

**Frankimport Cía. Ltda.**  
Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los Auditores Independientes

## Informe de los Auditores Independientes

**A los Socios de Frankimport Cía. Ltda.:**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Frankimport Cía. Ltda., que comprenden el estado de *situación financiera* a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por la limitación en el alcance, descrita en el párrafo de bases de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Frankimport Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF- PYMES)

### Bases de la opinión

AL 31 de diciembre de 2017, no ha sido posible verificar la documentación soporte que respalde las adiciones realizadas en años anteriores en la cuenta de edificios por \$ 181,420, debido a esta situación no hemos podido satisfacernos de la razonabilidad del saldo de esta cuenta, así como del gasto por depreciación del año y de años anteriores.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

### Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otra firma de auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 28 de abril de 2017.

### Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando estos asuntos y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera.

Registered to carry on  
audit work by the Institute  
of Chartered Accountants  
in England & Wales.

Authorised and regulated  
by the Financial Services  
Authority.

**gmni**  
international  
PARTNERING FOR SUCCESS

GMNI International is an association of

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Responsabilidades 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 errores materiales, 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 un error material cuando existe. Los errores 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 la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, 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 su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*AB 31. Cia/Hda.*  
SC-RNAE No. 563



**Fernando Tarapués**  
RNCPA No. 30739  
Mayo 28 de 2018  
Quito - Ecuador

# Frankimport Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017

## TABLA DE CONTENIDO

---

### Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera.....	1
Estado de resultados integral.....	2
Estado de cambios en el patrimonio .....	3
Estado de flujo de efectivo .....	4
Notas a los estados financieros.....	5

# Frankimport Cía. Ltda.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Equivalentes de efectivo	5	\$ 230,157	\$ 403,002
Cuentas por cobrar comerciales	6	834,893	634,952
Otras cuentas por cobrar	7	625,671	151,858
Impuestos por cobrar	8	157,146	50,716
Inventarios	9	2,429,393	1,212,604
<b>Total activos corrientes</b>		<u>4,277,260</u>	<u>2,453,132</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo neto	10	263,676	301,221
<b>Total activos</b>		<u>4,540,936</u>	<u>2,754,353</u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	1,965,999	1,159,487
Otras cuentas por pagar	12	932,316	144,622
Impuestos por pagar	8	100,198	123,347
Beneficios a empleados	13	48,026	29,154
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>3,046,539</u>	<u>1,456,610</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	14	349,786	413,570
Beneficios a empleados a largo plazo	15	67,459	59,432
Otras cuentas por pagar a largo plazo	16	256,814	-
<b>Total pasivos</b>		<u>3,720,598</u>	<u>1,929,612</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	17	23,200	23,200
Reserva legal		4,640	-
Resultados acumulados		792,498	801,541
<b>Total patrimonio</b>		<u>820,338</u>	<u>824,741</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$ 4,540,936</u>	<u>\$ 2,754,353</u>

  
 Ing. Andrés Hinojosa Gabela  
 Gerente General

  
 Srta. Ximena Villegas  
 Contadora

## Frankimport Cía. Ltda.

### Estado de Resultados Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		\$ 4,040,057	\$ 2,383,019
Costo de producción y ventas	19	<u>(2,664,873)</u>	<u>(1,364,401)</u>
		1,375,184	1,018,618
<b>(Gastos) ingresos de operación:</b>			
Administrativos y ventas	20	(1,166,829)	(946,615)
Financieros		(49,179)	-
Otros ingresos		26,047	32,704
		<u>(1,189,961)</u>	<u>(913,911)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		185,223	104,707
Impuesto a la renta	18	(58,626)	(38,824)
<b>Utilidad neta</b>		<u>\$ 126,597</u>	<u>\$ 65,883</u>



Ing. Andrés Hinojosa Gabela  
Gerente General



Srta. Ximena Villegas  
Contador General

## Frankimport Cía. Ltda.

### Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
			Adopción NIIF por primera vez	Resultados Acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 23,200	-	(8,405)	743,062	\$ 757,857
Otros ajustes	-	-	-	1,001	1,001
Resultados del ejercicio	-	-	-	65,883	65,883
Saldos al 31 de diciembre de 2016	23,200	-	(8,405)	809,946	824,741
Transferencia a reserva legal	-	4,640	-	(4,640)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(131,000)	(131,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	126,597	126,597
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 23,200</b>	<b>4,640</b>	<b>(8,405)</b>	<b>800,903</b>	<b>\$ 820,338</b>

  
Ing. Andrés Hiriojosa Gabela  
Gerente General

  
Srta. Ximena Villegas  
Contador General

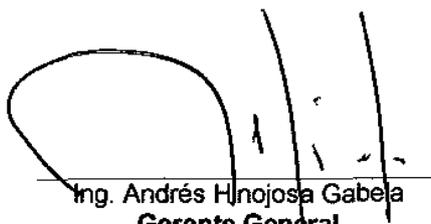
# Frankimport Cía. Ltda.

## Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 3,239,030	2,241,666
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,263,702)	(2,483,256)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>(24,672)</b>	<b>(241,590)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedad, planta y equipo	(19,231)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(19,231)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(65,158)	-
Préstamos	-	(65,869)
Obligaciones a largo plazo	(63,784)	146,919
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(128,942)</b>	<b>81,050</b>
(Disminución) neto del efectivo en caja y bancos	(172,845)	(160,540)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	403,002	563,542
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>230,157</b>	<b>403,002</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	126,597	65,883
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	56,776	55,776
Provisión incobrables	7,973	1,309
Impuesto a la renta	58,626	-
Participación trabajadores	32,687	-
Jubilación patronal	8,029	7,239
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>	<b>290,688</b>	<b>130,207</b>
(Aumento) en cuentas por cobrar	(314,344)	(133,438)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(486,683)	(49,884)
(Aumento) en inventarios	(1,203,918)	(272,399)
Aumento en cuentas por pagar	724,736	70,484
Aumento en otras cuentas por pagar	984,130	-
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(19,281)	13,440
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>\$ (24,672)</b>	<b>(241,590)</b>

  
Ing. Andrés Hinojosa Gabela  
Gerente General

  
Srta. Ximena Villegas  
Contador General

# Frankimport Cía. Ltda.

## Notas a los Estados financieros

31 de diciembre de 2017

### 1. Organización

La Compañía se constituyó en Quito, el 23 de febrero de 2006, su principal actividad es la confección y fabricación de toda clase de calzado especialmente de seguridad industrial, militar y deportivo, fabricación e importación de artículos, piezas y accesorios para la seguridad industrial y protección personal.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha. En la Av. República E-259 y Av. Atahualpa. El número de trabajadores a diciembre de 2017 es de 36.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (*post empleo*) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
<b>Sección 1</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.</li></ul>	Enero 1, 2017
Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none"><li>Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.</li></ul>	
<b>Sección 4</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.</li></ul>	Enero 1, 2017
Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"><li>Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.</li></ul>	

# Frankimport Cía. Ltda.

## Notas a los Estados financieros (continuación)

<b>Sección 5</b>	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados		
<b>Sección 9</b>	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de "estados financieros separados"	Enero 1, 2017
Estados Financieros Consolidados y Separados		
<b>Sección 11</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.</li><li>Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.</li></ul>	Enero 1, 2017
Instrumentos Financieros Básicos		
<b>Sección 17</b>	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Propiedades, Planta y Equipo		
<b>Sección 29</b>	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Impuesto a las Ganancias		
<b>Nuevas definiciones</b>	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none"><li>mercado activo;</li><li>familiares cercanos a una persona;</li><li>negocio en el extranjero;</li><li>pagos mínimos del arrendamiento; y</li><li>(e) costos de transacción</li></ul>	Enero 1, 2017

La administración de la Compañía, considera que el impacto de estas enmiendas no tiene un efecto significativo en los estados financieros adjuntos.

