

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2012**FRANKIMPORT CIA. LTDA.****NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

LA COMPAÑÍA **FRANKIMPORT CIA. LTDA.**, se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha 23 de enero del 2006, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 23 de febrero del 2006.

FRANKIMPORT CIA. LTDA., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Av. República E-259 y Atahualpa de la ciudad de Quito.

FRANKIMPORT CIA. LTDA., tiene como objeto:

- a) Confección y fabricación de toda clase de ropa, especialmente ropa de trabajo, ropa para protección industria, ropa de cuero, uniformes de toda clase y ropa casual;
- b) Fabricación y confección de toda clase de calzado, especialmente calzado de trabajo, de seguridad industrial, militar, deportivo, casual;
- c) Fabricación e importación de toda clase de artículos, piezas, partes y accesorios para la seguridad industrial y protección personal;
- d) Comercialización de telas nacionales o importadas;
- e) Prestación de servicios de estampado y bordado en toda clase de prendas de vestir, textiles o cualquier otro material natural o sintético;
- f) Podrá comprar, vender, comercializar, distribuir, representar, promover, importar y exportar todo tipo de bienes, insumos, materia prima, productos en general, tales como: ropa de toda clase, calzado de toda clase, maquinaria de confección y en general para la industria textil e industria del calzado, toda clase de equipos o instrumentos para la industria textil, industria del calzado e industria de la confección, piezas, partes, repuestos, tecnología , maquinarias, sistemas, software, hardware, entre otros para el cabal cumplimiento de su objeto social;

- g) Podrá comprar, vender o adquirir a cualquier título, toda clase de bienes inmuebles;
- h) Podrá promover, invertir y construir empresas de la misma índole o negocios afines;
- i) Podrá invertir en contratos de compraventa, enajenación, alquiler, arrendamiento, anticresis, corretaje, agenciamiento, administración y representación sin límites de bienes propios o de terceros, ya sean personas naturales o jurídicas incluyéndose toda clase de bienes muebles e inmuebles urbanos o rurales, excepto el arrendamiento mercantil o leasing;
- j) Brindar asesoramiento técnico y comercial a toda clase de empresas o personas naturales;
- k) Representación de personas naturales o jurídicas, sean nacionales o extranjeras, y en general actuar como mandante o mandataria de las mismas o franquisitaria de estas;
- l) La compañía podrá enajenar, permutar, constituir gravámenes y en general podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley, siempre que se relacionen con su objeto social; y, asociarse con otras personas cuya actividad sea similar o complementaria a la suya;
- m) Realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales, industriales o de servicios y asesoría no prohibidos por las leyes;
- n) Podrá adquirir acciones o participaciones o derechos de compañías existentes o promover la constitución de nuevas compañías estatales o privadas, participando como parte en el contrato constitutivo o fusionándose con otra o transformándose en una compañía distinta conforme lo disponga la ley;
- o) Podrá abrir toda clase de cuentas corrientes sean comerciales so bancarias, solicitar garantías bancarias aceptados en el mercado;
- p) Podrá participar en toda clase de licitaciones con el estado ya sea sola, formando consorcios con compañías existentes o que se fueren a constituir;
- q) Igualmente la compañía tienen la facultada de participar con compañías del Estado, conformando compañías de economía mixta o de cualquier otra naturaleza;
- r) En general podrá realizar todos aquellos actos y contratos que no se encuentren prohibido por las leyes y que faciliten el desarrollo del negocio en cumplimiento de su objeto social.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras

reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

g) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

h) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

j) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2011	2012
Cuentas por cobrar comerciales	661,533.67	292,289.84
Anticipo a proveedores	0.00	29,131.80
Préstamos a empleados		844.06
Provisión de cuentas incobrables	-6,652.69	-9,575.62
TOTAL	654,900.98	312,690.08

NOTA 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2011	2012
Mercadería en Tránsito	27,384.91	12,616.24
Productos Terminados	80,122.84	72,741.26
Provisión por pérdida de valor	-8,110.28	-8,110.28
TOTAL	99,397.47	77,247.22

