



Fernando Nájera Padilla

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

FRASCO S.A., FRÁSCOSA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.019
CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.**



Fernando Nájera Padilla

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de: **FRASCO S. A., FRASCOSA.**

Opinión:

He auditado el estado de situación financiera que se adjunta de la compañía **FRASCO S. A., FRASCOSA.** al 31 de diciembre del 2019 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 otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan informes financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FRASCO S. A., FRASCOSA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Base de la opinión.

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 solo 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.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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.

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 planeo y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sea apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

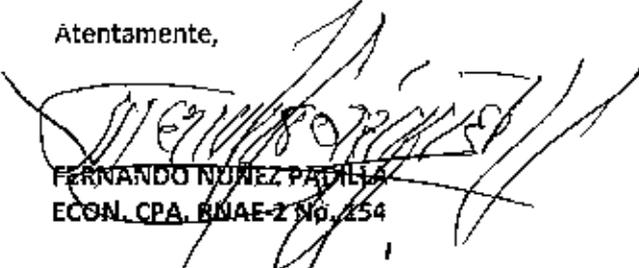
He evaluado el control interno de la compañía, para determinar riesgos u errores materiales en los estados financieros, esto sirve de base para diseñar procedimientos de auditoría, relacionados con la vulneración del control interno, y la evaluación de las políticas y estimaciones contables.

Negocio en Marcha.

Finalmente evalué el principio contable de Empresa en Marcha, al 31 de diciembre del 2019 que, basándose en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo que la empresa no tiene duda material en relación con hechos o condiciones que puedan generar incertidumbre significativa para que la compañía pueda continuar como Empresa en Marcha, excepto por la crisis económica que está atravesando actualmente el país.

FRASCO S. A., FRASCOSA, ha efectuado el cálculo actuarial para futura jubilación de los trabajadores.

Atentamente,



FERNANDO NÚÑEZ PADILLA
ECON. CPA. BNAE-2 No. 254

Guayaquil, 16 de junio del 2020

FRASCO S.A. "FRASCO S.A."
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

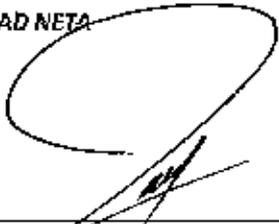
	Nota	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo en caja y bancos	3	182.730	124.088
Activos Financieros	4	1.900.194	1.293.296
Activo por Impuestos Corrientes	5	70.004	62.086
Inventarios	6	233.815	343.729
Pagos Anticipados	7	174.892	60.988
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		2.561.635	1.884.184
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	8	1.023.675	768.725
Propiedades de Inversion	9	485.638	518.621
Otros Activos No Corrientes	10	85.000	85.378
Activos Intangibles		0	898
Impuesto Diferido	11	3.519	3.519
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.597.832	1.377.141
TOTAL ACTIVO		4.159.467	3.261.325
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Financieros	12	1.017.640	989.868
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	82.722	109.230
Beneficios Empleados	14	82.231	82.961
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.182.593	582.059
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos Financieros a Largo Plazo	15	975.545	904.154
Jubilacion y Desahucio	16	53.113	40.481
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.028.658	944.635
TOTAL PASIVO		2.211.251	1.526.694
PATRIMONIO			
Capital Social	17	20.000	20.000
Aportes para futuras capitalizaciones		60.000	60.000
Reserva Legal		34.304	34.304
Reserva Facultativa		25.500	25.500
Resultados Adopcion NIIF		364.189	364.189
Superavit por Revaluacion		50.140	50.140
Otros Superavit		103.169	103.169
Resultados Acumulados		1.043.149	817.724
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		247.785	259.604
TOTAL PATRIMONIO		1.948.216	1.734.630
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.159.467	3.261.324

Ing. Robert Xavier Nogales Cobeña
Gerente General


Yenny Marcel Lynch Coello
Contadora
Reg. No. 021588

FRASCO S.A. "FRASCOSA"
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2019	2018
INGRESOS		
Ingresos por Actividad	1.932.790	1.610.982
Ingresos por Servicios	101.550	101.488
Otros Ingresos	15.862	16.942
Total de Ingresos	2.050.202	1.729.412
COSTOS		
Costo de ventas de envases y otros	1.092.822	784.488
Total de Costos	1.092.822	944.924
UTILIDAD BRUTA	957.380	2.674.336
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	519.447	475.098
Depreciación	43.718	42.000
Gastos Financieros	5.407	2.387
Total de Gastos Operacionales	568.572	519.485
Utilidad antes de participación a empleados	388.808	425.438
15% Participación a Empleados	58.321	63.816
Impuesto a la Renta (Incluidos Gastos No Deducibles)	82.722	102.019
UTILIDAD NETA	247.765	259.603