### 3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

## **Frankimport Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados financieros (continuación)**

#### **3.1. Estimaciones contables significativas**

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

##### **Vida útil de propiedades y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

##### **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

##### **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el Servicio de Rentas Internas, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

##### **Beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de

# Frankimport Cía. Ltda.

## Notas a los Estados financieros (continuación)

mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

## 3.2. Instrumentos financieros

### 3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo y bancos, y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

### 3.2.2. Activos financieros

#### Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

#### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y cuentas por cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

#### Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

#### Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de los servicios y venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 120 días respectivamente, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

#### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en

## **Frankimport Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados financieros (continuación)**

su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **3.2.3. Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas y anticipo de clientes.

##### **Medición posterior**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos, que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

# Frankimport Cía. Ltda.

## Notas a los Estados financieros (continuación)

### Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

### Compensación de Instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

### 3.3. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del período en que se incurren.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. La propiedad, planta y equipo se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

*Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.*

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	<u>Años</u>
Construcciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

#### 3.4. Deterioro de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiéndose como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

#### 3.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

#### 3.6. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son revisadas en cada cierre contable posterior.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### 3.7. Beneficios a empleados

##### Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluyen:

- La participación a trabajadores: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La provisión para jubilación patronal se determina anualmente en base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de

## **Frankimport Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados financieros (continuación)**

situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, conforme a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen en otros resultados integrales.

#### **3.8. Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 22%.

#### **3.9. Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

#### **3.10. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### **3.11. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

#### 3.12. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 3.13. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

#### 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	230,157	-	403,002	-
Deudores comerciales, neto	834,893	-	634,952	-
Otras cuentas por cobrar	625,671	-	151,858	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,690,721</b>	<b>-</b>	<b>1,189,812</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales por pagar	1,965,999	-	1,159,487	-
Obligaciones financieras	-	349,786	-	413,570
Otras cuentas por pagar	932,316	256,814	144,622	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,898,315</b>	<b>606,600</b>	<b>1,304,109</b>	<b>413,570</b>

El importe de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos y gastos acumulados por pagar y otros pasivos se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de ellas.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
Caja	950	650
Bancos	19,943	102,352
Inversiones	209,264	300,000
	<b>230,157</b>	<b>403,002</b>

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos en cuentas corrientes bancarias y otras inversiones financieras de bajo riesgo con vencimiento a menos de 90 días.

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

Las inversiones temporales representan los saldos que se mantienen en una institución financiera local colocada por US\$ 154,264 a 362 días plazo a una tasa de interés del 4,00 % con vencimiento en enero de 2018; y US\$ 55,000 a 90 días plazo a una tasa de interés del 2,50 % con vencimiento en enero de 2018. Esta inversión se encuentra garantizando el crédito otorgado por el Banco del Pichincha y se libera una vez que se cancele.

#### 6. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales, estaban formadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	857,963	650,049
(-) Provisión cuentas incobrables	(23,070)	(15,097)
	834,893	634,952

Los vencimientos de las cuentas por cobrar fueron como sigue:

	2017			2016		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	573,691	-	573,691	334,817	-	334,817
Vencida:						
Hasta 30 días	96,875	-	96,875	54,751	-	54,751
Hasta 90 días	12,353	-	12,353	54,413	-	54,413
Hasta 120 días	15,571	-	15,571	206,068	(15,097)	190,971
Más de 180 días	159,473	(23,070)	136,403	-	-	-
	857,963	(23,070)	834,893	650,049	(15,097)	634,952

Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 128,206 (US\$ 191,799 en el 2016) pendiente de cobro a la compañía relacionada. Estas cuentas no generan interés.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	Provisión	Total
Saldo Inicial	(15,097)	(13,787)
Provisión	(7,973)	(1,310)
Saldo final	(23,070)	(15,097)

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las deudas comerciales. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdidas por deterioro son los hechos concretos y señales de deterioro del mercado.

#### 7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, los saldos de las otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

	2017	2016
Empleados	4,308	13,275
Anticipos proveedores (1)	128,050	85,028
Relacionadas (2)	270,608	31,742
Garantías (3)	92,370	20,773
Cuentas por liquidar (4)	35,160	-
Otras	95,175	1,040
	625,671	151,858

- (1) Los anticipos a proveedores locales se liquidan en plazos menores a 60 días una vez que se produce la entrega del bien o el servicio, los anticipos a proveedores del exterior se liquidan cuando se recibe el bien o servicio.
- (2) Las cuentas por cobrar a relacionadas representan los préstamos efectuados a Franksupply, para el pago de sus importaciones y otros pagos.
- (3) Las garantías incluyen la póliza de seguros No. 247331 emitida por Aseguradora del Sur, en la suma de US\$ 85,970 la misma que se registra en otras cuentas por pagar.
- (4) Las cuentas por liquidar representan los anticipos entregados por el contrato de CNEL EP.

