

FRAGANLICOR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía Fraganlicor Cía. Ltda., se constituye con fecha 11 de Marzo del año 1993. La inscripción en el Registro Mercantil se efectúa con fecha 22 de Abril del año 1993 bajo el número 84.

Su objeto social es la importación y exportación de licores en general, a su comercialización ya sea al detalle o al por mayor, importación y exportación de prendas de vestir y accesorios, así como a su comercialización ya sea al detalle o al por mayor.

Su capital actual es de \$. 8.500,00, dividido de la siguiente forma:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Carlos Joaquín Alvarez Eljuri	Ecuatoriana	100	1%
Gladys Mary Eljuri Antón	Ecuatoriana	8.400	99%
	Total	8.500	100%

Su dirección es la Av. Gil Ramírez Dávalos y Elía Liut.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los Estados Financieros y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía.

BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PREPARACION ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integral

- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuantas por obrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés de efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado, si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por estos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se esperó aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos a un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

3. ACTIVO \$. 2.869.730

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran libres de gravámenes.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 los saldos registrados son los siguientes:

Cuenta	2.016	2.015
Caja	747	747
Caja Chica	100	100
Bancos	32.570	9.397
Efectivo y equivalente de efectivo	33.416	10.244

Sobre estas cuentas no pesa gravamen alguno.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales corresponden a valores por demora en nacionalización de inventarios y anticipos entregados.

Cuenta	2.016	2.015
Cuentas por cobrar demoraje	915	915
Anticipos	350	0
Cuentas por cobrar comerciales no relacionadas locales	1.265	915

Se revelan al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 los valores siguientes por concepto de Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales:

Cuenta	2.016	2.015
Cientes relacionados	2.371.028	23.194
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas locales	2.371.028	23.194

La cartera total corresponde al cliente Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda. en base al Acuerdo Comercial para Logística en Importaciones suscrito con la referida compañía en fecha 01 de Octubre del 2015.

La compañía no dispone de un software contable que permita la identificación de los valores que conforman este rubro.

3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores detallados en el cuadro siguiente corresponden a los valores registrados por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	2.016	2.015
Crédito tributario IVA	8.760	266.325
IVA pagado	126.255	46.372
Retenciones de IVA	229.647	33.140
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	364.661	345.838

Cuenta	2.016	2.015
Retenciones Impuesto a la Renta	70.423	6.628

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	70.423	6.628
---	---------------	--------------

3.4 INVENTARIOS

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2015 y al cierre del ejercicio auditado reflejan la descomposición siguiente:

Cuenta	2.016	2.015
Importaciones en Tránsito 2013	26.518	26.518
Importaciones en Tránsito	1.756	1.257.801
Mercaderías en Tránsito	28.273	1.284.318

Las importaciones en tránsito se justifican con los documentos correspondientes.

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

Cuenta	2.016	2.015
Equipos de computación	755	0,00
Equipos de computación	755	0,00

Cuenta	2.016	2.015
Depreciación	-91	0,00
Depreciación Acumulada de propiedad, planta y equipo	-91	0,00

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

4 PASIVO \$. 2.062.258,56

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	2.016	2.015
Proveedores locales	544.488	21.865
Cuentas por pagar comerciales relacionados locales	544.488	21.865

Cuenta	2.016	2.015
Proveedores no locales	38.391	0
Cuentas por pagar comerciales no relacionados locales	38.391	0

Cuenta	2.016	2.015
Proveedores del exterior	213.495	702.031
Cuentas por pagar comerciales no relacionados del exterior	213.495	702.031

Los valores revelados en los Estados Financieros se encuentran respaldados en forma procedente en documentación física pues no se dispone de un software contable.

Por beneficios a empleados se registran los valores siguientes:

Cuenta	2.016	2.015
Obligaciones con el IESS	1.856	83
Obligaciones con el IESS	1.856	83

Cuenta	2.016	2.015
Sueldos por pagar	947	8.645
Beneficios sociales por pagar	2.317	1.256
Otros pasivos por beneficios a empleados	3.264	9.901

Como otros pasivos corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 se identifican los valores descritos a continuación:

Cuenta	2.016	2.015
Iva cobrado	78.473	110.468
Retenciones por pagar	935	315
15% trabajadores	18.732	18.732
Cuentas por pagar	15.473	814
Anticipo de clientes	1.077.272	497.865
AJE licores	36.458	36.458
ISD x pagar	0	35.809
Otros pasivos corrientes	1.227.343	700.461

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 obligaciones con proveedores locales y del exterior:

Cuenta	2.016	2.015
Proveedores locales	29.064	30.914

Cuentas por pagar comerciales no corrientes relacionados locales	29.064	30.914
	2.016	2.015
Cuenta	4.357	4.357
Proveedores del exterior		
Cuentas por pagar comerciales no corrientes relacionados del exterior	4.357	4.357

5 PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS \$. 807.472

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente a Diciembre 31 del 2015 y 2016:

	2.016	2.015
Capital Social	8.500	8.500
Reserva Legal	8.446	9.383
Utilidad de Ejercicios Anteriores	184.579	105.942
Utilidad del Ejercicio	605.946	96.433
Total Patrimonio	807.472	220.258

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados en el Estado de Resultados Integral son los siguientes:

	2015	2016
Ventas Netas	2.120.149	6.373.376
Otros Ingresos	374	0
Total Costos	-1.985.933	-5.684.289
Total Gastos	-9.710	-83.141
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	124.880	605.946
15% Participación Trabajadores	0	-90.892
Gastos no Deducibles	88	1.348
Utilidad Gravables	124.968	516.402
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	124.968	516.402

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes. La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

Para el cierre del ejercicio auditado se revela un incremento en ventas de \$, 4.253.228 originado por las ventas a Almacenes Juan Eljuri según el convenio referido. La compañía ha dispuesto la elaboración del Informe de Precios de Transferencia correspondiente.

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes:

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	124.880	605.946
15% Participación Trabajadores	0	-90.892
Gastos no Deducibles	88	1.348
Utilidad Gravables	124.968	516.402
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	124.968	516.402
Impuesto a la Renta Causado	21.245	113.609

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

La compañía da cumplimiento a las mismas.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado reclasificaciones contables de relevancia y que ameriten ser reveladas en el presente informe.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se han presentado requerimientos tributarios en el ejercicio auditado.

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

En el año 2015 la compañía no estuvo obligada a examen de Auditoría Externa.

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.IJ.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía debía justificar la propiedad del software contable.

Se ha referido en el presente informe que no se dispone del mismo.

17 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El informe correspondiente al año 2016 se encuentra realizado por la firma Transfer Pricing Advisors (TPA)

18 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación

del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía