

FRASCO S.A. "FRASCOSA"
ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2017 CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Tel.: 0999786599
04 2574215
e-mail: fernandoatillio019@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

Fernando Nuñez Padilla





Fernando Nuñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Tel.: 0999786599
04 2574215
e-mail: fernandoatillio019@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: FRASCO S.A. "FRASCOSA"

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 2017 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 significativa 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 están 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. "FRASCO S.A.", 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. "FRASCO S.A.". Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y la 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. "FRASCO S.A.", al 31 de diciembre del 2017, el estado 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 Clas. (SIC).

Énfasis

2. Mediante Resoluciones N°. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y N° 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. "FRASCO S.A.", y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Atentamente,

FERNANDO NUÑEZ PADILLA
ECON. CPA. RNME-2 No. 154

Guayaquil, 13 de marzo del 2018

FRASCO S.A. "FRASCO"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO		NOTA		2016	2017
ACTIVO CORRIENTE					
3	Efectivo y equivalente de efectivo	154,454		190,141	
4	Cuentas y Documentos por Cobrar	1,287,122		1,419,106	
5	Inventarios	68,855		281,332	
6	Impuestos corrientes	32,165		42,197	
7	Servicios y Otros Pagos Anticipados	0		27,284	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,512,636		1,960,060	
8	Propiedad, Planta y Equipo	851,690		819,945	
ACTIVO NO CORRIENTE					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		851,690		819,945	
9	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	6,821		0	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6,821		0	
TOTAL ACTIVO		2,401,147		2,834,005	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
10	Obligaciones Bancarias y Financieras	7,502		6,590	
11	Cuentas y Documentos por Pagar	287,355		601,698	
12	Pasivos Acumulados	14,429		57,250	
13	Impuestos por Pagar	47,288		6,065	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		356,574		671,603	
PASIVOS A LARGO PLAZO					
14	Cuentas por Pagar a Largo Plazo	1,029,241		769,453	
15	Otros Pasivos Diferidos	22,065		21,092	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,051,306,00		790,545,00	
TOTAL PASIVO		1,407,880		1,462,148	
PATRIMONIO					
16	Capital Social	20,000		20,000	
17	Aportes para futuras capitalizaciones	60,000		59,804	
Reserva Legal y Facultativa		59,804		59,804	
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		786,584		439,134	
Resultados Acumulados NIIF		364,189		364,189	
Revaluacion Prop. P y E		50,140		50,140	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		152,550		378,590	
TOTAL PATRIMONIO		998,267		1,371,857	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,401,147		2,834,005	

<


 Yarina Maribel Lynch Coello
 Contadora
 Reg. No. 021585


 Robert Xavier Hozales Cobella
 Gerente General

Robert Xavier Nogales Cobeña
Gerente General

Yanina Maribel Lynch Coello
Contadora
Reg. No. 02.1588

FRASCO S.A. "FRASCOSA"
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2015	2016
INGRESOS		
Ingresos por Venta de envases y Cosméticos	1.593.734	1.508.730
Total de Ingresos	1.593.734	1.508.730
COSTOS		
Costo de ventas de envases y otros	-1.028.593	-950.698
Total de Costos	-1.028.593	-950.698
UTILIDAD BRUTA	565.141	558.032
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	-393.771	-318.349
Gastos Financieros	-3.823	-4.580
Total de Gastos Operacionales	-397.594	-322.929
Utilidad antes de participación a empleados	167.547	235.103
15% Participación a Empleados	-25.132	-35.265
Impuesto a la Renta (Incluidos Gastos No Deducibles)	-37.643	-47.288
UTILIDAD NETA	104.772	152.550

Robert Xavier Nogales Cobeña
Gerente General

Yanina Maribel Lynch Coello
Contadora
Reg. No. 02.1588

FRASCO S.A. "FRASCOSA"
ESTADO DE CAMBIO PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Rev. P. P&E	Result. NIIF 1era. Vez	Utilidad no Distribuida	Utilidad del Ejercicio	Total
20,000	60,000	59,804	50,140	364,189	286,584	152,550	993,267

