

FRANKIMPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018
(En dólares)

Nota 1 Información General

FRANKIMPORT CIA. LTDA es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 23 de febrero del 2006, 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 para la protección industrial, así como la confección y fabricación *ropa 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 otros menos importantes.

Nota 2 Bases de preparación y presentación de los estados financiero

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 ingles)

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 corresponden al periodo comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2018.

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 definir 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 29 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

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, a 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.

d. Otros Activos

Corresponden a garantías entregadas, así como también registro de mejoras en propiedad ajena.

e. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. 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;
- b. 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;
- c. 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:

- a. 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;

- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. 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);
- f. Los honorarios profesionales.

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

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. 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);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

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 distribuye 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 16, si las expectativas difirieren 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:

- a. La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- b. 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.
- c. 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.
- d. 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 y maquinaria se detalla a continuación:

TIPO DE ACTIVO	% DE DEPRECIACIÓN
Equipos de Cómputo	33%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

f. 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.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros; mismos que para la compañía es exento de pago durante los primeros 5 años de operación.

g. 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.

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 reconocen en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

i. 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.

j. 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,

k. 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.

l. 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. .

m. 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 e inversiones de la siguiente manera:

Descripción	Saldos
Caja Chica	950.00
Banco Amazonas Cta-3031063476	155,265.27
Banco Pichincha Cta-2100061420	412,709.91
Banco Guayaquil Cta-28972644	1,329.92
Banco Pacifico Cta-7560508	38,649.82
Banco Ahorros Cta ahorro-2201449388	47,615.05
Banco Bolivariano Cta-5025024626	4,478.26
Total	<u>660,998.23</u>

Institucion Financiera	Valor Nominal	Tasa de Interes	Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento
Banco Pichincha	154.264,50	4%	03/01/2018	03/01/2019
Total	<u>154.264,50</u>			

Nota 5 Cuentas por cobrar relacionadas

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a la compañía Frankimport Cia Ltda, las cuales no generan intereses, y presenta un saldo de US\$ 153,363.55

