13 del 2015

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	DIC - 2014		DIC - 2013	
	\$	%	\$	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo	126	0,0	800	0,0
Crédito Tributario I.R.	101	0,0	0	0,0
Inversiones Permanentes	104.931	1,1	7.402.198	100,0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	105.158	1,1	7.402.998	100,0
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Terreno	35.898	0,4	0	0,0
Revalorización del Terreno	499.279	5,1	0	0,0
Edificios e Instalaciones	1.714.842	17,6	0	0,0
(-) Depreciación Acumulada	-71.452	-0,7	0	0,0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.178.568	22,4	0	0,0
Inversiones Permanentes (acciones en sociedades)	7.462.372	76,6	0	0,0
ACTIVOS DIFERIDOS	0	0,0	0	0,0
TOTAL DEL ACTIVO	9.746.098	100,0	7.402.998	100,0

PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	DIC - 2014		DIC - 2013	
	\$	%	\$	%
PASIVOS CORRIENTES:				
Otras Cuentas por Pagar	35.898	0,4	0	0,0
Cuentas y Documentos por Pagar	4.200	0,0	7.402.198	100,0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	40.098	0,4	7.402.198	100,0
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Cuentas por Pagar por Adquisición de Acciones	7.257.610	74,5	0	0,0
Cuentas por Pagar por Fideicomiso (inmueble)	1.714.842	17,6	0	0,0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8.972.452	92,1	0	0,0
TOTAL PASIVO	9.012.550	92,5	7.402.198	100,0
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	800	0,0	800	0,0
Superávit por Revalorización Inversiones	56.223	0,6	0	0,0
Superávit por Revalorización Propiedades	499.279	5,1	0	0,0
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	0	0,0	0	0,0
Resultado Integral del Ejercicio	177.246	1,8	0	0,0
TOTAL PATRIMONIO	733.548	7,5	800	0,0
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO SOCIAL	9.746.098	100,0	7.402.998	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


 Ing. Alfredo Dassum Aivas
 Gerente

Econ. Salomón Bayas Guevara
 Contador Público # 1732

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014		2013	
	US\$	%	US\$	%
INGRESOS				
Ingresos por Dividendos	250.000	98,0	0	0,0
OTROS INGRESOS				
Intereses Ganados en Polizas	5.032	2,0	0	0,0
TOTAL DE INGRESOS	255.032	100,0	0	0,0
COSTOS				
Costos	0	0,0	0	0,0
UTILIDAD BRUTA	255.032	100,0	0	0,0
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS DE ADMINISTRACION				
Tramites Legales	126	0,0	0	0,0
Impuestos y Contribuciones	6.190	2,4	0	0,0
Suministros de Oficina	19	0,0	0	0,0
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	6.335	2,5	0	0,0
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS				
Maquinaria	71.452	28,0	0	0,0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	77.786	30,5	0	0,0
UTILIDAD EN OPERACIONES	177.246	69,5	0	0,0
PARTICIPACION LABORAL	0	0,0	0	0,0
UTILIDAD DESPUES DE LA PART. LABORAL	177.246	69,5	0	0,0
(+) Gastos NO Deducibles	0	0,0	0	0,0
BASE IMPONIBLE	177.246	69,5	0	0,0
IMPUESTO RENTA CAUSADO	0	0,0	0	0,0
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	177.246	69,5	0	0,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


 Ing. Alfredo Dassum Aivas
 Gerente

Econ. Salomón Bayas Guevara
 Contador Público # 1732

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVAS FALCUTATIVA Y ESTATUTARIA	APORTES FUTURA CAPITALIZ.	SUPERAVIT REVALORIZACION INVERSIONES	SUPERAVIT REVALORIZACION PROPIEDADES	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO INTEGRAL
SALDOS A DIC. 31, 2013 bajo NIFF	800	800	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSACCIONES AÑO 2014										
Transf. de la utilidad Ejerc. Anterior	555.502	0	0	0	0	0	56.223	499.279	0	0
Transferencia a Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad del Ejercicio	177.246	0	0	0	0	0	0	0	0	177.246
SALDOS A DIC. 31, 2014 bajo NIF	733.548	800	0	0	0	0	56.223	499.279	0	177.246

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros.



