

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresada en US dólares)

Información General	Frankimport Cia. Ltda., fue constituida el 23 de febrero del 2006 en Quito - Ecuador.
----------------------------	---

Su objetivo social es la confección y fabricación de toda clase de ropa de trabajo, ropa para protección industrial, así como la confección y fabricación de toda clase de calzado especialmente de calzado de seguridad industrial, militar y deportivo, fabricación e importación de artículos, piezas y accesorios para la seguridad industrial y protección personal entre otras menos importantes.

Antecedentes	La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.
---------------------	---

Bases de preparación	<i>Declaración de cumplimiento</i> Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías
-----------------------------	--

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a

	cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.
Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes	En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción. La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
Efectivo y equivalentes al efectivo	La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.
Activos Financieros	a. Cuentas y documentos por cobrar. Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo. b. Inventarios Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FRANKIMPORT CIA LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresada en US dólares)

promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

Propiedad, Planta y Equipo

- Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

- Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.
Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en Libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo. Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.
Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Reserva Legal	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresada en US dólares)

añual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Ingresos financieros Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio

Estado de Flujo de Efectivo Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

A. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 225,132.08	\$ 18,250.55

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

B. Inversiones

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
INVERSIONES CORRIENTES	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00

C. Cuentas y Documentos por cobrar

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresada en US dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES		
NO RELACIONADOS		
LOCALES	\$ 421,182.21	\$ 108,441.54
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
NO RELACIONADOS		
LOCALES	\$ 92,310.22	\$ 1,630.84
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-\$ 13,787.44	-\$ 9,575.62
TOTAL	\$ 499,704.99	\$ 100,496.76

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponde a facturas por venta de productos sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.
- (2) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

El en análisis de deterior determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

D. Inventarios

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	\$ 1,088,946.85	\$ 200,652.74
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ 6,028.65	\$ 13,403.32
TOTAL	\$ 1,094,975.50	\$ 214,056.06

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresada en US dólares)

E. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	VARIACIÓN	2013
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 248,965.37	\$ 1,478.57	\$ 247,486.80
MUEBLES Y ENSERES	\$ 6,858.64	\$ 0.00	\$ 6,858.64
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	\$ 7,587.28	-\$ 718.87	\$ 8,306.15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 8,200.13	\$ 1,441.08	\$ 6,759.05
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	\$ 195,815.17	\$ 102,188.57	\$ 93,626.60
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-\$ 99,363.96		-\$ 78,156.72
TOTAL	\$ 368,062.63		\$ 284,880.52

F. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		
NO RELACIONADOS		
LOCALES	\$ 236,616.70	\$ 173,644.90
DEL EXTERIOR	\$ 617,532.23	\$ 0.00
TOTAL	\$ 854,148.93	\$ 173,644.90

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, incluye facturas por compra de inventarios. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

G. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta a corto plazo fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES		
LOCALES	\$ 0.00	\$ 42,840.03

Un resumen de la cuenta a largo plazo fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresada en US dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		
LOCALES	\$ 481,684.72	\$ 0.00

H. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

El movimiento de las Obligaciones con los Trabajadores fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 33,699.28	\$ 16,935.47
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 15,614.69	\$ 0.00
TOTAL	\$ 49,313.97	\$ 16,935.47

- (1) De acuerdo con las Leyes Laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

I. IMPUESTO A LA RENTA

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	44,237.37	22,433.16

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% para cada año.

J. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 31,471.99	\$ 26,079.16
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	\$ 13,254.34	\$ 10,897.99
TOTAL	\$ 44,726.33	\$ 36,977.15

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresada en US dólares)

el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014 está presentado de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 23,200.00	\$ 23,200.00

L. RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados se encuentran presentados de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2013
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 488,402.71	\$ 414,868.19
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	-\$ 14,322.32	-\$ 14,322.32
TOTAL	\$ 474,080.39	\$ 400,545.87

M. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
FRANKIMPORT CIA LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresada en US dólares)

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a -\$ 8,404.56

N. RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2013. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre ascienden a \$ 146,725.35

O. INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes al años 2014 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	2014
INGRESOS	2,642,800.50
COSTOS	1,804,394.78
GASTOS	613,743.70
UTILIDAD BRUTA	224,662.02

P. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías.- No se han aplicado sanciones a la Compañía a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014

De otras autoridades administrativas.- No se han aplicado sanciones a la compañía a sus Directores o Administrativas, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014

Q. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de Aprobación de Estados Financieros el 15 de abril del 2015, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


DAVID VILLAFUERTE
C.C 1719311928
CONTADOR