

*FRISONEX CIA. LTDA.*

*INFORME DE COMISARIO  
CORRESPONDIENTE AL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
PERÍODO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009*

*Rita Estévez C. de Fuentes  
C.P.A. N° 16.845*

## **INFORME DE COMISARIO**

### **A los Señores Miembros del Directorio y Socios De FRISONEX CIA. LTDA.**

En mi calidad de Comisario de **FRISONEX CIA. LTDA.**, y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmplame informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi examen incluyó, sobre la base de pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros, el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias emitidas y vigentes en la República del Ecuador; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Así mismo, atendiendo a lo dispuesto por la Resolución N° 92-1-4-3-0014; en adición, debo indicar:

#### **- Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, sobre la base del alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como a las resoluciones de las Juntas de Socios y del Directorio.

Los libros de actas de Junta de Socios y del Directorio, libro de participaciones y socios, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

- **Procedimientos de Control Interno**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas ecuatorianas de Auditoría; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance, y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

En términos generales, las políticas contables, los procedimientos y controles implementados por la Administración, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

- **Registros contables y legales**

Las políticas contables se han establecido en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante la Resolución N° 08.G.DSC-010, del 20 de noviembre del 2008, establece el año 2011 como período de transición para que la compañía prepare sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) a partir del año 2012; por lo que, hasta marzo del 2011 deberá preparar un cronograma de implementación de la mencionada disposición, y hasta septiembre del 2011, el plan de implementación y el conocimiento de los efectos deberán ser debidamente aprobados por la Junta General de Socios.

Los estados financieros adjuntos a esta fecha, han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y se llevan en dólares

de E.U.A., que es la moneda oficial adoptada a partir de marzo del 2000 por la República del Ecuador.

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan los organismos de control, entre otros, la Superintendencia de Compañías, y el Servicio de Rentas Internas, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los componentes de los estados financieros de la Compañía entre ellos:

	US \$
Activos	2.844.550,73
Pasivos corrientes	1.111.747.64
Pasivos largo plazo	603.036,51
Patrimonio de los socios	1.129.766.58
Utilidad neta del ejercicio	327.993,70

han sido debidamente conciliados en los respectivos registros contables no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

*Conforme lo resuelto en la Junta General Universal y Extraordinaria de Socios celebrada el veinte y dos de junio del 2009, se aumenta el capital social de la compañía en la suma de US \$ 80.000,00 (ochenta mil).*

*Dicho valor corresponde a la capitalización de US \$80.000,00 de las utilidades generadas en el año 2008.*

*El nueve de julio del 2009, se elevó a escritura pública el aumento de capital y la reforma de los estatutos de la Compañía. La protocolización y la resolución de aprobación del aumento de capital de la Superintendencia de Compañías N° 09.QIJ.003199, están inscritas bajo el número 2838 del Registro Mercantil Tomo 140, de fecha agosto 18 del 2009.*

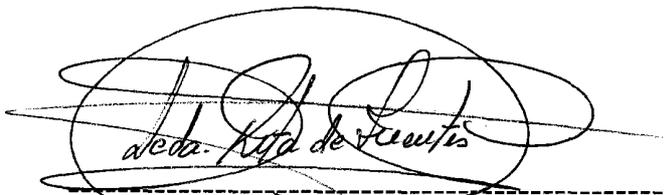
Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRISONEX CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración, la aprobación final del balance general de **FRISONEX CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Quito-Ecuador

Abril del 2010

A handwritten signature in black ink, enclosed within a large, hand-drawn oval. The signature is written in a cursive style and appears to read "Rita Estévez C. de Fuentes".

Rita Estévez C. de Fuentes  
C.P.A. N° 16.845

**FRISONEX CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en US. \$)

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>CORRIENTES:</b>		<b>CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos	142.246,02	Cuentas por pagar	788.580,59
Inversiones temporales	8.150,49	Documentos por pagar	109.013,58
Cuentas y documentos por cobrar	914.297,25	Provisiones sociales por pagar	143.666,66
Compañías relacionadas	53.660,89	Obligaciones IESS e impuestos	<u>70.486,81</u>
Inventarios	1.151.964,39	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u><b>1.111.747,64</b></u>
Mercaderías en tránsito y en proceso	29.500,92	<b>LARGO PLAZO:</b>	
Impuestos anticipados	232.079,09	Préstamos por pagar	435.699,97
Otros activos corrientes	<u>3.216,94</u>	Provisiones largo plazo	<u>167.336,54</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u><b>2.535.115,99</b></u>	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<u><b>603.036,51</b></u>
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>		<b>TOTAL PASIVOS</b>	
Activos fijos	470.850,66		<u><b>1.714.784,15</b></u>
(-)Depreciación acumulada	<u>(161.415,92)</u>	<b>PATRIMONIO:</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<u><b>309.434,74</b></u>	Capital social	750.000,00
		Reserva legal	26.649,94
		Capital adicional	25.122,94
		Utilidad neta del ejercicio	<u>327.993,70</u>
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u><b>1.129.766,58</b></u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u><b>2.844.550,73</b></u></u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u><b>2.844.550,73</b></u></u>

**FRISONEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en US. \$)

**INGRESOS Y COSTOS:**

VENTAS	5.570.046,40
COSTO DE VENTAS	<u>2.756.239,26</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>2.813.807,14</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	<b>2.430.202,39</b>
DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	932.850,67
SERVICIOS PROFESIONALES	317.833,21
GENERALES	1.023.309,28
FINANCIEROS	87.218,07
DEPRECIACIONES	<u>68.991,16</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>383.604,75</b>
OTROS INGRESOS	<u>82.141,55</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>465.746,30</u></b>
<b>MENOS:</b>	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	69.861,95
IMPUESTO A LA RENTA	<u>67.890,65</u>
TOTAL DEDUCCIONES	<u>137.752,60</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>327.993,70</u></b>
RESERVA LEGAL	<u>16.399,69</u>
<b>UTILIDADES DE LIBRE DISPOSICIÓN SOCIOS</b>	<b><u><u>311.594,02</u></u></b>