



Fernando Nájera Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 080000206 – 083988908
02364697 - 2278715
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

FRASCO S.A *FRASCOSA*

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.014
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 2014 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.
5. **FRASCO S.A FRASCOSA**, no ha efectuado el cálculo de provisión para jubilación empleados patronal año 2014, por estar en proceso para ser aplicado en el año 2015.

Opinión

1. En mi opinión, excepto por la observación del párrafo 5, 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 2014, 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 Cías.(SIC).

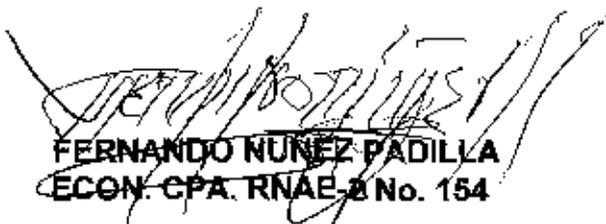
Énfasis

2. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI003 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 NÚÑEZ PADILLA
ECON. CPA. RNAE No. 154

Guayaquil, 5 de Mayo del 2015

FRASCO S.A FRASCOSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Nota	2013	2014
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	251.774	32.820
Cuentas por Cobrar comerciales, netas	4	264.333	273.014
Inventarios	5	154.663	169.882
Activos por impuestos corrientes	6	40.701	48.458
Otros Activos Corrientes	7	73.041	450.437
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		784.512	974.611
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	743.874	705.267
Otros activos no corrientes	9	23.032	17.468
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		766.906	722.735
TOTAL ACTIVO		1.551.418	1.697.346
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar Diversas No Relacionadas	10	117.553	77.600
Otras cuentas por pagar	11	226.251	284.465
TOTAL PASIVO CORRIENTE		343.804	362.065
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	12	272.453	571.392
Venc. No Cte, OBL Bancarias a Largo Plazo		257.719	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		530.172	571.392
Otros Pasivos		0	77.645
TOTAL PASIVO		873.976	1.011.102

PATRIMONIO

Capital Social	20.000	20.000
Aporte Futura Capitalización	60.000	60.000
Reserva Legal y Facultativa	34.304	34.304
Otras Reservas	25.500	25.500
utilidades retenidas	130.698	173.010
Aplicación de las NIIF	265.602	364.628
Utilidad del Ejercicio	141.338	8.802
TOTAL PATRIMONIO	<u>677.442</u>	<u>686.244</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.551.418</u>	<u>1.697.346</u>

Ver notas a los estados financieros

FRASCO S.A FRASCOSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2013	2014
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas Netas grabadas con IVA 12%	1.071.898	1.447.796
Ventas grabadas con IVA 0%	91.771	105.042
Ingreso neto por actividades ordinarias	1.163.669	1.552.838
Costo de Ventas	394.316	855.755
gastos de Ventas	455.137	232.308
Gastos Administrativos	262.878	413.855
Gastos financieros	9.027	4.377
Total de Costos y Gastos	1.121.358	1.506.295
Utilidad antes de participación a empleados	42.311	46.543
Menos:		
15% Participación Utilidades a Trabajadores	-6.347	-6.981
Más Gastos no Deducibles	145.238	100.254
UTILIDAD GRAVABLE	181.202	139.816
menos:		
Impuesto a la Renta	39.864	30.760
UTILIDAD NETA	141.338	8.802

FRASCO S.A. FRASCOSA
ESTADO DE CAMBIO PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Otrs Reservas	Result. NIIF 1era. Vez	Utilidades Retenidas	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO INICIAL DEL PERIODO (1o enero 2015)	20.000	60.000	34.304	25.500	265.602	272.036		677.442
UTILIDAD DEL EJERCICIO							8.802	8.802
TRANSFERENCIAS					99.026	-99.026		0
SALDO FINAL DEL EJERCICIO	20.000	60.000	34.304	25.500	364.628	173.010	8.802	686.244

FRASCO S.A. FRASCOSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2014	2013
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.463.218	1.400.357
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.192.329	-1.119.232
Gastos financieros	-4.377	-9.027
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	266.512	272.098
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de activo fijo	43.433	406.099
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de Inversión	43.433	406.099
Flujo de efectivo por las actividades Financiamiento:		
PAGO DE PRÉSTAMO	-229.020	-245.353
Anticipo de Clientes	-299.879	<hr/>
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades Financiamiento	-485.466	160.746
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-218.954	111.352
Efectivo al inicio del periodo	251.774	140.422
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del período	32.820	251.774

Ver notas a los Estados Financieros

FRASCO S.A. FRASCOSA
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad Neta	8.802	141.338
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	-38.623	-252.694
Otros ajustes en Propiedades y Equipos		
INGRESO DE EFECTIVO GENERADO CON UTILIDAD		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento Cuentas por cobrar clientes	8.681	251.704
Aumento Gastos pagados por anticipados	49.954	-29
Anticipo de proveedores	22.360	-4.631
aumento de inventarios	15.220	72.811
Aumento de Cuentas por Pagar	-9.662	2.126
Aumento de Gastos Acumulados	181.386	54.597
Anticipo de Clientes	<u>28.394</u>	<u>6.876</u>
TOTAL VARIACION DE CAPITAL OPERATIVO	257.710	130760
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	266.512	272.098

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.- Las 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 reconoce en el estado de resultados durante el periodo 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.