Nota 6 Cuentas por Cobrar clientes

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

CLIENTE	SALDO	CLIENTE	SALDO
ABSORPELSA PAPELES ABSORVENTES S.A.	9.442,99	GUEVARA VERONICA	378,46
ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.	5.554,48	HINOJOSA GABELA ANDRES	301,21
AGRICOLA COMERCIAL CATAMAYO S.A.	1.653,96	HOLCIM ECUADOR S.A	3.471,16
AKROS CIA LTDA	31,36	INDUSTRIAL SALES & SERVICES COOTERSINDSALE CIA. LT	144,08
ALMEIDA VILLAVICENCIO SORIA INGENIERIA CIA. LTDA.	1.555,87	INDUSTRIAL SHULK	1.995,10
AQUACARGILL DEL ECUADOR CIA.LTDA	2.699,08	INMOBILIARIA LOS GIRASOLES INLOGIR S.A.	86,28
ASOCIACIÓN DE PRODUCCIÓN TEXTIL CAYAMTEX "ASOTEXCAYAM"	107,52	INMOBILIARIA SHIVA CONSTRUCCIONES SHICONS S.A	1.005,70
ASOCIACIONGROUP4 PROTECCION INDUSTRIAL	34.930,03	ISASIC CIA. LTDA.	398,72
ASTILLEROS NAVALES ECUATORIANOS - ASTINAVE EP -	21.641,10	JUVENTUS PACIFIC S.A.	4.710,95
AURA CASTILLO MEDRANDA	60,48	LOPEZ CIFUENTES CESAR AUGUSTO	520,80
AURELIAN ECUADOR S.A.	34.768,13	MALDONADO BAQUERO OMAR ALEXANDER	7.152,42
AYMESA S.A.	653,83	MALDONADO OMAR	1.288,71
BAKER HUGHES SERVICES INTERNATIONAL LLC	193,32	MEGA SANTA MARIA S.A.	167,54
BAKER PETROLITE DEL ECUADOR S.A.	112,69	MEXICHEM ECUADOR S.A	268,50
BANCO GENERAL RUMAHUI S.A	578,35	MISSIONPETROLEUM	1.453,33
BAQUERIZO SANCHEZ PEDRO JOSE	3.679,92	MODERNA ALIMENTOS S.A.	1.519,44
BARRAGAN NELSON	479,02	NAVARRO RAMON DARIO RENE	25.708,75
CALVACHE DANIEL	834,84	NOVOMETECUADOR S.A.	27.906,65
CANO VALENZUELA ENRIQUE	216,45	PETROENERGY CIA. LTDA.	145,60
CATSER FACILITIES MANAGEMENT CIA. LTDA.	38,85	PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A.POWERENGINEER	1.003,44
CELI JOSE	218,40	PIGE PROVEEDORA INDUSTRIAL GUANTERA ECUATORIAN/	1.151,07
CNPC CHUANQING DRILLING ENGINEERING COMPANY LIMITED	13.674,70	PINTURAS CONDOR S.A.	168,18
COFIN	95,20	PITA DANIEL	226,49
CONEXPET CIA. LTDA.	273,69	PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.	446,23
CONSORCIO CARPROVALLE	3.596,40	PRODUCTOS AVON ECUADOR S.A.	326,59
CONSORCIO LINEA 1 METRO DE QUITO ACCIONA	9.207,66	PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR SA	944,15
CONSORCIO PROVALLE	3.647,77	PROYECTOS ELECTRICOS AUTOMAPRO S.A.	127,65
CONSORCIO SME	7.420,24	QSI ECUADOR S.A.	43,19
CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A CPP	11.108,52	RIOS PAREDES ERICK ABEL	691,94
CORPORACIÓN DELICO CIA. LTDA.	294,89	SAFETY SUPPLY SERVICIOS S.A.	43,68
COTRAPUER S.A	244,20	SANCHEZ MUÑOZ ROCIO AMPARO	119,62
CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD.	1.454,20	SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	66.806,85
CREACIONES JUVENTUS S.A.	4.011,75	SERCIM S.A	1.850,37
CRUZ LORENA	28,00	SERKHONMHAN S.A.	3.129,34
DISPROSEG S.A	12.351,17	SERVICIO NACIONAL DE MEDICINA LEGAL Y CIENCIAS FOR	30.983,39
DURANGOTEX CIA. LTDA.	74,15	SIMANCAS AGUILAR HONORIO ANTONIO	6.730,69
DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.	1.315,65	SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOF	21.695,74
ECUACORRIENTE S.A.	2.008,38	SMART CLEANING	562,67
ELECSUM S.A.	2.221,63	SUPERDEPORTE S.A.	383,52
EMBAJADA DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICANA	80,24	SURPAPEL CORP S.A.	11.519,87
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE LOGISTICA PARA LA SEGURII	4.094,09	TECMOCRUZ S.A	172,98
ENAP SIPEC	1.937,11	TECPECUADOR S.A.	974,53
ENDARA & BENAVIDES SECURITY CIA. LTDA.	84,00	TELCONET	31.624,70
ERWIN VELOZ	16,80	TENARIS ECUADOR S.A.	850,34
ESEICO S.A.	9.363,56	TIW DE VENEZUELA S.A.	737,61
ESTRUCTURAS DE HIERRO EDEHSA S.A.	1.794,22	TOTASIG TERESITA	17,92
EXPLOCEN	6.595,92	TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA	22.547,56
FLORES RUBEN	100,80	TRIBOILGAS CIA. LTDA.	4.272,86
FRANK'S INTERNACIONAL ECUADOR CIA. LTDA.	2.635,55	TUSCANY PERFORACION PETROLERA TUSCANYPERF S.A.	13.021,70
FUGRAN S.A	51,05	ZARIFE S.A.	159,84
GENTE OIL ECUADOR PTE. LTD.	1.342,94	ZHUNIO PAEZ DIEGO FERNANDO	20,73
		ZURITA CASTILLO BORIS ALEJANDRO	3.425,01
TOTAL	220.973,15 a	TOTAL	305.403,85 b
TOTAL a+b	526.377,00		

Nota 7 Otras Cuentas por cobrar locales

El detalle de otras cuentas por cobrar se presenta de la siguiente manera:

Descripcion	Saldo
Anticipo proveedores del exterior	113.384,92
Prestamos Empleados	7.157,90
Franksupply Cia Ltda	247.601,78
Maquilistas y proyectos	34.400,06
total	402.544,66

Anticipo proveedores del exterior

Detalle	Fecha	Valor
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V.	03/04/2018	20,76
SALISBURY BY HONEYWELL	15/08/2018	113.364,16
TOTAL AUX		113.384,92

Prestamos Empleados

Detalle	Valor
NELSON LABRE	1.000,00
JORGE ANDRANGO	100,00
TOTASIG MARGARITA	1.000,00
PADILLA JESSICA	3.000,00
CONDOR JOSE LUIS	2.000,00
JOSE HUERA	57,90
TOTAL AUX	7.157,90

MAQUILISTAS Y PROYECTOS

Detalle	Valor
NELSON LABRE	1.000,00
JORGE ANDRANGO	100,00
TOTASIG MARGARITA	1.000,00
PADILLA JESSICA	3.000,00
CONDOR JOSE LUIS	2.000,00
JOSE HUERA	57,90
TOTAL AUX	7.157,90

El valor entregado a Franksupply por \$ 247.601,78 corresponde a un crédito concedido el cual no genera intereses.