 Ing. Robert Xavier Nogales Cobeña
 Representante Legal


 Ee Yamina Marcel Lynch Coello
 Contadora General
 Reg.No.021588

FRASCO S. A., FRASCO S.A.
ESTADO DE CAMBIO PATRIMONIAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal y Facultativa	Resultados Acumulados NIIF	Otros Superavit	Superavit por Revaluación	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2019	201.000	60.000	59.804	364.189	109.169	50.140	817.724	259.604	1.794.630
MOVIMIENTOS DEL 2019									
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio 2019	0	0	0	0	0	0	225.425	-11.839	213.586
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	201.000	60.000	59.804	364.189	109.169	50.140	1.043.149	247.765	1.948.216

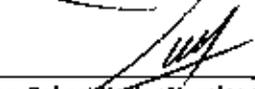
Ing. Robert Wogales Cobera
Representante Legal


f.c. Yamina López Coello
Contadora General

FRASCO S. A., FRASCOSA,
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>2019</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	247.765
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Depreciación Propiedad, planta y equipo	14.700
Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	141.045
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>	
Cuentas por Cobrar y Otros inventarios	728.711
	-109.914
Cuentas por Pagar y Otros	-552.984
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	469.321
Flujo de Efectivo por Actividades de inversión de Operación	
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	-269.650
Propiedades de Inversión	-141.027
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	-410.677
Aumento (disminución) neto del efectivo	58.644
Efectivo al Inicio del período	124.086
Efectivo al Final del Período	182.730


 Ing. Robert Javier Nogales Cobeña
 Representante Legal


 Et. Yanina Mabel Lynch Coello
 Contadora
 Reg. No. 021588

FRASCO S. A., FRASCOSA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
[EXPRESADO 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 clase de envases para perfumes, accesorios para cosméticos, producción de perfumes, mezclas de aromas, mezclas de sustancias odoríferas, aceites para uso industrial.

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 entrega cambios 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 "Deterioro 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.

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

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

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

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 Compañía y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América. En el presente año no han sido necesarios asentos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera. -

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía, mediante Resolución N° 08G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

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

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

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 como no corriente, los mayores a ese periodo. A continuación, se resumen las prácticas contables seguida por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.6 Efectivo y equivalente de efectivo. - El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar 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 documentos 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.
- 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 2019, 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 pagados 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 derivados implícitos significativos que generen la necesidad de prestarlos 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 anticipos de impuestos a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (IVA), de retenciones en la fuente y de anticipo de impuestos a la renta efectuados por los 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 cumpla. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquirirlos 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 gerencia.
- 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 asimilan como parte del componente y se depreciara 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 manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables a final de cada período.

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 de libros de la revaluación de los terrenos y edificios es en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.11.3 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.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Telecomunicaciones	10	10
Muebles y Equipos de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33

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.

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

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 o rescate, por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

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

2.11.4 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 en 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 del 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 revaluación 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 revaluación 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 reservada solamente si hubo 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.

Nota N° 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Caja General:	4.290	2.012
Caja Chica Urdesa	250	250
Bancos:		
Banco Pichincha Cta.Cte.	111.822	64.851
Banco Produbanco Cta.Cte.	45.422	41.880
Banco Pacifico Cta. Cte.	9.977	6.791
Banco Pichincha Ahorro	10.616	7.949
Produbanco Ahorro	323	323
Fondos Suelto Dpto. de Venta	30	30
Total Efectivo y equivalente del efectivo	182.730	124.086

Nota Nº 4. ACTIVOS FINANCIEROS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar - Comerciales	188	846
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	353.761	233.752
Otras Locales	1.088	-
Otras No Relacionadas	1.546.690	1.060.437
Sub-Total Cuentas por Cobrar	1.901.727	1.294.835
Provisión Cuentas Incobrables	- 1.542	- 1.541
Total Cuentas por Cobrar	1.900.185	1.293.294

Nota Nº 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Iva en Compras		0
Credito Tributario Retencion en la Fuente	18.727	16.934
Anticipo Impuesto a la Renta	3.708	0
Credito Tributario a favor de la Cla. (ISD)	12.839	10.414
Impuestos Pagados por Recepcion	34.739	34.738
Total Activos por Impuestos Corrientes	70.013	62.086

Nota Nº 6. INVENTARIOS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Inv. Productos Terminados	225.815	335.729
Suministro y Materiales	8.000	8.000
Total Inventario	233.815	343.729

Nota Nº 7. PAGOS ANTICIPADOS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Anticipos a Proveedores	174.814	-
Anticipos a Proveedores Nómina - Servicios	78	-
Total Pagos Anticipados	174.892	-

Nota No.8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle es el siguiente:

Cuentas	AL 31/12/2018	Adquisición	Ajustes	Saldo Final Al 31-12-2019
No Depreciables				
Terrenos	715.643	0	0	715.643
Depreciables				
Edificio	137.505	249.900	0	387.405
Muebles y Enseres	29.481	0	0	29.481
Maquinarias y Equipos	17.798	19.750	0	37.548
Equipo de Computación	12.634	0	0	12.634
Vehículos	54.349	0	0	54.349
Sub - Total	967.410	269.650	0	1.237.060
Menos Depreciación Acumulada	-198.685		0	-213.385
Total Propiedad, Planta y Equipo	768.725	269.650	0	1.023.675

Nota No. 9 PROPIEDADES DE INVERSION

FRASCOSA cuenta con un edificio que es utilizado como Bodega llamada El Nogal valorada en US\$ 659.647,00

<u>Propiedad de Inversión</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Edificios	659.647	659.647
(-) Inversión	- 141.026	-174.009
Total de Deterioro	520.639	485.638

Uso: Comercial

Dirección: Manzana #46 Solar #11 Fusión Solares #11 y 12

Calle Principal: García Avilés

Calle Secundaria: Calle José Velez

Cód. Catastral: 03-0046-011-0000-0-0

Valor Catastral: US\$ 659.647

Nota No. 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

INVERSIONES ASOCIADAS	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Otras Inversiones	85.000	0
Saldo Final	85.000	0

Nota No. 11 IMPUESTOS DIFERIDOS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Activo Impuesto Diferido	2.654	0
Activo Impuesto de Bonificación por Desahucio	865	0
Saldo Final	3.519	0

Nota No. 12 PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por Pagar Se constituía como sigue:

Corto Plazo	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Proveedores Locales	183,088	61,460
Proveedores Exterior	54,132	30,009
Relacionados (1)	101,726	74,655
Anticipo Clientes	490,944	27,386
Otros Provisiones	140,000	175,154
Tarjeta de Crédito	7,394	7,240
Otras Cuentas por Pagar	40,356	13,364
Saldo Final	1,017,640	389,868

(1) El saldo de la compañía relacionada corresponde a la compañía VERONSA S. A.

Nota No. 13 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Iva en Ventas	10,841	4,407
Retencion en la Fuente	329	766
Retencion del Iva	847	2,036
Impuesto a la Renta por Pagar	70,905	102,019
Total Activos por Impuestos Corrientes	82,922	109,230

Nota No. 14 BENEFICIOS EMPLEADOS

Corto Plazo	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Participación Trabajadores	36,782	63,816
Obligaciones con los Empleados	41,836	15,119
Obligaciones con el IESS	3,613	4,026
Total Beneficios Empleados	82,231	82,961

Nota No. 15 PASIVOS FINANCIEROS

Largo Plazo	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Cuentas por Pagar Produbanco	150,000	29,008
Otras Cuentas por Pagar	8,331	8,656
Anticipo Clientes	150,000	150,000
Otros Pasivos	667,214	716,490
Saldo Final	975,545	904,154

Nota No. 16 JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>JUBILACION</u>	<u>DESAHUCIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo Inicial 01-01-2019	15.821	12.797	28.618
Provisiones	4.244	5.397	9.641
Pagos	0	0	0
bonificación Desahucio	11.359	3.495	14.854
Saldo Final 31-12-2019	31.424	21.689	53.113

Nota Nº 17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2019 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:

	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Accionistas			
Nogales Cobetta Robert Xavler	16.000	16.000	80%
Enea Norero Gladys Celina	4.000	4.000	20%
Total Capital Social	20.000	20.000	100%

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

El aporte para futuras capitalizaciones fue decretado por la Junta General de Accionistas, y se encuentran a la espera de instrucciones finales del accionista para establecer si dicho aporte será capitalizado o reintegrado al accionista.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la Junta General podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones Indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

RESULTADOS ACUMULADOS

Ley de Compañías en artículo 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

IMPUESTO A LA RENTA.

La fecha de nuestra revisión junio 15 del 2020, los años 2017 al 2019 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes para el 2019 establecen una tasa de impuesto a la Renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas.

Conciliación del resultado contable tributario.

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e Imp. A la Rta.	388.809	425.439
15% Participación a Empleados	-58.321	-63.816
Gastos No Deducibles	401	46.454
UTILIDAD GRAVABLE	<u>330.889</u>	<u>408.077</u>
Impuesto a la Renta Causado	82.722	102.019
Anticipo Reducido	<u>3.708</u>	<u>18.383</u>

Nota No. 17 UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2019 y 2018.

Nota No. 18 RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

Nota No. 19 LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE.

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, esta siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA N° 240.

Nota No. 20 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF.

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como período de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF. - Adopción por primera vez de las NIIF.

Sección 3.- Presentación de estados financieros.

Sección 7.- Estados de flujos de efectivo.

Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance.

Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias.

Sección 17.- Propiedad, planta y equipo.

Sección 23.- Ingresos ordinarios.

Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas.

Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

Nota No. 21 CONTINGENCIAS.

Al cierre del ejercicio económico 31 de diciembre del 2019 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

Nota No. 22 EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros 16 de junio del 2020 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.