

**Auditor Independiente**

---

**FRASCO S.A. FRASCOSA**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO  
TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DEL 2013 CON LA  
OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



*Fernando Núñez Padilla*

Vélez 905 y 6 de Marzo  
Edificio "EL FORUM"  
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408  
Tel: 0980000206 - 0983988908  
2324697 - 2574215  
e-mail: fernandoatilio019@gmail.com  
Guayaquil- Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de: **FRASCO S.A. FRASCOSA**  
Guayaquil- Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado el estado de situación financiera que se adjunta de la compañía **FRASCO S.A. FRASCOSA**, al 31 de diciembre del 2013 y el correspondiente estado de resultado integral, cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos: así como, que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **FRASCO S.A. FRASCOSA** para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no sólo con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **FRASCO S.A. FRASCOSA**, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Opinión

1. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **FRASCO S.A. FRASCOSA**, al 31 de diciembre del 2013, el estados de resultado, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas según mandato de la Superintendencia de cias.(SIC).

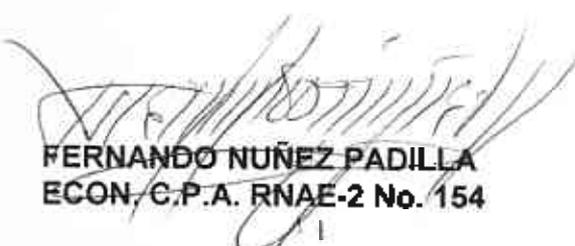
### Énfasis

2. Mediante Resoluciones No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditorías y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

3. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de los accionistas de la compañía: **FRASCO S.A FRASCOSA**, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Atentamente,



**FERNANDO NUÑEZ PADILLA**  
ECON. C.P.A. RNAE-2 No. 154

Guayaquil, 28 de Abril del 2014

**FRASCO S.A. FRASCOSA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	Notas	2013	2012(**)
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	251.774	140.422
Cuentas por Cobrar comerciales, netas	4	264.333	152.629
Inventarios	5	154.662	145.012
Activos por impuestos corrientes	6	40.701	9.231
Otros Activos Corrientes	7	73.041	74.498
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>784.512</b>	<b>521.792</b>
Propiedad, Planta y Equipos	8	743.874	590.469
Otros Activos no corrientes	9	23.032	23.061
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.551.418</b>	<b>1.135.322</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por pagar	10	117.553	108.973
Otras cuentas por pagar	11	226.251	22.175
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>343.804</b>	<b>131.148</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	272.453	67.456
Venc. No cte. Obl. Bancaria largo plazo	13	257.719	111.607
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>530.172</b>	<b>179.063</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>873.976</b>	<b>310.211</b>

<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b>2013</b>	<b>2012(**)</b>
<i>Capital social</i>	20.000	20.000
<i>Aporte para futura capitalización</i>	60.000	60.000
<i>Reserva Legal y facultativa</i>	34.304	34.304
<i>Otras Reservas</i>	25.500	25.500
<i>Utilidades retenidas</i>	130.698	297.337
<i>Aplicación de NIIF</i>	265.602	364.628
<i>Utilidades del ejercicio</i>	141.338	23.342
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>677.442</b>	<b>825.111</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.551.418</b>	<b>1.135.322</b>

Ver notas a los estados financieros

(\*\*) Son cifras reexpresadas bajo niif

**FRASCO S.A. FRASCOSA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS :</b>		
Ventas netas grabadas con IVA 12%	1.071.898	1.040.613
Ventas grabadas con iva 0%	91.771	0
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.163.669</b>	<b>1.040.613</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Gastos de Ventas	455.137	624.895
Gastos de Administración	657.194	371.617
Gastos Financieros	9.027	8.438
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.121.358</b>	<b>1.004.950</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRANAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>42.311</b>	<b>35.663</b>
<i>Menos:</i>		
15% Participación de Utilidades a Trabajadores	6.347	5.349
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	145.238	0
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>181.202</b>	<b>30.314</b>
<i>Menos:</i>		
23% Impuesto a la Renta	0	6.972
22% Impuesto a la Renta	39.864	0
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>141.338</b>	<b>23.342</b>

Ver notas a los estados financieros

*Ver notas a los estados financieros*

**FRASCO S.A. FRASCOSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL				RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				OTR. RESERVA	RESULT. ACUM. ADOPC. NIIF UNA VEZ	UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO INICIAL DEL PERÍODO (EXPRESADO)	20.000	60.000	34.304	25.500	364.628	297.337	23.342	825.111
Transferencia resultados ejercicio anterior					-99.026	-166.639	-23.342	-289.007
Resultado del Ejercicio							141.338	141.338
SALDO FINAL DEL PERÍODO	20.000	60.000	34.304	25.500	265.602	130.698	141.338	677.442