#### 8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	2017	2016
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Crédito tributario IVA	157,146	26,368
Anticipo impuesto a la renta	-	24,348
	157,146	50,716
<b>Impuestos por pagar</b>		
Impuesto a la renta	16,750	38,824
IVA por pagar	62,060	66,553
Impuestos por pagar	21,388	17,970
	100,198	123,347

#### 9. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios son como sigue:

	2017	2016
Producto terminado	2,089,349	946,704
Importaciones en tránsito	348,154	274,010
(-) Provisión por valor neto de realización	(8,110)	(8,110)
	2,429,393	1,212,604

Al 31 de diciembre de 2017, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado integral de resultados asciende a US\$ 2,664,873 (US\$ 1,364,401 en el 2016). Un detalle de los costos se presenta en la (Nota 19).

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

#### 10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, la propiedad, planta y equipo, estaban formados de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Construcciones	287,566	(42,995)	244,571	287,566	(28,617)	258,949
Maquinaria	17,701	(17,569)	132	17,701	(8,128)	9,573
Muebles y enseres	6,563	(4,918)	1,645	6,563	(4,233)	2,330
Equipos de computación	8,200	(8,200)	-	8,200	(8,200)	-
Vehículos	223,805	(206,477)	17,328	195,815	(165,446)	30,369
	<u>543,835</u>	<u>(280,159)</u>	<u>263,676</u>	<u>515,845</u>	<u>(214,624)</u>	<u>301,221</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	301,221	356,997
Compras	19,231	-
Depreciación	(56,776)	(55,776)
Saldo final	<u>263,676</u>	<u>301,221</u>

La Compañía tiene póliza de seguros contra incendios para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes inmuebles, vehículos, equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y maquinarias.

#### 11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales son como sigue:

	2017	2016
Proveedores nacionales	1,019,826	461,361
Proveedores del exterior	946,173	698,126
	<u>1,965,999</u>	<u>1,159,487</u>

Las cuentas por pagar proveedores incluyen US\$ 248,580 de compañías relacionadas.

#### 12. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar, son como sigue:

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

	2017	2016
Anticipo de clientes (1)	902,992	139,156
Sueldos por pagar	20,046	-
IESS por pagar	9,278	5,466
	932,316	144,622

(1) Incluye principalmente el anticipo recibido de CNEL EP, por US\$ 859,700, en junio de 2017, el cual se liquida a medida que se entregan los productos y servicios contratados.

Las transacciones con compañías relacionadas, son como sigue:

	2017		2016		2017		2016	
	Cuentas por		Cuentas por		Ventas	Costos Gastos	Ventas	Costos Gastos
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar				
Franksupply (Anticipo)	270,608	-	-	-	-	-	-	
Franksupply Cía. Ltda.	128,206	248,580	191,799	155,554	79,317	331,707	143,678	109,896
	398,814	248,580	191,799	155,554	79,317	331,707	143,678	109,896

Durante el año 2017, los importes reconocidos como gastos por sueldos, arriendos y asesorías ascienden a US\$ 52,200 respectivamente. Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

### 13. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados al 31 de diciembre están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Décimo tercero por pagar	4,625	1,313
Décimo cuarto por pagar	5,563	3,843
Participación trabajadores	37,838	23,998
	48,026	29,154

El movimiento de las provisiones para beneficios a empleados es como sigue:

	Saldo inicial	Provisiones	Pagos	Saldo final
Décimo tercer sueldo	1,313	25,559	(22,247)	4,625
Décimo cuarto sueldo	3,843	11,139	(9,419)	5,563
Participación trabajadores	23,998	32,688	(18,848)	37,838
	29,154	69,386	(50,514)	48,026

### 14. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre, son como sigue:

## Frankimport Cia. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

	Vence	% interés	2017	2016
Banco Amazonas (1)	19/4/2018	9,76%	296,986	281,250
Banco Pichincha (2)	01/3/2018	2,50%	49,875	132,320
Intereses por pagar			2,925	-
			<u>349,786</u>	<u>413,570</u>

- (1) El préstamo se encuentra garantizado con una hipoteca abierta.
- (2) Corresponde a un crediback comercial obtenido en esta institución financiera, el cual se liquida trimestralmente.