Nota No.3	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	Diciembre 31,	
		2013	2014
	Cartera de Clientes (Facturas)		
	Caja general	9.956	3.840
	Caja Chica		250
	Sub-total Fondo de caja chica	9.956	4.090
	Bancos Locales		
	Banco Pichincha	3.710	13.820
	Banco Produbanco	65.726	13.382
	Banco del Pacifico	0	1.528
	Sub-total Bancos	69.436	28.730
	Total Efectivo y equivalente efectivo	79.392	32.820

Nota No.4	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	Diciembre 31,	
		2013	2014
	Cartera de Clientes (Facturas)		
	Cartera de Clientes	265.875	274.556
	(-) Provisión por Deteroro	-1.542	-1.542
	Otras Cuentas por Cobrar		
	Total cuentas y documentos por cobrar comerciales, netas	264.333	273.014

Nota No.5	INVENTARIOS	Diciembre 31,	
		2013	2014
	Productos terminados	154.662	169.882
	Total Inventario	154.662	169.882

Nota No.6	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	Diciembre 31,	
		2013	2014
	Crédito Tributario Impuesto a la Renta:		
	Retención en la Fuente	2.652	13.005
	Anticipo de Impuesto a la Renta	8.408	1.591
	Iva pagado sobre compras locales	14.460	10.018
	Crédito Tributario a favor de la Cla. (ISD)	15.181	23.844
	Total por Activos por Impuestos Corrientes	40.701	48.458

Nota No.7	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
	Anticipo Proveedores	2.263	24.623
	Otras Cuenta por Cobrar relacionados	0	180.000
	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	0	237.453
	Cuentas por Cobrar empleados	0	181
	Mercadería en Transito	70.778	8.180
	Total Otros Activos	73.041	450.437

Nota No. 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Saldo inicial	movimiento ejercicio 2014		Saldo Final
		Adicion	Ajustes	
Propiedad Planta y Equipo	996568	82056	(-)82040**	996.584
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	252.694	-38.623		-291.317
TOTAL PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO	743.874	43.433	(-)82040	705.267

** Según Informe Avalúo del Perito Arq. Héctor Guillermo García Aguirre (Octubre 29 del 2014)
 Registro Profesional No. G-1820; Registro Perito Calificado No. SC-RNP 1-093

Nota No.9 OTRO ACTIVOS NO CORRIENTES	Diciembre 31,	
	2013	2014
Marcas y Patentes	23.032	17.468
Total otros activos corrientes	23.032	17.468

Nota No.10 CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	Diciembre 31,	
	2013	2014
Proveedores Locales	40.292	62.009
Proveedores del Exterior	77.261	15.591
Total Cuentas y Doc. Por Pagar Comerciales	117.553	77.600

Nota No. 11	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Diciembre 31,	
		2013	2014
PASIVOS ACUMULADOS			
	Fondo decimo tercer sueldo	0	2.267
	Fondo decimo Cuarto sueldo	0	3.335
	Participación Utilidades empleados	6.347	6.981
	Impuesto a la Renta por Pagar	39.864	30.759
	Provisiones Sociales	156.580	140.000
	Obligaciones con instituciones financieras(Master, Produbanco)		9.938
	Préstamos de accionista a corto plazo		27.959
	Obligaciones con el JESS		1.847
	Antic. De clientes		59.855
	Otras Cuentas Acumuladas por Pagar	23.460	1.524
	Total Otras Cuentas por Pagar	226.251	284.465

Nota No.12	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	Diciembre 31,	
		2013	2014
	Préstamo de Accionistas L/p	272453	163329
	Otras Provisiones	0	257.719
	Anticipo de Clientes	0	150.344
	Total de Cuentas por pagar a largo Plazo	272.453	571.392

Nota No.13

Aspecto Tributario del Código Orgánico de la Producción .-

Con fecha Diciembre 29 del 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 año 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 (2010 al 2014) y sus respectivos sustentos contables la administración de, de FRASCO S.A. FRASCOSA. Mantiene toda la información que en su momento el SRI solicite o puedan efectuar una revisión a toda la información si se estableciera alguna duda por diferencia de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos gravables y deducibles.

Nota No.14 EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 del diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (5 de Mayo 2015) 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