Ver notas a los estados financieros

**FRASCO S.A. FRASNCOSA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.400.357	1.373.264
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.119.232	-1.210.313
Gastos financieros	-9.027	-24.784
Pagos de impuesto a la renta cia.	0	9.262
Otros Ingresos y egresos	0	2.053
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>272.098</b>	<b>178.361</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Venta de propiedades	0	420.689
Adquisición de propiedades	406.099	0
Compra de activo intangible		
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>420.689</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:</b>		
Pagos de préstamos	-245.353	-288.164
Otros pagos de efectivo	0	-288.164
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de Financiamiento</b>	<b>160.746</b>	<b>-288.164</b>
Neto de efectivo durante el año	111.352	132.425
Efectivo al inicio del período	140.422	7.997
<b>Efectivo al final del período</b>	<b><u>251.774</u></b>	<b><u>140.422</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**FRASCO S.A. FRASCOSA**  
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS**  
**FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad neta	<b>141.338</b>	<b>23.342</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto</b>		
<b>provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	-252.694	-22.166
Otros ajustes en propiedades y equipos		
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Cuentas por cobrar	251.704	210.589
Gastos pagados por anticipado	-29	136.022
Anticipo de proveedores	-4.831	-75.036
Inventarios	72.811	58.692
Cuentas por pagar	2.126	-34.430
Gastos acumulados	54.597	213.501
Anticipo de clientes	6.876	22.175
Total de ajustes de NIIF	0	-364.828
<b>SUBTOTAL</b>	<b>130.760</b>	<b>155.019</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>272.098</b>	<b>178.361</b>

Ver notas a los estados financieros

**FRASCO S.A.FRASCOSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(EXPRESADOS EN DOLARES)**

**1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA**

*Compañía Frasco S.A. FRASCOSA fue constituida en el Ecuador el 9 de enero de 2001. Su objeto principal es la importación, distribución, comercialización, representación de toda clases de envases para perfumes, accesorios para cosméticos, producción de perfumes, mezclas de aromas, mezclas de sustancias odoríferas, aceites para uso industrial.*

**2.- POLITICAS PRINCIPALES DE CONTABILIDAD**

**2.1 Bases de preparación.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables para PYMES y vigentes desde año 2009. Los registros contables según normas ecuatorianas se llevan en español y como moneda oficial se utiliza dólares de USA..

**2.2 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.-** La cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. La empresa por su giro del negocio no posee indicios de deterioro de cartera, por lo que en su política no incluye cálculo por deterioro.

**2.3 Inventarios.-** La mercadería existente esta valorizada de acuerdo al costo de importación que según normas NIIF se aplican los costos FOB más todos los demás costos incurridos hasta que la mercadería se encuentre en bodega, con excepción de impuestos recuperables. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio. El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

**2.4 Ingresos y gastos.-** Los ingresos y gastos de la compañía se registran de acuerdo al método del devengado y provienen principalmente de compras, importaciones y ventas de productos.

**2.5 Propiedad, planta y equipos** Los inmuebles, instalaciones, muebles enseres y otros equipos de oficina y computación se registran a su valor histórico. No existen bienes reexpresados por efecto de normas contables. Las erogaciones por

mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Inmuebles	50	2
Instalaciones	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipo de computación	3	33.33

**2.6 Préstamos y obligaciones financieras.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y se miden por el valor neto deducido los costos de la transacción incurridos. Se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (deducido los costos de la transacción) y el valor de redención se reconozca en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

**2.7 Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que brindan beneficios económicos futuros por efecto de cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

		Diciembre 31,	
		2,013	2,012
<b>Nota 3</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		
Efectivo		9.428	8.441
Bancos		242.346	131.981
	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	<b><u>251.774</u></b>	<b><u>140.422</u></b>
<b>Nota 4</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Clientes		265.875	154.171
(-) Provisión		-1.542	-1.542
Otras cuentas por cobrar			
Anticipos a proveedores			
retenciones			
	<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>264.333</u></b>	<b><u>152.629</u></b>
<b>Nota No. 5</b>	<b>INVENTARIOS</b>		
Productos Terminados		154.662	145.012
			0
	<b>TOTAL DE INVENTARIOS</b>	<b><u>154.662</u></b>	<b><u>145.012</u></b>

	2013	2012
<b>Nota 6      ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>		
Credito Tributario (Renta e Iva)	40.701	9.231
<b>TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b><u>40.701</u></b>	<b><u>9.231</u></b>

