

**FRANKIMPORT CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2017  
(en dólares)

**Nota 1 Información General**

FRANKIMPORT CIA. LTDA. es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 23 de febrero del 2008, que se rige a las leyes ecuatorianas, y domiciliada en la ciudad de Quito

La Compañía tiene por objeto social 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 o importación de artículos, piezas y accesorios para la seguridad industrial y protección personal entre otras menos importantes.

**Nota 2 Bases de preparación y presentación de los estados financieros**

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés)

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**2.4. Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre.

**2.5. Usos de estimaciones y juicios.**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas y los montos de activos, pasivos, ingresos y egresos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

**2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

1  
AH

### **Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 360 días. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

#### **b. Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

##### **b.1. Cuentas por cobrar comerciales e incobrables**

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

##### **b.2. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

Después del reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

#### **c. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

#### **d. Otros activos**

Corresponde a préstamos entregados a empleados de acuerdo a las políticas internas de la Compañía, así como también anticipos a terceros y garantías.

#### **e. Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- Los costos de instalación y montaje;
- Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- Los honorarios profesionales.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

- Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- Costos de administración y otros costos indirectos generales.

#### **Medición del costo**

El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo.

#### **Depreciación**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuya el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

#### **Importe depreciable y periodo de depreciación**

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, periódicamente cuando la administración lo considere necesario de acuerdo con NIC 18, si las expectativas difirieron de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar.

de la utilización del activo. Consecuentemente para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

#### **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La tasa de depreciación de los muebles, equipos de computación, maquinaria y adecuaciones en bienes ajenos se detalla a continuación:

TIPO DE ACTIVO	% DE DEPRECIACIÓN
Equipos de Cómputo	33%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseros	10%
Adecuaciones y mejoras en bienes ajenos	20%
Vehículos	5%

#### **f. Cuentas por Pagar Comerciales**

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

#### **g. Costos por préstamos**

Son atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que están listos para su uso o venta.

#### **h. Préstamos**

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

#### **i. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

**j. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**k. Beneficios a empleados (Jubilación patronal y bonificación por desahucio)**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

**l. Arrendamientos Operativos**

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

**m. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se han devengado conjuntamente con los gastos respectivos o se haya prestado el servicio contratado.

**n. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

**Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El detalle está compuesto por los siguientes valores en Caja, Bancos en Inversiones:

Descripción	Saldo
Caja Chica	950,00
Banco Amazonas Cta-3031063476	1.450,64
Banco Guayaquil Cta.28972644	602,81
Banco Pacifico Cta.Cte.7560508	1.646,24
Banco Pichincha Cta-Ahorros-2201449368	4.697,86
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5025024626	11.546,32
<b>Total</b>	<b><u>20.892,87</u></b>

AD

Institución financiera	Valor nominal	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Banco Pichincha	154.264,50	4%	6/1/2017	3/1/2018
Banco Pichincha	55.000,00	2,50%	5/10/2017	3/1/2018
<b>Total</b>	<b>209.264,50</b>			

**Nota 5 Cuentas por cobrar relacionadas**

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a Franksupply Cia. Ltda., las cuales no generan intereses, por un valor de US\$ 270.607,92.

**Nota 6 Cuentas por cobrar clientes**

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre se presenta a continuación:

11



### Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar Locales

Un detalle de otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Descripción	Saldo
Anticipo empleados	3.159,90
Anticipo proveedores	48.557,77
Telefonía celular	515,89
Prestamos empleados	1.148,00
Otras cuentas por cobrar	94.658,49 a)
Cuentas por liquidar	35.180,10
<b>Total</b>	<b><u>183.200,14</u></b>

