

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
FRAGANLICOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **FRAGANLICOR CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Otras Cuestiones

Respecto a la concentración de ventas en un solo cliente, esta se ha mantenido también para el año 2019, operando de acuerdo a lo establecido en el ACUERDO COMERCIAL PARA LOGISTICA DE IMPORTACIONES suscrito por la compañía.

En los estados financieros internos se evidencia el valor de US\$. 670.809 bajo la denominación "cuentas años anteriores", la relevancia de este rubro debe ser considerada por la administración, habiendo referido la misma que se procederá en el presente ejercicio a efectuar la regularización.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y de acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año,, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2020.



Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

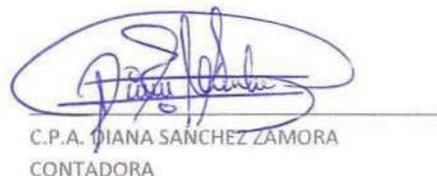
Fraganlicor Cía. Ltda.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO		2,657,656
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		41,182
Caja-Bancos	<u>41,182</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		1,370,261
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Exterior	947	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	813,098	
Otras Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	915	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	499,939	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	44,541	
Pagos Anticipados	170	
Anticipos a Empleados	439	
Provision cuentas incobrables	-2,237	
Otros Activos Corrientes	<u>12,449</u>	
REALIZABLE		1,242,920
Inventario de Suministros	157	
Importaciones en Tránsito	<u>1,242,763</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		2,829
Equipos de Oficina	1,011	
Equipos de Computación y Software	4,406	
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	<u>-2,588</u>	
ACTIVO DIFERIDO		464
Software Contable	2,600	
Amortización Acumulada Software Contables	<u>-2,136</u>	

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		2,657,656
EXIGIBLE A CORTO PLAZO		1,295,394
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales	70,338	
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados del Exterior	1,110,122	
Obligaciones con la Administración Tributaria	2,480	
Otras Obligaciones por Pagar Relacionadas Locales	1,991	
Provisiones	11,301	
Participación de Trabajadores del Ejercicio	2,238	
I.R. por Pagar del Ejercicio	4,417	
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados-IESS	4,427	
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados-Beneficios Sociales	10,653	
Otros Pasivos Corrientes	<u>77,428</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		704,230
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	670,809	
Cuentas por Pagar no Relacionadas del Exterior	4,357	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	<u>29,064</u>	
PATRIMONIO NETO		37,019
Capital Social	8,500	
Reserva Legal	<u>28,519</u>	
RESULTADOS		621,013
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	612,747	
Resultados del Ejercicio	<u>8,266</u>	


GLADYS MARY ELJURI ANTON
 GERENTE


 C.P.A. **DIANA SANCHEZ ZAMORA**
 CONTADORA

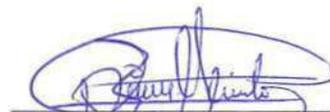
(Las Notas a los Estados Financieros forman parte integrante del presente informe)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Fraganlicor Cía. Ltda.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de Diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

INGRESOS		3,726,037
Ventas Netas	<u>3,726,037</u>	
COSTO DE VENTAS		3,358,702
Costo de Ventas	<u>3,358,702</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		367,335
GASTOS GENERALES		361,638
Gastos de Administración y Ventas	361,367	
Gastos Financieros	<u>271</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		9,225
Otros Ingresos	<u>9,225</u>	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y OTRAS DEDUCCIONES		<u>14,921</u>
(-) Participación de Trabajadores		-2,238
(-) Impuesto a la Renta Causado		<u>-4,417</u>
Resultado Integral del Ejercicio		<u><u>8,266</u></u>


GLADYS MARY ELJURI ANTON
GERENTE


C.P.A. DIANA SANCHEZ ZAMORA
CONTADORA

(Las Notas a los Estados Financieros forman parte integrante del presente informe)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Fraganlicor Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera Comparativos
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2018	2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	16,568	41,182
Caja-Bancos	16,568	41,182
ACTIVOS FINANCIEROS	1,333,796	1,370,261
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Exterior	75,238	947
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	836,987	813,098
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	0	915
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	379,620	499,939
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	25,860	44,541
Pagos Anticipados	290	170
Anticipos a Empleados	350	439
Provision cuentas incobrables	0	-2,237
Otros Activos Corrientes	15,451	12,449
REALIZABLE	538,961	1,242,920
Importaciones en Tránsito	538,961	1,242,763
Inventario de Suministros		157
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4,867	5,417
Equipos de Oficina	461	1,011
Equipos de Computación y Software	4,406	4,406
DEPRECIACIONES	-1,100	-2,588
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	-1,100	-2,588
ACTIVO DIFERIDO	1,370	464
Software Contable	2,600	2,600
Amortización Acumulada Software Contables	-1,230	-2,136
TOTAL ACTIVO	1,894,462	2,657,656