**Nota 7      OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Anticipo a proveedores	2.263	9.902
Mercadería en tránsito	70.778	3.818
Anticipo accionista	0	45.172
Otras cuentas por cobrar relacionadas	0	15.585
Cuentas por cobrar empleados	0	21
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>73.041</u></b>	<b><u>74.498</u></b>

**Nota 8      PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO**

Saldo al inicio del año	590.469	1.033.224
Adquisición	406.099	0
Ventas	0	-420.589
Depreciación	-252.694	-22.166
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO</b>	<b><u>743.874</u></b>	<b><u>590.469</u></b>

	2,013	2,012
<b>Nota No. 9    ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Marcas y Patentes	23.032	23.061
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>23.032</u></b>	<b><u>23.061</u></b>

**Nota No. 10    CUENTAS POR COBRAR**

Proveedores locales	33.838	27.081
Proveedores del exterior	77.261	81.892

<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>111.099</u></b>	<b><u>108.973</u></b>
---------------------------------	-----------------------	-----------------------

**Nota No. 11    GASTOS ACUMULADOS**

Participación de utilidades	6.347	5.349
Vacaciones		2.572
Decima cuarta remuneración		8.315
Decima tercera remuneración		5.939
Impuesto a la renta por pagar	39.864	0
Provisiones sociales	156.580	0
Otras cuentas acumuladas por pagar	23.460	0

<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS</b>	<b><u>226.251</u></b>	<b><u>22.375</u></b>
--------------------------------	-----------------------	----------------------

**Nota 12        CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Prestamos de accionistas L/P	272.453	67.456
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<b><u>272.453</u></b>	<b><u>67.456</u></b>

		Diciembre 31,	
		2,013	2,012
Nota 13	<b>VENC. NO CTE OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO</b>		
	Bco. Produbanco	257.719	111.607
	<b>TOTAL VENC NO CTE OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO</b>	<b><u>257.719</u></b>	<b><u>111.607</u></b>

**Nota 14. Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones fiscales efectuadas durante los últimos tres años (2011 al 2013) y sus respectivos sustentos contables la administración de FRASCO S.A. FRASCOSA las tiene debidamente organizadas para que las autoridades tributarias puedan efectuar cualquier revisión debido a que podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos gravables y deducibles

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absolver pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### **Nota 15. - RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva legal no puede ser distribuida a los socios,

excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absolver pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### **Nota 16.- IMPUESTO A LA RENTA**

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de FRASCO S.A. FRASCOSA. Como agente de retención y percepción del impuesto a renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

#### **17.- CONVERSION EE\_FF DE NEC A NIIF Y CONCILIACION PATRIMONIO**

De acuerdo a resolución de la Superintendencia de Compañías las entidades ecuatorianas deben efectuar una conciliación del patrimonio y los ajustes resultantes registrarlos de manera extracontable en una cuenta denominada "Resultados Acumulados por adopción 1ra. vez de NIIF". La empresa FRASCO S.A. FRASCOSA presenta a la institución de control los estados financieros con saldos inicial y final del periodo de transición bajo NEC y los respectivos ajustes para establecer los estados financieros bajo NIIF.

Las notas aquí detalladas por los ejercicios 2010 y 2011 son valores reexpresados luego de realizar la conversión de nec a niif en período de transición.

#### **Nota 18.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Según el artículo primero de la Resolución No.SC.ICLCPAIFRS.G.11.0010 expedida el 11 de Octubre del 2011 por la Superintendencia de Compañías, la empresa FRASCO S.A. FRASCOSA se ha calificado como una empresa PYMES en vista que cumple con las tres condiciones que señala la SIC:

- a) Sus activos totales no sobrepasan los US\$ 4.000.000,
- b) Sus ventas brutas no alcanzan los US\$ 5.000.000, y
- c) No tiene contratado más de 200 empleados.

El artículo décimo segundo de la Resolución citada señala que la empresa FRASCO S.A. FRASCOSA debe preparar y remitir a la SIC hasta el 31 de Octubre del 2011 el cronograma de implementación aprobado por la Junta de Socios, y hasta el 30 de Noviembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición. Revisado la documentación enviada a la SIC se comprueba que los administradores no cumplieron con dicha disposición de la SIC en esa fecha pero si en el mes de Diciembre 17 del 2012.

La empresa no reclasifica ninguna cuenta de activo ni de pasivo por efecto de nuevos reconocimientos según NIIF, debido a que su cartera no tiene indicios de deterioro ni sus inventarios son susceptibles de pérdida de valor en el mercado. No dispone la empresa de inversiones temporales ni permanentes.

#### **18.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (28 de Abril del 2014) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la Administración de la compañía FRASCO S.A. FRASCOSA, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.