Nombre proveedor	Valor
DAMIANO AND GRAHAM LTD. IMP 199 INCOMEX	4.718,00
ELVEX CORPORATION IMP 173 DAVID VILLAFUERTE	1.036,60
ELVEX CORPORATION IMP 207 INCOMEX	3.821,43
ELVEX CORPORATION IMP 213 DAVID VILLAFUERTE	1.418,40
ELVEX CORPORATION IMP 227 D. VILLAFUERTE	1.987,20
ELVEX CORPORATION IMP. 239 DAVID VILLAFUERTE	2.189,53
ELVEX CORPORATION IMP199 INCOMEX	2.033,82
EQUIPOS DE SEGURIDAD Y SUMINISTROS INDUSTRIALES LIMITADA IMP 17	1.821,00
LITTLE GIANT LADDER SYSTEMS IMP 162 INCOMEX	642,00
MILLIKEN Y COMPANY IMP199 INCOMEX	10.717,76
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP 162 INCOMEX	6.774,70
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP 173 DAVID VILLAFUERTE	2.970,83
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP 179 INCOMEX	3.180,00
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP 179 INCOMEX	12.356,45
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP 213 DAVID VILLAFUERTE	4.628,60
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP 227 D. VILLAFUERTE	2.511,67
MSA DE COLOMBIA S.A.S. IMP. 239 DAVID VILLAFUERTE	3.608,68
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V. IMP 213 DAVID VILLAFUERTE	368,41
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V. IMP 227 D. VILLAFUERTE	1.750,02
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V. IMP 255 D VILLAFUERTE	22.682,01
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V. IMP. 239 DAVID VILLAFUERTE	1.966,53
SACO SHIPPING S.A. IMP 251 FRANKSUPPLY	100,00
SACO SHIPPING S.A. 28527 IMP 251 DAVID VILLAFUERTE	586,90
WORLDWIDE LAUNDRY IMP 207 INCOMEX	835,00
<b>Total</b>	<b><u>94.658,49 a)</u></b>

### Nota 8 Otras Cuentas por Cobrar del Exterior

Corresponden a anticipos realizados a proveedores en el exterior el detalle es el siguiente:

Nombre Proveedor	Saldo
AGALLU INTERNACIONAL SA	381.50
ALLIANCE MERCANTILE INC.	25.00
EQUIPOS DE SEGURIDAD Y SUMINISTROS INDUSTRIALES LIM TADA	1.826.50
EQUIPOS DE SEGURIDAD Y SUMINISTROS INDUSTRIALES LIM TADA	1.007.00
GRUPO NOVA	175.30
KKMARK INTERNATIONAL LIMITED	85.00
MAPA MALAYSIA	51.20
STANDARD ELECTRIC WORKS CO. LTD.	625.00
STANDARD ELECTRIC WORKS CO. LTD.	239.00
Depositos Panama 2015	55.850.00
Depositos Panama 2016	11.750.00
sandepar Ref. registro pago Distribudors Sandepar compra de maquina	1.500.00
A&B services inc Ref. registro Pago A&B services inc segun invoice 001	2.046.80
Ref registro pago Pago Enciso Equipo de Proteccion Personal segun invoice 0657	821.37
REF registro Pago Miranda Ruleaga compra parte/repuestos maquina mexicc segun invoice 001 nueva transferencia	3.105.00
<b>Total</b>	<b><u>78.492.47</u></b>

#### Nota 9 Impuestos

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de US\$ 157.146.01 corresponde a crédito tributario por adquisiciones y por retenciones en la fuente de IVA.

#### Nota 10 Importaciones en tránsito

Corresponden a importaciones realizadas de materia prima y productos terminados según el siguiente detalle:

Nombre proveedor	No. Importación	Valor
MARINA TEXTIL	267	7.064,95
DELTAPLUS	265	42.761,51
SPORTZONE	270	10.908,88
DOLTEJER	272	24.529,78
MSA CHILE	275	4.856,83
MSA COLOMBIA, MEXICO Y EMSI	277	17.563,33
ELVEX	279	2.551,62
ESLINGAR	281	3.958,75
PEZZOL	285	33.430,50
MSA MEXICO	288	48.049,60
ALLIANCE MERCANTIL	287	32.150,90
ELVEX	291	1.391,52
HERXARMOR	292	30.362,52
HERXARMOR	293	20.182,55
MILLIKEN, WORLDWIDE LAUNDRY	295	11.479,51
MSA MEXICO ELVEX AMAZON	300	1.342,08
MSA MEXICO	296	25.337,01
VARIOS	5000	27.751,88
VARIOS	5001	1.879,20
VARIOS	5002	112,00
<b>Total</b>		<b>348.163,93</b>

**Nota 11 Inventario de productos terminados.**

Al 31 de diciembre la cuenta de inventarios de producto terminado finalizó con los siguientes valores consolidados por ciudad:

<b>Bodega</b>	<b>Valor</b>
Quito	307.042,52
Guayaquil	19.858,13
Cumbayá	<u>1.762.448,43</u>
<b>Total</b>	<b>2.089.349,08</b>