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO	2018	2019
EXIGIBLE CORTO PLAZO	586,948	1,295,394
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales	22,668	70,338
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados Locales	64,919	0
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados del Exterior	326,248	1,110,122
Obligaciones con la Administración Tributaria	3,222	2,480
Otras Obligaciones por Pagar Relacionadas Locales	52,181	1,991
Provisiones	0	11,301
Participación de Trabajadores del Ejercicio	78,470	2,238
I.R. por Pagar del Ejercicio	0	4,417
Otros Pasivos Corrientes por Beneficio a Empleados	6,453	10,653
Otros Pasivos Corrientes	29,416	77,428
Obligaciones con el IESS	3,371	4,427
PASIVO LARGO PLAZO	641,779	704,230
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	608,358	670,809
Cuentas por Pagar no Relacionadas del Exterior	4,357	4,357
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	29,064	29,064
PATRIMONIO NETO	665,735	658,032
Capital Social	8,500	8,500
Reserva Legal	28,519	28,519
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	625,420	612,747
Utilidad del Ejercicio	3,297	8,266
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,894,462	2,657,656



GLADYS MARY ELJURI ANTON
GERENTE



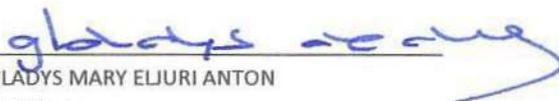
C.P.A. DIANA SANCHEZ ZAMORA
CONTADORA

(Las Notas a los Estados Financieros forman parte integrante del presente informe)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Fraganlicor Cía. Ltda.
Estados de Resultados Integrales Comparativos
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 31 de Diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

	2018	2019
Ventas Netas	2,648,251	3,726,037
Otros Ingresos	7,336	9,225
Total Costos	-2,349,718	-3,358,702
Total Gastos	-298,921	-361,638
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y OTRAS DEDUCCIONES	6,948	14,921
(-)15% Participación Trabajadores	-1,042	-2,238
(-) Impuesto a la Renta Causado	-2,609	-4,417
Resultado Integral del Ejercicio	3,297	8,266


GLADYS MARY ELJURI ANTON
GERENTE

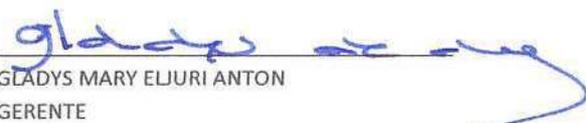

C.P.A. DIANA SANCHEZ ZAMORA
CONTADORA

(Las Notas a los Estados Financieros forman parte integrante del presente informe)

Econ. Adriana Abad Vázquez
 CONTADOR, PERITO
 AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Fraganlicor Cía. Ltda.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Separado
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2019
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados NIFFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio de Accionistas
Saldo a Diciembre 31 del 2017	8,500		28,519			535,138	90,282	662,439
Resultados Acumulados Resultados del Ejercicio						90,282	-90,282	0
							3,297	3,297
Saldo a Diciembre 31 del 2018	8,500	0	28,519	0	0	625,420	3,297	665,736
Resultados Acumulados Resultados del Ejercicio						-12,673	-3,297	-15,970
							8,266	8,266
Saldo a Diciembre 31 del 2019	8,500	0	28,519	0	0	612,747	8,266	658,032


 GLADYS MARY ELJURI ANTON
 GERENTE


 C.P.A. DIANA SANCHEZ ZAMORA
 CONTADORA

(Las Notas a los Estados Financieros forman parte integrante del presente informe)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Fraganlicor Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019-2018
(en US dólares)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a Clientes	3,832,527.00	2,517,754.00
Pagos a Proveedores y Empleados	(3,792,747.00)	(2,697,134.00)
Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Intereses pagados	0.00	0.00
15% Participación Trabajadores	(1,042.00)	78,470.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de operación	38,738.00	(100,910.00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado o proveniente de:		
Compra de propiedades planta y equipo	938.00	2.00
Producto de la Venta de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compra de activos L/P	0.00	0.00
Compra de intangibles	906.00	(1,370.00)
Compra de inversiones temporales	0.00	0.00
Compra de inversiones permanentes	0.00	0.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de inversión	1,844.00	(1,368.00)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo usado o proveniente de:		
Obligaciones Bancarias	0.00	0.00
Porción corriente A largo Plazo	0.00	0.00
Préstamos a largo plazo	0.00	(1.00)
Aumento en efectivo por aumento en capital	0.00	0.00
Otras entradas o salidas de efectivo (perdidas / utilidades retenidas)	(15,968.00)	(3,651.00)
Efectivo neto, proveniente de actividades de financiamiento	(15,968.00)	(3,652.00)
AUMENTO(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	24,614.00	(105,930.00)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO	16,568.00	122,498.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	41,182.00	16,568.00


GLADYS MARY ELJURI ANTON
GERENTE


C.P.A. DIANA SANCHEZ ZAMORA
CONTADORA

(Las Notas a los Estados Financieros forman parte integrante del presente informe)