AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

9 de Octubre # 100 y Malecón Edif. La Previsora, Piso 25, Of 2502
(593-4) 2309022 - 2309024 Cel: 0984633503
info@audit-group.com www.audit-group.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
FRINTO S.A.

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FRINTO S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FRINTO S.A al 31 de Diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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"*. Somos independientes de la Compañía FRINTO S.A de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoria.

Responsabilidad de la Administración en relación a los estados financieros

La administración de FRINTO S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de FRINTO S.A es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un[illegible] en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relac[illegible]dos en

funcionamientos excepto si la gerencia de FRINTO S.A tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de FRINTO S.A son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria a los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- 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 una manera que logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018 será presentado por separado hasta julio del 2019 conforme al noveno digito del registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

SC - RNAE No. 640

Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

15 de Abril del 2019

FRINTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre 2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	*(Nota 3)*	**4,159**	2,303
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	*(Nota 4)*	**71,592**	35,648
Activos por impuestos corrientes	*(Nota 10)*	**21,527**	22,568
Otros activos corrientes		**2,963**	2,036
Total activos corrientes		**100,241**	62,555
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos *neto*	*(Nota 6)*	**586,134**	611,343
Activo por impuesto diferido		**514**	-
Total activos no corrientes		**586,648**	611,343
Total activos		**686,889**	673,898
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	*(Nota 7)*	**26,514**	51,376
Obligación por beneficios definidos	*(Nota 8)*	**6,241**	8,999
Pasivos por impuestos corrientes	*(Nota 10)*	**58**	29
Obligaciones Bancarias		**9,083**	-
Total pasivos corrientes		**41,896**	60,404
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a accionista largo plazo	*(Nota 5)*	**275,081**	293,357
Obligación por beneficios definidos L/P	*(Nota 8)*	**9,364**	7,024
Obligaciones bancarias L/P	*(Nota 9)*	**41,121**	-
Total pasivos no corrientes		**325,566**	300,381
Total pasivos		**367,462**	360,785
Patrimonio:			
Capital pagado	*(Nota 2)*	**1,000**	1,000
Reserva legal		**500**	500
Utilidades retenidas		**317,927**	311,613
Total patrimonio		**319,427**	313,113
Total pasivos y patrimonio		**686,889**	673,898

Maria del Rocío Nuques Molina
Presidente

Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

Ver notas adjuntas

FRINTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Año Terminado el 31 de Diciembre 2018	2017
		(US Dólares)	
Ventas netas		**205,914**	173,932
Utilidad bruta		**205,914**	173,932
Gastos de operación	*(Nota 13)*	**(194,745)**	(190,161)
Otros ingresos (egresos), neto		**84**	962
Utilidad (Perdida) antes del impuesto a la renta		**11,253**	(15,267)
Gasto de impuesto a la renta	*(Nota 10)*	**(4,403)**	(5,264)
Utilidad (Perdida) neta del año y resultado integral del año, neto de impuestos		**6,850**	(20,531)

Maria del Rocio Nuques Molina
Presidente

Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

Ver notas adjuntas

FRINTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
		(US Dólares)		
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	1,000	500	332,144	333,644
Transferencias	-		-	-
Utilidad neta 2016	-		26,969	26,969
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	**1,000**	**500**	**311,613**	**313,113**
Perdidas actuariales	-	-	**(537)**	**(537)**
Utilidad neta 2018	-	-	**6,850**	**6,850**
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	**1,000**	**500**	**317,926**	**319,426**

Maria del Rocio Nuques Molina
Presidente

Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

Ver notas adjuntas

FRINTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Año Terminado el 31 de Diciembre 2018	2017
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		**168,649**	140,154
Pagado a proveedores y empleados		**161,676)**	(100,364)
Efectivo usado por las operaciones		**6,973)**	39,790
Impuesto a la renta pagado		**(4,402)**	(5,264)
Gastos Financieros		**(4,492)**	-
Otros ingresos netos		**84**	962
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		**(1,837)**	35,488
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de propiedades y equipos		**(79,192)**	(143,200)
Venta de propiedades y equipos		**132,118**	100.000
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		**52,926**	(43,200)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos		**50,204**	-
Cuentas por pagar accionistas		**(18,276)**	(5,642)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		**31,928**	(5,642)
Aumento (Disminucion) neta en efectivo en caja y bancos		**1,856**	(13,354)
Efectivo en caja y bancos al principio del año		**2,303**	15,657
Efectivo en caja y bancos al final del año	*(Nota 3)*	**4,159**	2,303
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
(Perdida) utilidad neta		**6,850**	(20,531)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación acumulada de propiedades y equipos		**53,444**	65,714
Obligaciones por beneficios definidos C/P		**(4743)**	2,070
Activos Por impuestos diferidos		**(515)**	-
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		**(35,944)**	(35,648)
Aumento en otros activos		**(927)**	(2,037)
Aumento en inventarios		**-**	(7,648)
Aumento en activos por impuestos corrientes		**1,042**	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		**(24,863)**	34,122
Participación de trabajadores		**1,986**	-
Aumento en obligaciones por beneficios definidos L/P		**1,803**	7,024
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		**30**	(7,578)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		**(1,837)**	35,488

Sra. Maria del Rocio Nuques Molina
Presidente

Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

Ver notas adjuntas