

*FRISONEX CIA. LTDA.*

*INFORME DE COMISARIO  
CORRESPONDIENTE AL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
PERÍODO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015*

*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, cúmplome informarles que he examinado el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015 y el correspondiente estado de resultados integral, por el año terminado en esa fecha.

Mi examen incluyó, sobre la base de pruebas selectivas, la revisión de los sustentos que confirman las cifras y revelaciones en los estados financieros, el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias emitidas y vigentes en la República del Ecuador; la evaluación de la apropiada aplicación de las normas internacionales de información financiera y de las políticas contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, el examen incluyó también la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Así mismo, atendiendo a lo dispuesto por los numerales: 1, 2, 3 y 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías; debo informar:

### 1. DEL 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 técnicas, 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.

## 2. DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, de manera que estos se presenten libres de distorsiones importantes originados por fraude o error; así mismo es la responsable de la selección y aplicación de políticas contables razonables, apropiadas y aplicables de acuerdo con las circunstancias.

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, con el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema tal como lo requieren las normas internacionales de Auditoría; bajo las cuales, el propósito de evaluación no es certificar la efectividad del control interno de la Compañía, sino bajo procedimientos éticos planear adecuadamente el trabajo para el examen; es decir, determinar la naturaleza, alcance, y oportunidad de los procedimientos de auditoría 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 condición alguna que constituya una debilidad materialmente importante de dicho sistema.

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

## 3. DE LOS REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

### a) De la preparación de los estados financieros en base a NIIF's

Los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2015, incluyen los efectos de los ajustes efectuados en las cuentas del balance por la aplicación de las normas internacionales de información financiera.

b) De las bases de preparación de los estados financieros

El costo histórico, es la base de preparación de los estados financieros adjuntos, excepto los pasivos laborales de largo plazo, que se reconocen al valor razonable determinado por un profesional especializado en la materia.

Las partidas incluidas en los estados financieros se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda funcional y oficial adoptada a partir de marzo del 2000 en la República del Ecuador. Las transacciones en moneda extranjera diferentes a US \$ de los Estados Unidos de América, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan las transacciones; y los saldos al cierre de los estados financieros, al tipo de cambio de mercado, vigente a la fecha de los estados financieros.

De conformidad con las NIIF's, la administración de la Compañía debe realizar estimaciones y supuestos que afectan los saldos de activos y pasivos y revelación de contingentes como la estimación para el deterioro de los activos financieros, de inventarios, beneficios post empleo, diversas provisiones y pasivos acumulados, que eventualmente podrían evidenciar diferencias significativas frente a los resultados reales.

c) Mantenimiento y proceso técnico

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	5.596.546,37
Pasivos corrientes	1.382.054,35
Pasivos largo plazo	2.132.853,27
Patrimonio de los socios	2.081.638,75
Utilidad neta del ejercicio	605.254,27

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

*A la fecha de estos estados financieros, el capital social, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 1.200.000,00 (un millón doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América), dividido en igual número de participaciones sociales de un dólar cada una.*

**RESULTADO DE LA EVALUACION DE LA GESTION ADMINISTRATIVA Y DE LAS OPERACIONES ECONOMICO FINANCIERAS**

Con todos los antecedentes descritos, 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 2015, el correspondiente resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con, la Ley de Compañías, las Normas Internacionales de Información Financiera y las disposiciones legales en vigencia en la República del Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración de ustedes, la aprobación final del estado de situación financiera de **FRISONEX CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2015, y el correspondiente estado de resultados integral de sus operaciones, por el año terminado en dicha fecha.

Quito-Ecuador  
Marzo 17 del 2016

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

---

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

**FRISONEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en U.S. \$)

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>CORRIENTES:</b>		<b>CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos	444.153,36	Cuentas por pagar	556.869,18
Cuentas y documentos por cobrar	1.989.240,12	Obligaciones financieras a corto plazo	306.282,38
Inventarios	1.719.491,72	Provisiones y beneficios sociales	217.876,86
Impuestos anticipados	392.536,52	Obligaciones IESS e impuestos	129.291,68
Otros activos corrientes	<u>4.054,97</u>	Otras cuentas por pagar corrientes	<u>171.734,25</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>4.549.476,69</u>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>1.382.054,35</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO:</b>		<b>LARGO PLAZO:</b>	
Propiedades	391.224,00	Préstamos	1.226.775,37
Activos fijos depreciables	2.609.709,95	Obligaciones financieras no corrientes	126.233,74
(-) Depreciación acumulada	<u>(1.973.516,65)</u>	Reserva jubilación patronal	354.087,10
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<u>1.027.417,30</u>	Provisión bonificación por desahucio	132.998,58
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		Otros pasivos no corrientes	<u>292.758,48</u>
Impuestos diferidos	<u>19.652,38</u>	<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<u>2.132.853,27</u>
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	19.652,38	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>3.514.907,62</u>
		<b>PATRIMONIO:</b>	
		Capital social	1.200.000,00
		Reserva legal	150.768,38
		Reservas de capital	25.122,94
		Utilidades acumuladas	87.577,69
		Utilidad neta del ejercicio	605.254,27
		Resultados acumulados aplicación NIIF's por 1ra. vez	<u>12.915,47</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>5.596.546,37</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>2.081.638,75</u>
		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>5.596.546,37</u>

**FRISONEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en US. \$)

<b>INGRESOS Y COSTOS:</b>	
VENTAS	9.352.478,33
COSTO DE VENTAS	<u>3.878.357,72</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>5.474.120,61</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	
DE ADMINISTRACIÓN	1.648.825,67
DE VENTAS	1.203.908,27
SERVICIOS PROFESIONALES	294.221,75
GENERALES	1.040.403,33
FINANCIEROS	292.038,05
DEPRECIACIONES	<u>358.316,31</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>	<b><u>4.837.713,38</u></b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>636.407,23</b>
OTROS INGRESOS	<u>319.245,74</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>955.652,97</u></b>
MENOS:	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	143.347,95
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>207.050,75</u>
TOTAL DEDUCCIONES	<u>350.398,70</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>605.254,27</u></b>
RESERVA LEGAL	<u>30.262,71</u>
<b>UTILIDADES DE LIBRE DISPOSICIÓN SOCIOS</b>	<b><u><u>574.991,56</u></u></b>