MOVIMIENTOS DEL 2017

Transferencia a utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	-	-
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2017	0	0	0	0	0	378,590	378,590
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	20,000	60,000	59,804	50,140	364,189	286,584	531,140
							1,371,857

Countdown
Ref No. 071588

011672 ਭੁਪਾਲ (ਵਿਸਾਖ) ਸਕੂਲ

James Speake

154.494	150.143
35.384	35.647
119.110	154.494
20.770	231.534
13.768	196.545
7.502	6.590
146.096	28.399
146.096	28.399

757.181	253.376
2.546	0
0	65
4.219	0
1.281.747	1.025.588
1.550.601	1.311.499

FBI 9502

પ્રવાસી સંપત્તિ

THE UNIVERSITY OF CHICAGO



Flujo de efectivo por las actividades de inversión:
 Adiciones de activo fijo
 Activo neto provisto por las actividades de inversión:
 Flujo de efectivo por las actividades financieras:
 Sobregiros Bancarios
 Principio a Clientes
 Activo neto provisto por las actividades financieras:
 Continuidad (aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo
 Efecto y equivalente del efectivo al inicio del periodo
 Efecto y equivalente de Caja al final del año

Upto de efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	
Utilizaciones Suscritas	
Intereses recibidos	
(Ingresos entrados (salidas) de efectivo	
Upto de efectivo por las actividades de operación	

FRASCO S.A. "FRASCOSA"
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
EFUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	2016	2017
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Ajustes por actividad de operación:		
Efectos por Gastos de Depreciación y Amortización	-2.271	-13.136
Ajuste por Gastos Participación Trabajadores	-35.265	-85.949
Ajustes por Impuesto a la Renta	-47.288	-108.457
Cambios en Activos y Pasivos:		
Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	197.281	131.984
Incremento) Disminución en Anticipo de Impuestos	-21.390	10.033
Incremento) Disminución en Inventarios	-238.042	212.477
Incremento) Disminución en Gastos Anticipados	-48.500	27.284
Incremento) Disminución en Cuentas por Pagar Comerciales	35.476	314.343
Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	29.800	-973
Incremento) Disminución en Beneficios Empleados e Impuestos	-26.514	-41.223
Incremento) Disminución en Anticipo Proveedores	25.688	-295.174
Incremento) Disminución en Gastos Acumulados	9.089	41.848
Incremento) Disminución en Anticipo de Clientes	-11.490	-81.648
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-133.426	111.409
Flujo de Efectivo procedente de actividades de Operación	285.976	267.181

Ver notas a los Estados financieros




1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

La Compañía FRASCO S. A., FRASCOSA, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas según consta en la escritura pública celebrada el 9 de enero de 2001 e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de Mayo del 2010. Su objeto principal es la importación, distribución, comercialización, representación de toda clase de envases para perfumes, accesorios para cosméticos, producción de perfumes, mezclas de aromas, mezclas de sustancias odoríferas, aceites para uso industrial.

Los estados financieros, han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLÍTICAS 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 utilizan dólares de USA.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de ese tipo, a excepción de las mediciones que tienen alguna similitud con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Determinación de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar

Estados Financieros.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus

como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.- En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y

resultados del período en que surgen.

reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los monedas calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monedas registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en (extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda 2.4. Transacciones en moneda extranjera.- Al preparar los estados financieros de la entidad

de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante.

para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como período de transición, entraron en vigencia a partir de 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Para el caso FRASCO S.A. "FRASCO", por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF

compañía.

2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.

2.3 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Financieros adjuntos.