#### 15. Beneficios a empleados largo plazo

Los saldos y el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	47,793	41,946
Desahucio	19,666	17,486
	<u>67,459</u>	<u>59,432</u>

El movimiento de las provisiones para beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2017	2016	2017	2016
Saldo inicial	41,946	36,438	17,484	15,754
Gastos del año:				
Costo del servicio anual	4,326	5,903	1,509	1,810
Costo financiero	1,934	1,660	795	692
Efecto de reducciones y liquidaciones	(413)	(2,055)	(122)	(770)
Saldo final	<u>47,793</u>	<u>41,946</u>	<u>19,666</u>	<u>17,486</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8,34%	8,46%
Tasa de incremento salarial	3,97%	4,19%
Tasa de rotación	11,80%	00,00%
Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

#### Jubilación patronal

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

#### Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

#### 16. Otras cuentas por pagar a largo plazo

Las otras cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos (1)	105,000	-
Garantías (2)	85,970	-
Dividendos por pagar	65,844	-
	<u>256,814</u>	<u>-</u>

(1) Los préstamos con terceros y accionistas, no generan intereses y no tienen fechas específicas de pago.

(2) Las garantías entregadas representan la póliza de seguros emitida por Aseguradora del Sur, entregada a clientes para el cumplimiento del contrato, especialmente con CNEL EP.

#### 17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado asciende a 23,200 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

#### 18. Impuesto a la renta corriente y diferido

##### a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	185,224	104,713
(+) Gastos no deducibles	81,335	71,763
(-) Rentas exentas	(73)	-
Utilidad gravable	<u>266,485</u>	<u>176,476</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	58,626	38,824
Anticipo reducido (Decreto 210)	44,471	29,976
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	58,626	38,824
Retenciones y anticipos	<u>(41,876)</u>	<u>(24,348)</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>16,750</u></b>	<b><u>14,476</u></b>

##### b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

##### c) Tarifa de Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

##### d) Anticipo del Impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%,

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

#### e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.

## Frankimport Cía. Ltda.

### Notas a los Estados financieros (continuación)

- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
  - Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
  - Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
  - Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

#### 19. Costo de producción y ventas

Al 31 de diciembre, el costo de producción está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumo de materia prima	2,566,347	1,009,996
Costos de fabricación	98,526	354,405
	<u>2,664,873</u>	<u>1,364,401</u>

#### 20. Gastos administrativos y ventas

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	408,937	315,840
Participación trabajadores	32,687	18,478
Honorarios profesionales	184,943	3,504
Mantenimiento y reparaciones	46,450	53,339
Impuesto a la salida de divisas	78,270	45,484
Adecuaciones	78,011	-
Gasto provisión cuentas incobrables	7,974	1,309
Servicios básicos	8,954	17,506
Depreciación	56,776	55,776
Gastos generales	263,827	435,379
	<u>1,166,829</u>	<u>946,615</u>

#### 21. Administración de riesgos financieros

El manejo general de riesgos lo realiza la Gerencia General. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

## **Frankimport Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados financieros (continuación)**

#### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### **Riesgo de liquidez**

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja, inversiones temporales y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

#### **Riesgo de crédito**

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza conforme a las condiciones de crédito aprobadas, que generalmente se otorgan a los clientes más representativos y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se le realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta 120 días.

#### **Riesgos de capital**

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos a los accionistas y mantener una óptima estructura de capital. La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

#### **22. Eventos subsecuentes**

Al 31 de diciembre de 2017, hasta la fecha de la emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---