

MARCELO FREIRE S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2017**

Marzo 30, 2018

MARCELO FREIRE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

| ÍNDICE | Páginas No. |
|---|--------------------|
| Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes | 3 |
| Estado de Situación Financiera | 6 |
| Estado de Resultado Integral | 8 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 9 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 10 |
| Notas a los Estados Financieros | 12 |

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC = Norma Internacional de Contabilidad
NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera
IVA = Impuestos al Valor Agregado
EE. UU. = Estados Unidos de América
RUC = Registro Único de Contribuyentes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de
MARCELO FREIRE S.A.:**

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros de MARCELO FREIRE S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos importantes de la cuestión descrita en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MARCELO FREIRE S.A. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

2. Al 31 de diciembre de 2017, el listado de inventarios emitido desde el módulo de inventarios es superior en US\$66,399 respecto a los registros contables a esa fecha. Adicionalmente, no nos fue proporcionada la documentación de la toma física de los inventarios al cierre del periodo. En razón de lo comentado precedentemente, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de inventarios y costo de ventas al 31 de diciembre de 2017 por US\$20,489 por medio de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de MARCELO FREIRE S.A. 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 proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada.

Responsabilidades de la Administración de MARCELO FREIRE S.A. en relación con los estados financieros

3. La Administración de MARCELO FREIRE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, 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 es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

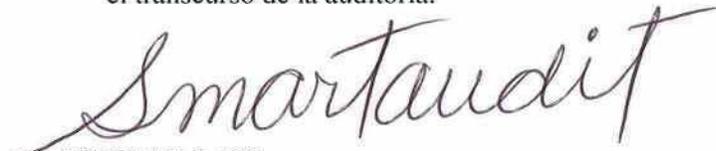
Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente 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 (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros 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 hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
5. 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.



SC-RNAE-2-698
Marzo 30, 2018
Guayaquil-Ecuador



Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

MARCELO FREIRE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 5 | 89,191 | 81,070 |
| Inversión financiera | 6 | 190,000 | 190,000 |
| Deudores comerciales y otras | 7 | 114,795 | 159,538 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 14 | 102,348 | 41,685 |
| Inventarios | 8 | 20,609 | 54,215 |
| Gastos pagados por anticipado | | <u>294</u> | <u>833</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | <u>517,237</u> | <u>527,341</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades y equipos | 9 | 438,071 | 359,004 |
| Cuenta por cobrar relacionada | 14 | 51,700 | 164,005 |
| Activos por impuestos diferidos | 19 | | <u>9,101</u> |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | <u>489,771</u> | <u>532,110</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1,007,008</u> | <u>1,059,451</u> |

Ver notas a los estados financieros



Marianita Peñañiel V.
Gerente General



CPA. Ketty Vera
Contadora

MARCELO FREIRE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Acreedores comerciales y otras | 10 | 163,150 | 247,393 |
| Sobregiro bancario | 5 | 6,255 | |
| Vencimientos corrientes de obligaciones bancarias | 12 | 145,481 | 199,773 |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 11 | 32,579 | 25,181 |
| Otros pasivos corrientes | | <u>1,349</u> | <u> </u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | <u>348,814</u> | <u>472,347</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones bancarias | 12 | 108,777 | 167,376 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 14 | 57,392 | 33,998 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | <u>56,418</u> | <u>75,337</u> |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | <u>222,587</u> | <u>276,711</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>571,401</u> | <u>749,058</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 15 | 81,013 | 81,013 |
| Reservas | 16 | 86,506 | 79,801 |
| Otro resultado integral | 16 | 9,295 | (21,123) |
| Resultados acumulados | 16 | <u>258,793</u> | <u>170,702</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>435,607</u> | <u>310,393</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>1,007,008</u> | <u>1,059,451</u> |

Ver notas a los estados financieros


Marianita Peñañiel V.
Gerente General


CPA. Ketty Vera
Contadora

MARCELO FREIRE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 1,943,459 | 1,467,935 |
| Costo de ventas | | <u>(1,177,735)</u> | <u>(953,976)</u> |
| GANANCIA BRUTA | | <u>765,724</u> | <u>513,959</u> |
| Gastos de administración | 17 | <u>(581,244)</u> | <u>(409,784)</u> |
| Utilidad en operación | | <u>184,480</u> | <u>104,175</u> |
| Otros (gastos) ingresos, neto | | <u>(1,919)</u> | 16,654 |
| Gastos financieros, neto | | <u>(34,422)</u> | <u>(15,494)</u> |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias | | <u>148,139</u> | <u>105,335</u> |
| Participación de trabajadores | 18 | <u>(22,221)</u> | <u>(15,800)</u> |
| Utilidad antes del impuesto a las ganancias | | <u>125,918</u> | <u>89,535</u> |
| Impuesto a las ganancias | 19 | <u>(31,122)</u> | <u>(22,480)</u> |
| Utilidad del periodo | | <u>94,796</u> | <u>67,055</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos | 13 | <u>30,418</u> | <u>4,457</u> |
| Resultado integral total del año | | <u>125,214</u> | <u>71,512</u> |