2.2 Bases de presentación de los Estados Financieros.- La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, los estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados

estados financieros.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

sea directa o indirectamente.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya

rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas documentales por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comercial y reflejadas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrase en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.8. Inventarios.- La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2017, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.9. Otros activos.- Corresponden principalmente a seguros pagado por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de préstamos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.10. Activos por impuestos corrientes.- Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (Iva), de retenciones en la fuente y de anticipo de impuestos y otros efectuados por los clientes, clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Propiedad, planta y equipos (NIC # 16).- El rubro de propiedad, planta y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación

acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumple. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos utilizados durante más de un periodo.
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía.
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.11.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las propiedades planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaiga sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la garantía.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d. Las reparaciones y mantenimientos mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarias para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gasto a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilarán como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.11.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía y tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

A criterio de la administración de la compañía, a aquellos bienes de propiedad, planta y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor e rescate, por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Propiedades, Planta y Equipos	Vida Útil en años
Edificio e instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Vehículo	5
Equipo de Computación	3

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

2.11.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.11.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

razonable a final de cada periodo.

manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores

2.11.5. Deterioro del valor de los activos tangibles. - La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor n. uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento ante de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplo de valuación, u otros indicadores de valor justo disponible.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a que fue llevado al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido, si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable,

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si se es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libro que habría sido determinado, neto de depreciación, sino se hubiera reconocido una pérdida por resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Prestamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos prestamos se registran sucesivamente su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Nota N° 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

	2018	2017
Cuentas por Cobrar - Comerciales	278.141	341.630
Anticipo a Proveedores	202.774	-
Inversiones Bancarias a Corto Plazo	1.020	12.359
Inversiones en Activos Fijos	283.363	444.233
Cuentas por Cobrar - Empleados	264	53
Otras Cuentas por Cobrar	120.266	513.429
Compañías Relacionadas	402.610	108.944
Sub-Total Cuentas por Cobrar	1.288.664	1.420.648
Provisión Cuentas Incobrables	1.542	1.542
Total Cuentas por Cobrar	1.287.122	1.419.106

Caja General:	19.886	617
Caja Chica	250	250
Bancos:		
Banco del Pacifico Cta.Cte. 5483050	5.643	12.953
Banco Produbanco Cta.Cte. 020060154	121.378	159.820
Banco PRODUBANCO cta ahorros #6039474013	321	322
Banco Pichincha Cta.Cte. 3124429804	4.169	10.589
Banco Pichincha Cta.Aho. 2202696744	2.846	5.560
Fondos Sueltos Upto, Ventas	154.494	30
Sub - total Caja General	154.494	190.141
Bancos Locales		
Banco Guayaquil	10.575	0
Banco del Austro	265	0
Sub - total Bancos	10.840	0
Total Efectivo y equivalente del efectivo	165.334	190.141

Productos Terminados
Oros Inventarios
Total Inventario

68.855	68.855
0	8.000
273.332	281.332

Nota Nº 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Iva en Compras
Credito Tributario Retencion en la Fuente
Credito Tributario del Iva
Credito Tributario a favor de la Cia. (ISD)
Total Activos por Impuestos Corrientes

2016	2017
1.209,00	173,00
15.576,00	10.707,00
977,00	1.160,00
14.401,00	22.097,00
32.165,00	42.197,00

Nota Nº 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS
ANTICIPADOS

Anticipos a Proveedores

2016	2017
0,00	27.284,00
0,00	27.284,00

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de seguros de la Propiedades, Planta y Equipos los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir. En opinión de la Gerencia, las políticas de seguros son consistentes con la práctica local e internacional en el comercio, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguro es razonable, considerando el tipo de activos que posee la compañía.

Nota No. 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

MOVIMIENTO DEL AÑO 2017

Saldo Inicial	Adquisición	Ajustes	Saldo Final
10-ene.-2017			31-Dic-2017
177.959	0	0	0
Terrenos			
Depreciables			
837.607	0	-40.455	797.152
Edificio			
Muebles y Enseres	0		17.798
25.449	0		17.798
Maquinarias y Equipos	2.050		17.798
15.748			
Equipo de Computación	0		12.634
12.634			
28.000	26.349	0	54.349
Sub - Total			
1.097.397	28.399	-40.455	899.731
-204.690	-6.706	0	-211.396
892.707	21.693	-40.455	873.945
Total Propiedad, Planta y Equipo			

