



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 2019, 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 2019, 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 auditoría.

Otro asunto – Hechos posteriores relacionados con el estado de excepción por la propagación del COVID-19

En la Nota 14 de los estados financieros, se describen los antecedentes a nivel nacional, así como las medidas tomadas por el gobierno ecuatoriano en las primeras semanas del mes de marzo de 2020, con el propósito de contrarrestar la propagación de la enfermedad COVID-19, ante los primeros contagios reportados por el Ministerio de Salud, y debido



a que la Organización Mundial de la Salud en marzo 11 de 2020 declaró como Pandemia, esta enfermedad afecta al sistema respiratorio y que puede llegar a causar graves problemas y producir la muerte.

Nuestra opinión por el año 2019 no ha sido modificada en relación a las medidas gubernamentales de estado de excepción, toque de queda y suspensión de la jornada presencial de trabajo desde marzo 16 de 2020 de todas las actividades empresariales. Las consecuencias derivadas por las medidas gubernamentales en torno a esta enfermedad, a esta fecha no han sido cuantificadas ya que se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de cuantificación y reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

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 una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados 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 auditoría 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, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 30 de noviembre del 2020 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas



AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

Auditgroup
SC - RNAE No. 640

Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

**15 de Abril del 2019, excepto
por la nota 14 que es al 11 de
marzo del 2020**

FRINTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(Nota 3)	10,168	4,159
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	13,002	71,592
Activos por impuestos corrientes	(Nota 10)	28,236	21,527
Otros activos corrientes		3,048	2,963
Total activos corrientes		54,454	100,241
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos <i>neto</i>	(Nota 6)	532,284	586,134
Activo por impuesto diferido		676	514
Total activos no corrientes		532,960	586,648
Total activos		587,414	686,889
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Prestamos	(Nota 9)	10,157	9,083
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	15,078	26,514
Obligación por beneficios definidos	(Nota 8)	5,572	6,241
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 10)	141	58
Total pasivos corrientes		30,948	41,896
Pasivos no corrientes:			
Prestamos L/P	(Nota 9)	30,964	41,121
Cuentas por pagar a accionista largo plazo	(Nota 5)	193,700	275,081
Obligación por beneficios definidos L/P	(Nota 8)	10,095	9,364
Total pasivos no corrientes		234,759	325,566
Total pasivos		265,707	367,462
Patrimonio:			
Capital pagado	(Nota 2)	1,000	1,000
Reserva legal		500	500
Utilidades retenidas		320,207	317,927
Total patrimonio		321,707	319,427
Total pasivos y patrimonio		587,414	686,889

x *Rocío Nuques Molina*

Maria del Rocío Nuques Molina
Presidente

Ver notas adjuntas

Carlos Arriaga Baidal

Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

FRINTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Año Terminado el 31 de Diciembre	
		2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas		<u>165,407</u>	<u>205,914</u>
Utilidad bruta		<u>165,407</u>	<u>205,914</u>
Gastos de operación	(Nota 13)	<u>(158,588)</u>	<u>(190,255)</u>
Gastos financieros		<u>(5,785)</u>	<u>(4,490)</u>
Otros ingresos (egresos), neto		<u>165</u>	<u>84</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>1,199</u>	<u>11,253</u>
Gasto de impuesto a la renta	(Nota 10)	<u>(299)</u>	<u>(4,403)</u>
Gasto de impuesto a la renta diferido		<u>429</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del año y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>1,329</u>	<u>6,850</u>

Maria del Rocio Nuques Molina

Maria del Rocio Nuques Molina
Presidente

Carlos Arriaga Baidal

Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

FRINTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1,000	500	311,613	313,113
Ajustes por supuestos actuariales	-	-	(537)	(537)
Utilidad neta 2018	-	-	6,850	6,850
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1,000	500	317,926	319,426
Ajustes por supuestos actuariales	-	-	952	952
Utilidad neta 2019	-	-	1,329	1,329
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1,000	500	320,207	321,707

* *Rocío Nuques Molina*
Maria del Rocio Nuques Molina
Presidente

Carlos Arriaga Baidal
Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General

FRINTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	220,066	168,649
Pagado a proveedores y empleados	(116,250)	(161,676)
Efectivo usado por las operaciones	103,816	(6,973)
Impuesto a la renta pagado	(299)	(4,402)
Gasto impuesto a la renta diferido	429	-
Gastos Financieros	(5,785)	(4,492)
Otros ingresos netos	(1,688)	84
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	96,473	(1,837)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de propiedades y equipos	-	(79,192)
Venta de propiedades y equipos	-	132,118
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	-	52,926
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos	(9,083)	50,204
Cuentas por pagar accionistas	(81,381)	(18,276)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(90,464)	31,928
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	6,009	1,856
Efectivo en caja y bancos al principio del año	4,159	2,303
Efectivo en caja y bancos al final del año	(Nota 3) 10,168	4,159
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	1,329	6,850
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación acumulada de propiedades y equipos	55,702	53,444
Reversión de depreciación	(1,853)	-
Disminución en obligaciones por beneficios definidos L/P	1,682	1,803
Disminución(aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	58,589	(35,944)
Aumento en otros activos	(85)	(927)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(6,709)	1,042
Aumento en activos por impuestos diferidos	(161)	(515)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(11,436)	(24,863)
Aumento en obligaciones por beneficios definidos C/P	(668)	(2,757)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	83	30
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	96,473	(1,837)

* Rocío Nuques Molina
Sra. Maria del Rocio Nuques Molina
Presidente

Carlos Arriaga Baidal
Ing. Carlos Arriaga Baidal
Contador General