**Nota 12 Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original a continuación el detalle al 31 de diciembre.

AN

DESCRIPCIÓN	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				VALOR NETO
	BALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTO		BALDO AL 31-12-2017	BALDO AL 31-12-2016	MOVIMIENTO		BALDO AL 31-12-2017	
		Adiciones	Venta			Ajustes	Adiciones		
Máquina y equipo	11,700.79	-	-	11,700.79	0.00.00	662.46	0.750.00	12,453.25	11,651
Muebles y Enseres	5,000.00	-	-	5,000.00	0.232.84	665.82	-	5,732.84	1,644.79
Fuente de impulsión	8,200.00	-	-	8,200.00	4,200.00	-	-	12,400.00	-
Vehículo	95,915.17	27,884.10	-	123,800.27	85,446.50	47,099.05	-	170,545.55	17,323.77
Accesorios y mejoras en bienes creados	287,565.37	-	-	287,565.37	29,617.04	34,379.29	-	321,551.70	244,072.05
<b>Total Activo</b>	<b>515,845.40</b>	<b>27,990.00</b>	<b>-</b>	<b>543,835.40</b>	<b>214,624.82</b>	<b>86,776.74</b>	<b>- 0,760.83</b>	<b>630,169.19</b>	<b>269,675.91</b>

10

### Nota 13 Garantías entregadas

Corresponde a garantías sobre pólizas de seguro y cheques entregados por arriendos o proyectos el detalle es el siguiente:

Nombre	Valor	Detalle
SAI BABA	1.400,00	Cheque Garantía arriendo
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	85.970,00	Póliza para CNEL
MEDITERRANEAN SHIPPING	2.000,00	Cheque contenedor trajes
AGENCIA DEL PACIFICO DELPAC S.A.	1.000,00	Cheque contenedor trajes
JUAN CARLOS TORO	2.000,00	Cheque proyecto Alturas
<b>Total</b>	<b>92.370,00</b>	

### Nota 14 Cuentas por pagar locales

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores Nacionales, su composición es la siguiente:

Proveedor	Saldo	Proveedor	Saldo
AGENCIA NACIONAL MONTESA	148,22	KONAFLEX S.A. LTDA.	322,00
AVTELADORA S.A. LTDA.	672,16	LABORIOS CONSERVACIONES Y SERVICIOS S.A. LTDA.	11,46
ARSA S.A. SAN ANTONIO	25,72	LASUR S.A. LINDA MARIA DE LOS ANGELES	3.882,42
AS AMBROSIO DEL CAJON S.A.	302,50	LESS O COLINDO JORDEN QUE	4.000,00
ASOCIACION DE INDUSTRIALES Y ARTESANOS DEL CAJON	716,67	EL SURFING ORTIZ CLAUDIO ALBERT	0,10
AT 9928 S.A.	1.247,50	MARINER BUSTOS FRANCISKA JUL	15.880,00
AT 9928 S.A.	3.512,32	MATERIALS AUTOMATED VOS S.A. ADELSA	11.000,16
BIGUERRA S.A.	250,50	MORA GONZALES JUAN FRANCISCO	1.152,15
BOYBROS S.A.	108,20	MORAN CHICAIZA GALE DWAN	240,24
BOYBROS S.A.	1.720,50	MOTOLEVA ORIO LOUISA ISABEL	614,43
BOYBROS S.A.	4.024,20	NEOTRANS S.A.	3.060,20
BOYBROS S.A.	5.151,35	OCALCA OÑATE PAUL FAUSTO	1.714,70
BOYBROS S.A.	100,00	OTICASSO S.A. LTDA.	20,46
BOYBROS S.A.	546,00	ORTEGA RAMIREZ PATRICIO FERRALDO	27.000,00
BOYBROS S.A.	2.254,75	ORIBEL S.A.	493,67
BOYBROS S.A.	281,04	PANCHI DE LA TORRE VICTOR GONZALO	613,83
BOYBROS S.A.	2.782,00	PARELLA LUIS HERNAN	3.954,60
BOYBROS S.A.	1.292,29	PARELLA LUIS HERNAN	400,00
BOYBROS S.A.	500,00	PROYECTESA	1.075,72
BOYBROS S.A.	324,11	QUEVEDO S.A. LTDA.	9.416,20
BOYBROS S.A.	5.290,09	QUEVEDO S.A. LTDA.	223,71
BOYBROS S.A.	3.043,05	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	9.254,69
BOYBROS S.A.	704,56	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	4.124,20
BOYBROS S.A.	353,17	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	1.000,72
BOYBROS S.A.	404,59	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	17.033,57
BOYBROS S.A.	10.123,17	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	706,87
BOYBROS S.A.	132,30	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	1.044,14
BOYBROS S.A.	26,18	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	741,81
BOYBROS S.A.	22.871,54	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	521,20
BOYBROS S.A.	25.802,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	300,00
BOYBROS S.A.	1.025,55	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	577,54
BOYBROS S.A.	1.261,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	301,25
BOYBROS S.A.	1.742,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	750,05
BOYBROS S.A.	3.026,29	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	694,41
BOYBROS S.A.	29.000,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	733,00
BOYBROS S.A.	25.728,67	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	1.271,19
BOYBROS S.A.	111,48	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	5.070,00
BOYBROS S.A.	2.170,69	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	2.982,40
BOYBROS S.A.	11.122,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	1.75,00
BOYBROS S.A.	71.188,74	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	1.455,81
BOYBROS S.A.	21.022,60	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	203,00
BOYBROS S.A.	206,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	34,74
BOYBROS S.A.	247,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	2.942,27
BOYBROS S.A.	104,41	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	65.020,00
BOYBROS S.A.	760,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	443,50
BOYBROS S.A.	247,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	126,00
BOYBROS S.A.	11.122,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	402,00
BOYBROS S.A.	101,46	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	51,46
BOYBROS S.A.	120,00	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	1.000,00
BOYBROS S.A.	406.100,18	QUIMICA SAKA INCLAY S.A. DELICAJA MONTESA	303.512,78
<b>Subtotal</b>		<b>Subtotal</b>	<b>1.000.609,87</b>