Activos Intangible	
Marcas, Patentes, derecho de llave	23.058
Otros Activos Intangibles	1.710
(Menos) Amortizaciones Acumuladas de Activos	-21.599
Sistema Administrativo Kyrios	3.652
Total Otros Activos Diferidos	6.821,00
	2.515
	0,00
2016	2017
DICIEMBRE 31,	DICIEMBRE 31,

Nota No. 10 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Obligaciones con instituciones Financieras Locales	
Banco Produbanco Mastercard	0
Banco Pichincha Mastercard	5.143
	2.359
	7.502
2016	2017
DICIEMBRE 31,	DICIEMBRE 31,

Nota No. 11 CUENTAS Y DOCUMENTOS

Proveedores:	
Proveedores Locales	48.741
Proveedores del Exterior	23.362
Anticipo a Clientes	13.268
Proveedores Locales	140.000
Otras Cuentas por Pagar:	61.984
Total Documentos y Cuenta por Pagar	287.355
	601.698
2016	2017
DICIEMBRE 31,	DICIEMBRE 31,

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía tiene como política, no registrar provisiones por vacaciones, debido a que sus empleados las gozan en las fechas respectivas. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tiene derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo disposiciones establecidas en el Código de trabajo en el Ecuador.

Pasivos por Contrato de Arrendamiento
Cuentas por Pagar
Anticipo Clientes
Otras Provisiones
Otras Cuentas Proveedores Exterior L.P.
Total Obligaciones a largo Plazo

2016	2017
5.357	7.196
79.386	0
150.000	327.197
257.280	0
537.218	435.060
1.029.241	769.453

Nota No. 14 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Iva en Ventas
Retención del Iva
Retención en la Fuente
Impuesto a la Renta Corriente
Total Otras Obligaciones Corrientes

2016	2017
0	4.814
0	653
0	598
47.288	0
47.288	0
47.288	6.065

Nota No. 13 IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agente de percepción del IVA, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente.

PASIVOS ACUMULADOS	2016	2017
IESS Aporte Personal	1.173	1.381
IESS Aporte Patronal	1.479	1.518
Préstamo Quirógrafo	311	552
Préstamo Hipotecario	110	110
Fondo de Reserva	374	330
Decimo Tercer Sueldo	1.613	1.041
Decimo Cuarto Sueldo	6.599	7.003
Vacaciones	0	8.620
Depósitos por reportar y otros	0	17.665
15% Participación Trabajadores	2.770	19.230
Total Pasivos Acumulados	14.429,00	57.250,00

a. Las otras Cuentas Proveedores Exterior se detallan a continuación

Zhejiang	161.163	161.163,00
Yupao Tirit	134.306	134.306,00
Zhanjiangang	241.749	139.591,00
	537.218	435.060

1 Provisión Jubilación Patronal
La compañía contrata los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al código de trabajo, publicadas en el suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio del 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La Ley Organiza de Régimen Tributario Interno, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actuarial realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

2 Provisión Jubilación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Nota No. 15 OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2017 el capital social de la compañía consiste en veinte mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 cada una, dividido de la siguiente forma:

DICIEMBRE 31,		
2016	2017	
8.613	11.413	Provisión Patronal mayor 10 años
6.589	6.589	Provisión Patronal jubilación menor a 10 años
6.863	3.090	Provisión Desahucio
22.065	21.092	Total Otros Pasivos Diferidos

Nota No. 16 CAPITAL SOCIAL

La Ley de Compañías establece para Reservas Legales, una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Acciones		Valor US\$	Porcentaje
16.000	16.000	80%	
4.000	4.000	20%	
20.000	20.000	100%	

Accionistas
Nogales Cobeña Robert Xavier
Enea Norero Gladys Celina
Total Capital Social

Nota No. 17 RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

DICIEMBRE 31,		
2016	2015	
34.304	25.500	Reserva Legal
34.305	25.500	Reserva Facultativa
59.804	59.805	Total Otros Pasivos Diferidos

Nota No. 18. EVENTOS POSTERIORES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los Estados Financieros adjuntos (13 de Marzo del 2018), no se han producido eventos subsecuentes que en la opción de la administración de la compañía FRASCO S.A. "FRASCOS.A.", pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros Auditados.