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación “Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable”, al 31 de diciembre del 2012, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2011 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Costo	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo de cómputo	Vehículos	Otros	Total
COSTO						
Saldo Inicial al 1 de enero del 2011	4,885.56	5,488.46	4,719.34	52,968.96	606.06	68,668.38
+ Compras			2,754.34	40,657.64		
+ Revaluaciones						
- Disposiciones						
Saldo de costo al 31/12/2011	4,885.56	5,488.46	7,473.68	93,626.60	606.06	111,474.30

DEPRECIACION Y DETERIORO						
Saldo Inicial	399.28	587.93	1,465.96	8,386.75	50,51	10,890.43
+ Depreciación del costo	488.56	548.85	2,046.48	18,336.52	60.61	
+ Depreciación de revaluación						
+ Deterioro de valor						
- Depreciación de disposiciones						
Depreciación acumulada al 31/12/2011	887.84	1,136.78	3,512.44	26,723.27	111.12	32,371.45
COSTO						
Saldo Inicial al 1 de enero del 2012	4,885.56	5,488.46	7,473.68	93,626.60	606.06	111,474.30
+ Compras	1,972.08	2,817.69	832.47			
+ Revaluaciones						
- Disposiciones						
Saldo de costo al 31 de diciembre del 012	6,858.64	8,306.15	8,306.15	93,626.60	0.00	115,550.44
DEPRECIACION Y DETERIORO						
Saldo Inicial	887.84	1,136.78	3,512.44	26,723.27	111.12	32,371.45
+ Depreciación del costo	601.54	2,161.38	1,397.58	18,725.32		
+ Depreciación de revaluación						
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre del 2012	1,489.38	3,298.16	4,910.02	45,448.59	0.00	55,146.15

NOTA 6 SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

	2011	2012
Obligaciones Bancarias	135,636.91	0.00
TOTAL	135,636.91	0.00

Los sobregiros y préstamos bancarios están respaldados con una garantía prendaria en el Banco Amazonas.

NOTA 7 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	2011	2012
Proveedores	224,801.34	405,505.70
Anticipo de clientes		8,820.94
Otras cuentas por pagar	127,301.27	183,416.59
Provisión por deterioro de valor	0.00	0.00
TOTAL	352,102.61	597,743.23

NOTA 8 Obligaciones por beneficios a empleados

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 y 2011 y es como sigue:

	2011	2012
Reserva actuarial al 1 de enero	0.00	41,649.13
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	41,649.13	55,660.41

La obligación se clasifica como:

	2011	2012
Pasivo corriente		
Pasivo no corriente	41,649.13	55,660.41
TOTAL	41,649.13	55,660.41

NOTA 9 TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas se mencionan a continuación:

La empresa vende bienes a su asociada compra y vende producto a un socio o al gerente, y ha entregado o recibido préstamos de socios que es una parte relacionada, según el siguiente detalle:

Los saldos por cobrar/pagar al 31 de diciembre son los siguientes:

	2011	2012
Prestamos por cobrar socios		287,212.68
Cuentas por cobrar socios	10,496.51	
Prestamos por pagar socios	30,000.00	
Cuentas por pagar socios	13,990.50	12,879.14
Cuentas por pagar Franksupply		19,599.03

NOTA 10 CAPITAL EN ACCIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de \$23,200.00 comprenden 23,200 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

NOTA 11 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha tenido revisiones de formularios, anexos y demás requerimientos por parte de la autoridad tributaria hasta el año 2012 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables del año 2012.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron los siguientes:

RUBRO	VALOR
a) Participación Trabajadores	62,018.47
b) Gastos no deducibles	14,819.70
c) Anticipo determinado corriente	14,776.07
d) Retenciones a descontarse	43,209.71

NOTA 12 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros 23 de marzo del 2013 y el 31 de diciembre del 2012 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2012.

NOTA 13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 23 de marzo del 2013.



CONTADOR

David Villafuerte Ríos