Ing. Alfredo Dassum Aivas
Gerente

Econ. Salomón Bayas Guevara
Contador Público # 1732

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

D E T A L L E	2014
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ingreso x dividendo recibidos	255.032
Pagos por gastos administrativos y a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<u>1.829.209</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	2.084.241
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-2.250.020
Inversiones permanentes	165.105
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0</u>
INCREMENTO (DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	-674
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>800</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	126
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
SUPERAVIT (DEFICIT) OPERATIVO	177.246
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	71.452
Gastos en Provisiones	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	
Incremento (Disminución) en Inventarios	
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	
Incremento (Disminución) en Impuestos anticipados	-101
Incremento (Disminución) en pagos anticipados	
Incremento (Disminución) en otros activos	
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-7.136.808
Incremento (Disminución) en beneficios Sociales	
Incremento (Disminución) en otros impuestos por pagar	
Incremento (Disminución) en otros pasivos corrientes	
Incremento (Disminución) en otros pasivos no corrientes	8.972.452
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>2.084.241</u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros


 Ing. Alfredo Dassum Aivas
 Gerente

Econ. Salomón Bayas Guevara
 Contador Público # 1732

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA:

FREDSSUM HOLDING S.A. FREDHOLD se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 4 de Febrero del año 2014.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Su principal actividad es:

- Actividades de Compra de Acciones o Participaciones de Otras Compañías.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) bajo el método del devengado.

La información Financiera consta en el:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo y en el
- Estado de Cambios del Patrimonio Social

3.2 UNIDAD MONETARIA

Los registros contables de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

3.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Está formado por el efectivo en caja, por los depósitos en bancos y las inversiones de fácil liquidez en periodos menores a 12 meses.

3.4 CUENTAS POR COBRAR

Se presentan al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconoce un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables.

3.5 INVENTARIOS

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

3.6 ACTIVOS NO CORRIENTES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.00).

Las Propiedades, Planta y Equipo están formados por los siguientes rubros:

DESCRIPCION	VIDA UTIL AÑOS	DEPRECIACION ANUAL
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computación	3	33.33%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Herramientas	10	10%
Vehículos	5	20%

VALUACION

Los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Equipos y los Vehículos se registran al Valor Razonable mediante informes de peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

Los demás elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran al Costo de adquisición.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integral, en el ejercicio económico que ocurre.

DEPRECIACION

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipos se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil indicada.

3.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y PARA DESAHUCIO PATRONAL

PROVISION PARA JUBILACION

Constituyen las prestaciones sociales post-empleo como es la Provisión para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Jubilación Patronal, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

PROVISION PARA DESAHUCIO

Las prestaciones sociales por Desahucio ocurren al término de la relación entre la Compañía y el trabajador. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustará la Provisión para Desahucio, basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

3.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se entrega los productos y servicios con los riesgos y beneficios económicos correspondientes. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero la Compañía no ha entregado el producto o el servicio, se contabilizará en el pasivo el valor recibido, una vez concluida la transacción de la venta se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos.

3.9 PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA Constituye el 15% calculada sobre la Utilidad Contable.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se registra de acuerdo a la nómina respectiva cargado a los respectivos centros de costos establecidos por la empresa.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Los activos financieros están formados por Cuentas por Cobrar a Clientes, por Anticipos a Proveedores, Cuentas por Cobrar a Empleados y Otros. Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra saldo.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Son conciliados mensualmente los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los inventarios son valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor. Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra saldo.

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa registra el valor neto de US\$ 2,178,568.

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa registra Pasivos no Corrientes corresponden a Obligaciones con Instituciones Financieras por US\$ 8,972,452.

NOTA 9.- PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2014 la empresa NO registra provisión para Jubilación Patronal ni para Otros Beneficios no corrientes.

NOTA 10.- CAPITAL:

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 998,972 acciones ordinarias y nominativas de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

<u>NOMINA DE ACCIONISTAS</u>	<u>VALORES</u>
Dassum Aivas Alfredo Enrique	US\$ 400
Doumet Eljuri de Dassum Olga Jeanette	US\$ 400

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años 2014 y 2013 la Compañía NO registra incremento en su capital suscrito y pagado.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, el suscrito NO ha detectado transacciones con accionistas que afecten a cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía NO apropió valores para incrementar la Reserva Legal.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta para el ejercicio 2014 se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta en el año 2014 y 2013, son las siguientes:

DESCRIPCION	2014	2013
Utilidad contable	177,246	0
Menos: Participación Laboral	0	0
MAS: Gastos no Deducibles	0	0
Utilidad Tributable	177,246	0
Impuesto a la Renta Causado	0	0

NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía NO registra activos ni pasivos contingentes.

NOTA 15. GASTOS POR NATURALEZA:

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía registra los siguientes Gastos por Naturaleza:

Resumen:	\$
Gastos de Administración	6,335
Gastos de Ventas	0
Gastos Financieros	0
Provisiones	0
Depreciaciones	71,452
Amortización	0
Total Gastos	77,786

NOTA 16. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Informe suscrito por mí, no se han producido eventos de acuerdo a la información de la Gerencia de la Compañía que pudieran influir como efecto relevante en sus estados financieros.



Ing. Alfredo Dassum Aivas
Gerente



Econ. Salomón Bayas Guevara
Contador Público # 1732