ECUAFRANQ S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Entidad y objeto social

ECUAFRANQ S.A., es una compañía anónima radicada en el Ecuador. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito, Jose Puerta 230 Y Av Eloy Alfaro.

El objeto social de la Compañía se basa en la producción, importación, exportación y comercialización interna de productos de consumo masivo y de toda clase de equipo y maquinarias.

Vigencia: La Compañia tiene una duración hasta el 23 de enero del 2056.

Situación Legal: Activa.

2. Bases de elaboración

2.1 ***Declaración de cumplimiento.-*** Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), conforme a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.2 ***Moneda Funcional.-*** A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3 ***Bases de Preparación.-*** Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.4 ***Uso de estimados y juicios.-*** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectué ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activo, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2016. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado financiero se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

Instrumentos financieros.- Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Activos financieros no derivados
La compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

Efectivo y equivalentes de efectivos.- incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en el sistema financiero privado.

Préstamos y cuentas por cobrar.- Préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de intereses efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuenta por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Propiedades y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Propiedades

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han establecido indicios de deterioro.

Equipos

El equipo se encuentra valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Medición en el reconocimiento inicial
Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior
Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable

en el cual la propiedad, y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Depreciación de propiedades y equipos
La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos el valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipo:

Tipo de Activo	Vida Útil (años)
Edificio e instalaciones	20
Maquinaria y Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación de trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se

devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo

Provisiones y contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociables.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconocen inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de intereses efectivo

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuestos a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está reconocida y registrado como la Obligación con el SRI del año actual. De igual forma se ha realizado la respectiva cancelación con los pagos de años anteriores del Impuesto a la Renta a pagar respectivamente.

ECUAFRANQ S.A.

3. Aplicación de Normas de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatarias efectivas en el año actual.

La aplicación de las nuevas normas y revisadas no han tenido un impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieras.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo en equivalentes al efectivo se compone como sigue:

	2016	2015
Caja, Bancos	12.954,61	7.669,08
Total	**12.954,61**	**7.669,08**

5. Cuentas por cobrar comerciales

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes		
Relacionados Locales	5.913,20	77,98
Relacionados Del Exterior	-	-
No relacionados Locales	9.202,00	8.000,83
No relacionados Del Exterior	-	-
	15.115,20	8.078,81
Otras Cuentas y Documentos por cobrar Corrientes		
Accionistas Locales	-	-
Accionistas Del Exterior	-	-
Relacionados Locales	-	-
Relacionados Del Exterior	-	-
No relacionados Locales	5.172,56	9.214,47
No relacionados Del Exterior	-	-
	5.172,56	9.214,47
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	2.905,54	-
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	95,16	420,70
Total	**23.288,46**	**17.713,98**

ECUAFRANQ S.A.

6. Propiedad y equipo

Un detalle y movimiento de las propiedades y equipo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Muebles y Enseres	32.259,87	57.361,20
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	122.936,03	135.455,67
Vehiculo, equipo de transporte y camionero móvil	-	-
Equipo de Computación y Software	15.901,11	19.051,32
Otros propiedades, plantas y equipos	-	-
Total	**171.097,01**	**211.868,19**

7. Depreciaciones

		2016		2015
Deprec. Acum. Propiedad Planta y Equipo	-	98.044,43	-	97.869,56
Total	**-**	**98.044,43**	**-**	**97.869,56**

8. Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar-comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2016	2015
Cuentas y Documentos por pagar proveedores Corrientes		
Relacionados Locales	24.487,89	28.766,84
Relacionados Exterior	-	-
No Relacionados Locales	11.283,66	14.513,87
No Relacionados Exterior	-	-
	35.771,55	43.280,71
Otras Cuentas y Documentos por pagar proveedores Corrientes		
Accionistas Locales	17.222,46	24.337,02
Accionistas Del Exterior	-	-
Relacionados Locales	-	4.993,63
Relacionados Del Exterior	-	-
No relacionados Locales	2.894,34	14.177,83

No relacionados Del Exterior	-	-
	20.116,80	43.508,48
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	497.00
Obligaciones con el IESS	2.592,15	3.469,40
Otros pasivos corrientes	5.254,58	3.631,57
	63.735,08	**94.387,16**

9. Obligaciones por beneficios definidos

Provisión por jubilación patronal

La Compañía tiene la obligación de pagar a sus empleados que entre 20 y 25 años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidos, todos las beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en una estimación de acuerdo a los años de servicios de los empleados.

Bonificación por desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen las empleadores de indemnizar a las empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por las arios de servicio, cuando la relación laborar termine por desahucio.

Un detalle y movimiento de la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Jubilacion Patronal	5.670,00	5.670,00
Beneficios por desahucio	-	-
Total	**5.670,00**	**5.670,00**

10. Impuestos a la renta

La tasa corporativa de impuestos a la renta ecuatoriana es el 22%. Las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias.

	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	-	3.313,36
15% participación a trabajadores	-	497,00
Utilidad antes de impuesto a la renta	-	**3.810,36**
Más: Gastos no deducibles locales	7.361,34	6.666,09

Menos: Amortización perdida tributaria años anteriores	-	2.506,91
Base imponible	-	6.975,54
Impuesto a la renta causado	-	1.534,62

11. Ingresos ordinarios

Los ingresos de actividades ordinarias de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos asociados e impuestos.

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Ventas Netas locales tarifa 12%	-	-
Ventas Netas locales tarifa 0%	-	-
Prestaciones locales tarifa 12 y 14%	176.721,45	260.087,47
Prestaciones locales tarifa 0%	349.088,49	470.532,97
Ganancias por reversión de jubilación patronal	-	-
Otras rentas	3.450,53	5.054,64
Utilidad en ventas de Activos Fijos	263,95	714,00
Total	**529.524,42**	**736.389,08**

12. Costos y Gastos

El detalle de los costos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016	2015
Costos de Ventas	194.461,38	285.860,84
Gastos de Administración y Ventas	344.893,04	447.214,88
Total	**539.354,42**	**733.075,72**

13. Capital

Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado estaba constituido por 16.800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada uno, totalmente pagadas.

	2016	2015
MONTERO AGUIERRE SEBASTIAN JORGE	8.400,00	8.400,00
PEÑA COSTALES GEOVANNY SEBASTIAN	8.400,00	8.400,00

14. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros individuales de ECUAFRANQ S.A, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 serán aprobados de manera definitiva en Junta General de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ADRIANA CISNEROS
CONTADORA
1708114747001