

FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA., (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Aspectos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos lo siguiente:

Tal como se presenta en las Notas 1 a los estados financieros, la actividad principal de la Compañía es el mantenimiento de una cartera de inversiones que generan ingresos variables principalmente por dividendos recibidos, en su área de operaciones; por lo cual, sus resultados y flujos de efectivo pueden variar significativamente de un período a otro. La Compañía adicionalmente se dedica a la tenencia de inmuebles (terrenos y edificios) que fueron reconocidos en los estados financieros como propiedades de inversión debido a que fueron adquiridos con el propósito de que generen plusvalía.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, 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 dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y, del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido 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 exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los Socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

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

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca 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, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, 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 mayor 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.
- Obtuvimos 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.
- 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 Gerencia, 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 este 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.
- 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, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



RNAE No. 358
28 de febrero del 2020
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en Dólares E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	47,329	64,697
Inversiones corto plazo	(4)	353,886	560,319
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		7	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(9)	900,007	850,000
Activo por impuestos, corriente	(10)	600	133
Total activo corriente		1,301,829	1,475,149
NO CORRIENTE			
Vehículos	(5)	156,000	-
Propiedades de inversión	(6)	1,274,339	385,604
Inversiones en acciones	(7)	317,052	317,052
Total activo no corriente		1,747,391	702,656
Total activo		3,049,220	2,177,805
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8)	-	189
Cuentas por pagar partes relacionadas	(9)	521,877	553,545
Pasivo por impuestos, corriente	(10)	1,060	286
Total pasivo corriente		522,937	554,020
Total pasivo		522,937	554,020
PATRIMONIO			
	(11)		
Capital social		1,000	1,000
Utilidades retenidas		2,525,283	1,622,785
Total patrimonio		2,526,283	1,623,785
Total pasivo y patrimonio		3,049,220	2,177,805



Miguel Rivera
Contador General



Christine Chemin Lacombe
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.
Estados de Resultados Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(13)		
Dividendos recibidos		900,007	1,622,140
Otros ingresos		30,012	20,156
		<u>930,019</u>	<u>1,642,296</u>
GASTOS			
Administración y generales	(14)	(26,818)	(19,207)
		<u>(26,818)</u>	<u>(19,207)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		903,201	1,623,089
Impuesto a la renta	(10)	(703)	(278)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>902,498</u>	<u>1,622,811</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>902,498</u>	<u>1,622,811</u>



Miguel Rivera
Contador General



Christine Chemin Lacombe
Gerente General

FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	1,000	(26)	974
MÁS (MENOS)			
Utilidad del año y resultado integral	-	1,622,811	1,622,811
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	1,000	1,622,785	1,623,785
MÁS (MENOS)			
Utilidad del año y resultado integral	-	902,498	902,498
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	1,000	2,525,283	2,526,283



Miguel Rivera
Contador General



Christine Chemin Lacombe
Gerente General

FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	850,000	772,007
Efectivo (pagado) a proveedores y otros	(58,933)	(19,010)
Impuesto a la renta (pagado)	(145)	-
Otros ingresos	30,012	20,156
Efectivo neto por actividades de operación	820,934	773,153
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos	(156,000)	-
Efectivo recibido (pagado) por inversiones	206,433	(560,319)
Efectivo (pagado) en propiedades de inversión	(888,735)	(149,406)
Efectivo neto por actividades de inversión	(838,302)	(709,725)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(17,368)	63,428
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	64,697	1,269
Saldo al final del año	47,329	64,697

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FRATERNA GRUPO CÍA. LTDA.

Conciliaciones de la Utilidad del año con el Efectivo Neto
por Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL AÑO	902,498	1,622,811
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para impuesto a la renta	703	278
Provisión de dividendos	(900,007)	(850,000)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	(133)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	850,000	-
Activo por impuestos, corriente	(600)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(189)	197
Cuentas por pagar partes relacionadas	(31,668)	-
Pasivos por impuestos, corriente	204	-
Efectivo neto por actividades de operación	<u>820,934</u>	<u>773,153</u>



Miguel Rivera
Contador General



Christine Chemin Lacombe
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.