AY

#### Nota 15 Cuentas por pagar exterior

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores del exterior al 31 de diciembre, su composición es la siguiente:

Proveedor	Saldo
ALLIANCE MERCANTILE INC.	32.160,90
COLEMAN LATIN AMERICA, LLC	144,00
COITELIER S.A.	66.910,68
DELTA PLUS	34.713,40
ELVEX CORPORATION	9.606,25
ESLINGAR S.A.	11.364,73
MAPA MALAYSIA	144.640,00
MILLIKEN Y COMPANY	49.940,67
MSA DE CHILE	3.870,00
MSA DE COLOMBIA S.A.S.	73.558,90
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V.	196.130,56
PERFORMANCE FABRICS INC.	88.313,99
PEZZOL ITALIAN FOR SAFETY FOOTWEAR	0,30
RSWM LIMITED	112,00
SPORTZONE S.A.	55.710,21
TANGO INTERNATIONAL CORP.	228.990,20
TECNITRAMO	4,55
<b>Total general</b>	<b><u>946.173,32</u></b>

#### Nota 16 Cuentas por pagar dividendos

Corresponden a dividendos por pagar sobre utilidades acumuladas a los accionistas Franklin Hinojosa, Andrés Hinojosa, Susana Hinojosa y Alexandra Hinojosa por el valor US\$ 66.842,37

#### Nota 17 Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre el saldo con instituciones financieras es el siguiente:

Institución financiera	Valor original	Tasa de interés	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Saldo al 31 de diciembre 2017
Banco Amazonas	321.356,44	9,76%	19/10/2017	19/4/2018	296.986,45
Banco Pichincha	<u>55.000,00</u>	2,50%	5/10/2017	3/1/2018	<u>49.875,38</u> b)
<b>Total</b>	<b><u>376.356,44</u></b>				<b><u>346.861,83</u></b>

b) Corresponde a operación financiera por crediback la cual está garantizada con inversión del mismo banco

#### Nota 18 Obligaciones de crédito a mutuo

Al 31 de diciembre el saldo de US\$ 100.000 corresponde a un crédito firmado con la señora Teresa Ríos otorgado el 5 de octubre del 2017 con plazo a 365 días y una tasa de interés del 13%

#### Nota 19 Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de diciembre, los Impuestos Corrientes presentan el siguiente detalle

Descripción	Valor
Impuesto a la renta por pagar	16.750,10
Participación trabajadores por pagar	37.837,98
<b>Total</b>	<b>54.588,08</b>

#### Nota 20 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación:

Descripción	Saldo
Sueldos por pagar	20.046,29
Décimo tercero	4.625,51
Décimo cuarto	5.562,79
IESS por Pagar	9.276,87
<b>Total</b>	<b>39.511,46</b>

#### Nota 21 Anticipos de clientes

Al 31 de diciembre se recibieron anticipos de los siguientes clientes:

Nombre clientes	Valor
AGI DMERADOS COTOPAXI S.A.	52,02
ASOCIACIÓN DE PRODUCCIÓN TEXTIL CAYAMTEX "ASOTEXCAYAM	90,22
BELER PABLO	43,44
CNEL EP	859.700,00
CONSUMIDOR FINAL	1.035,17
Franklin Hinojosa 2015	1.920,95
GANGOTENA URREJOLA JOSE DEMIAN	34,20
GLOD VENTA DIRECTA	13,74
HIDROSANBARTOLO S.A.	16,98
Ibrahim Kuscu 2015	38.717,87
IMPRIXCOM CIA. LTDA.	0,43
MERA PEPINOS Y ASOCIADOS CIA. LTDA.	182,40
RODRIGUEZ VALVERDE DAVID SANTIAGO	97,38
SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	107,80
SHAYA ECUADOR S.A.	18,11
VILATUÑA IZA CARLOS	408,13
<b>Total</b>	<b>902.440,79</b>

#### Nota 22 Otros Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de diciembre. Otros Impuestos Corrientes presentan el siguiente detalle:

Descripción	Valor
SRI por Pagar	21.387,65
Iva en ventas	62.060,29
Cheques entregados en Garantía	85.970,00
<b>Total</b>	<b><u>169.417,94</u></b>

#### Nota 23 Jubilación patronal y desahucio

Al 31 de diciembre se realizó un estudio actuarial por la empresa Logaritmo Cia. Ltda., la cual calculó una provisión para Jubilación patronal un valor de US\$ 47.753,58 y para Desahucio US\$ 19.665,43

#### Nota 24 Capital Social

Al 31 de diciembre el capital suscrito está constituido por 23.200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

#### Nota 25 Ventas locales de bienes

Al 31 de diciembre corresponde a:

DETALLE	VALOR
BLUSAS	11,419.90
CALZADO	660,014.97
CAMISAS	305,637.33
CHOMPAS Y CHALECOS	21,815.69
CINTURONES	65,837.06
EPP	771,459.82
GAFAS	137,567.17
GUANTLS	1,299,418.01
OREJERAS	7,415.21
OTROS	2,850.00
OVEROL	735,416.43
PANTALON	409,334.48
PONCHO	997.98
RLSPIRADOR	19,820.49
TELA	6,834.76
TERNO	53,708.54
TRAILS	27,508.68
<b>TOTAL</b>	<b><u>4,040,056.53</u></b>

## Nota 26 Costo y Gastos

En el año terminado el 31 de diciembre los costos y gastos se componen de la siguiente manera:

Descripción	Saldo
Costos	2.941.865,50
Sueldos y salarios	132.588,96
Otros empleados	10.766,50
Depreciaciones	42.597,46
Amortizaciones	14.578,25
Provisión cuentas incobrables	7.975,60
Publicidad	876,49
Combustibles y lubricantes	4.881,97
Gastos de viaje	29.505,09
Gastos de gestión	18.816,20
Arrendamientos operativos	8.421,04
Suministros y materiales	32.957,53
Mantenimiento y reparaciones	138.922,85
Seguros	34.464,23
Impuestos, contribuciones y otros	80.170,09
Servicios técnicos y consultorías	184.942,67
IVA registrado al gasto	581,88
Servicios públicos	4.265,82
Gastos financieros y otros no operacionales	160.538,44
<b>Total</b>	<b><u>3.848.193,01</u></b>

## Nota 27 Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

	Descripción	Valor
	Utilidad del Ejercicio	217.910,87
(-)	Participación Trabajadores	32.080,00
	<b>Utilidad Antes de IR</b>	<b>185.224,32</b>
(-)	Otros Rentas Exentas	75,02
(-)	Ingresos Exentos	0,00
(-)	Amortización pérdidas años anteriores	0,00
(-)	Gastos No Deducibles	81.528,71
(-)	Participación trabajadores jubiladas e ingresos exentos	10,06
	<b>Utilidad Gravable</b>	<b>266.480,96</b>
	<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>58.626,91</b>
(-)	Retenciones en la Fuente que nos realizaron en el ejercicio	41.878,81
	<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>16.750,10</b>
	<b>ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2017</b>	<b>38.648,71</b>

#### Nota 28 Normas de contabilidad recientemente emitidas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

  
 Andrés Hinojosa G.  
 GERENTE GENERAL

  
 Ximena Villegas  
 CONTADOR