Ver notas a los estados financieros


Marianita Peñafiel V.
Gerente General


CPA. Ketty Vera
Contadora

MARCELO FREIRE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| | Capital | Reservas | Otro resultado integral | Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| ENERO 1 DE 2016 | 81,013 | 26,424 | (25,580) | (2,379) | 159,403 | 238,881 |
| Cambios: | | | | | | |
| Transferencia Utilidad del periodo | | 53,377 | | | (53,377) 67,055 | 67,055 |
| Otro resultado integral: | | | | | | |
| Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos | | | 4,457 | | | 4,457 |
| DICIEMBRE 31 DE 2016 | <u>81,013</u> | <u>79,801</u> | <u>(21,123)</u> | <u>(2,379)</u> | <u>173,081</u> | <u>310,393</u> |
| Cambios: | | | | | | |
| Compensación | | | | 2,379 | (2,379) | |
| Apropiación, nota 16 | | 6,705 | | | (6,705) | |
| Utilidad del periodo | | | | | 94,796 | 94,796 |
| Otro resultado integral: | | | | | | |
| Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos | | | 30,418 | | | 30,418 |
| DICIEMBRE 31 DE 2017 | <u>81,013</u> | <u>86,506</u> | <u>9,295</u> | | <u>258,793</u> | <u>435,607</u> |

Ver notas a los estados financieros


Marianita Peñafiel V.
Gerente General


CPA. Ketty Vera
Contadora

MARCELO FREIRE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación | | |
| Cobros de clientes | 2,013,630 | 1,376,375 |
| Pagos a proveedores, empleados y otros | (1,795,603) | (1,279,772) |
| Gastos financieros, neto | (24,105) | (9,109) |
| Impuesto a las ganancias pagado | (31,581) | (16,052) |
| Otros (gastos) ingresos, neto | <u>(194)</u> | <u>13,469</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>162,147</u> | <u>84,911</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipo | (113,458) | (358,283) |
| Cobros de inversiones financieras | <u> </u> | <u>60,000</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(113,458)</u> | <u>(298,283)</u> |
| Flujos de efectivo (en) de actividades de financiación | | |
| Financiamiento por préstamos | | 345,716 |
| Pago de préstamos | (121,859) | (43,787) |
| Cuentas por pagar y cobrar relacionadas | 125,265 | (21,351) |
| Préstamos con relacionadas | | 1,500 |
| Pagos a relacionadas | (50,229) | (80,500) |
| Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación | <u>(46,823)</u> | <u>201,578</u> |
| Incremento (disminución) neta de efectivo durante el periodo | 1,866 | (11,794) |
| Efectivo y bancos al inicio del periodo | 81,070 | 92,864 |
| Efectivo y bancos al final del periodo | <u>82,936</u> | <u>81,070</u> |

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Marianita Peñafiel V.
Gerente General


CPA. Ketty Vera
Contadora

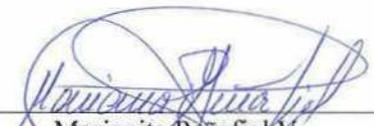
MARCELO FREIRE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|---------------|
| Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación | | |
| Utilidad del periodo | <u>94,796</u> | <u>67,055</u> |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo: | | |
| Depreciación, nota 9 | 26,397 | 15,940 |
| Deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 7 | 1,008 | 1,095 |
| Provisiones para jubilación patronal y desahucio neto de reducciones por US\$3,185 para el año 2016, nota 13 | 12,610 | 8,429 |
| Intereses no pagados, nota 12 | 8,968 | 6,385 |
| Impuestos diferidos, nota 19 | 9,101 | (9,101) |
| Baja de equipo, nota 9 | 7,994 | 2,458 |
| Cambios en activos y pasivos corrientes: | | |
| Deudores comerciales y otras | 45,084 | 507,703 |
| Gastos pagados por anticipado | 539 | (833) |
| Inventarios | 33,606 | (1,923) |
| Acreedores comerciales y otras | (84,243) | (516,164) |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 7,398 | 5,725 |
| Pago de desahucio | (1,111) | (1,858) |
| Total ajustes | <u>67,351</u> | <u>17,856</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | <u>162,147</u> | <u>84,911</u> |

Ver notas a los estados financieros



Marianita Peñafiel V.
Gerente General



CPA. Ketty Vera
Contadora