Nota 8 Inventarios

Al 31 de diciembre la cuenta de inventarios finalizo con los siguientes valores consolidados por ciudad:

	Inventario de mercaderias	Inventario de productos terminados	Inventario de materia prima
QUITO	325.435,02	76.051,21	
CUMBAYA	214.304,30	70.277,90	136.054,12
GUAYAQUIL	1.625.435,66	20.076,35	
TOTAL	2.165.174,98	166.405,46	136.054,12

Nota 9 Importaciones en tránsito

El detalle de importaciones en tránsito es el siguiente:

Descripcion	Valor
ALLIANCE MERCANTILE INC. .IMPORTACIONES	45.450,00
ELVEX CORPORATION .IMPORTACIONES	12.954,48
INGENIERIA DE PROTECCION SPA TARPULIN .IMPORTACIONES	3.220,00
MAPA MALAYSIA .IMPORTACIONES	18.361,60
MILWAUKEE TOOL .IMPORTACIONES	3.786,28
MSA DE COLOMBIA S.A.S. .IMPORTACIONES	1.440,00
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V. .IMPORTACIONES	69.260,67
PERFORMANCE FABRICS INC. .IMPORTACIONES	35.496,30
SALISBURY BY HONEYWELL .IMPORTACIONES	4.432,08
SELLSTROM MANUFACTURING CO. .IMPORTACIONES	1.586,00
SIERRA SERVICES LIMITED .IMPORTACIONES	7.288,90
TIMBERLAND US .IMPORTACIONES	63.718,75
Total general	266.995,06

Nota 10 Impuestos

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo es \$ 202,085.41 correspondiente a crédito tributario por adquisiciones y por retenciones en la fuente del IVA.

Nota 11 Propiedad, Planta y equipo

Descripción	COSTO HISTORICO					DEPRECIACION ACUMULADA			
	Saldo al 01-01-2018	Adiciones	Ventas/Bajas	Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2018	Saldo inicial depreciación acumulada	Depreciación mensual	Depreciación acumulada al 31-12-2018	Saldo neto al 31-01-2017
Muebles de Oficina	6,563.64				6,563.64	4,918.86	57.16	5,604.78	958.86
Vehiculos	223,805.17	41,666.52	21,290.17	-	244,181.52	206,475.40	-	220,116.72	24,064.80
Herramientas	606.06				606.06	474.75	5.05	535.35	70.71
TOTAL ACTIVOS	230,974.87	41,666.52	21,290.17	-	251,351.22	211,869.01	62.21	226,256.85	25,094.37

Nota 12 Otros Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de Garantías entregadas es \$ 2,300.00 entregado a inmobiliaria Acambaro y Construcciones saibaba.

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de instalaciones es \$ 63,149.58 por mejoras en la propiedad en donde funciona la compañía.

Nota13 Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo por activos por impuesto diferidos es \$ 81,149.46, valor correspondiente a estudio actuarial y proceso judicial.

Nota 14 Cuentas por pagar

14.1 Nacionales

Corresponde a las obligaciones pendientes con proveedores nacionales, se compone de la siguiente manera:

PROVEEDOR	SALDO	PROVEEDOR	SALDO
ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.	229.724,10	NEOTRANS P.S.A	960,30
ADMINISTRACION JAIBOLE S.A	366,40	OCAÑA OÑATE PAUL FAUSTO	4.017,31
AMCECUADOR CIA. LTDA.	830,28	OFICLASS CIA. LTDA.	14,77
ASIAMBUSINESS DEL ECUADOR S.A	198,00	ORTEGA RACINES PATRICIO FERNANDO	2.700,00
ASOCIACION DE INDUSTRIALES TEXTILES DEL ECU	501,60	PANCHI DE LA TORRE VICTOR GONZALO	102,90
BELER NOVIK PABLO CAMILO	14,43	PEREZ COLCHA FREDDY PATRICIO	1.300,00
BERMUDEZ HERNANDEZ JORGE MARCELO	76,44	PRADO QUEZADA JUAN GABRIEL	15.089,31
BIVACECUADOR S.A.	396,00	PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.	1.499,39
CEPEDA GUAMAN HUGO ABELARDO	1.039,30	PRODUCTOS DE SEGURIDAD INDUSTRIAL PRO	3.807,30
CHAMBA FERNANDEZ JOSE GILBERTO	215,39	PROINTEXTIL CIA. LTDA.	1.442,20
CHERREZ PILLALAZA JORGE PATRICIO	20.586,05	PROMEDENT CIA. LTDA.	2.464,20
COBA ESPINOZA JAIME PATRICIO	536,49	PROYECTOS ELÉCTRICOS AUTOMAPRO S.A.	22,79
COLLAGUAZO PILLAJO MARIA TERESA	1.080,00	QUEMCO CIA. LTDA.	334.259,03
CONSTRUCCIONES SAI BABA S.A	1.352,00	QUINGA PEREZ JOSE AGUSTIN	563,50
COQUE TUTASIG KLEVER SANTIAGO	11.186,01	RHOR ROMAN MARTHA FAVIOLA	1.068,27
DHL EXPRESS (ECUADOR) S.A.	735,39	RIOS HINOJOSA TERESA AZUCENA	4.324,00
DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE SEGURIDAD DI	19.841,18	RUALES MALDONADO ALEX OSWALDO	50.810,16
DURANGOTEX CIA. LTDA.	299,36	RUIZ RAMIREZ IRMA PATRICIA	404,02
ELECSUM S.A.	4.842,18	SACO SHIPPING S.A	564,30
EQUIPOS INDUSTRIALES MANABI S.A. EQUIMASA	1.154,40	SANDOVAL VEINTIMILLA YOLANDA JANNETH	193,32
EQUISEGDEL ECUADOR CIA.LTDA.	869,35	SERVIENTREGA ECUADOR S.A	198,94
ETIQUETEX S.A.	1.059,87	SERVISINERGY S.A.	75,10
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS S.A. I	275,69	SIATILLOGISTICS S.A.	2.987,72
GESTION INTEGRAL ALVIT GESTIONALVIT CIA. LTDA	294,63	SINTOFIL C.A.	2.915,82
GUAPAZ CHALAPUD EDISON WLADIMIR	15.180,00	TDM IMPORTACIONES CIA. LTDA.	2.051,83
GUAPAZ TREJO SEGUNDO GUILLERMO	7.620,00	TEOJAMA COMERCIAL SA	7.358,44
HILOCENTRO INSUMOS TEXTILES S.A.	580,74	TONICOMSA S.A.	246,64
HINOJOSA ARTEAGA JORGE FRANKLIN	26.940,00	UMAÑA BAUTISTA JORGE GUILLERMO	28.859,14
IDTEX CIA. LTDA.	781,04	VALLEJO GRANIZO AIDA FELIPA	159,60
INTEROCEANICA DE SEGUROS	430,88	VELASTEGUI CONTRERAS WILSON OSWALDC	45.000,00
IZA QUISHPE PEDRO	84,33	VILLAFUERTE RIOS ISAIAS DAVID	51.719,40
MATERIALES AUTOADHESIVOS S.A. ADFOLSA	3.792,43	ZUÑIGA VILLARRUEL ALEX MARCELO	19.120,00
MORENO ALARCÓN DARÍO PAÚL	1.932,87	ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	366,01
MOYA RUILOVA CARLOS ALBERTO	21.033,90	ZURITA CASTILLO BORIS ALEJANDRO	3.343,32
Subtotal	375.850,73	Subtotal	590.009,03
		TOTAL GENERAL	965.859,76

14.2 Relacionadas

El saldo al 31 de diciembre sobre cuentas por pagar a Franksupply Cia Ltda como compañía relacionada es \$ 362.627,82.

14.3 Exterior

Corresponde a las obligaciones pendientes con proveedores del exterior, se compone de la siguiente manera:

PROVEEDOR	SALDO
ALLIANCE MERCANTILE INC.	15.750,00
ELVEX CORPORATION	28.900,20
ESLINGAR S.A.	10.241,00
GRUPO NOVA	30.011,56
MAPA MALAYSIA	18.361,60
MAPA S.A.S.	32.682,80
MILLIKEN Y COMPANY	42.423,33
MILWAUKEE TOOL	3.820,50
MSA DE COLOMBIA S.A.S.	2.880,00
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V.	138.953,89
PERFORMANCE FABRICS INC.	96.515,88
SALYSBURY	4.427,65
SPORTZONE S.A.	60,00
TIMBERLAND US	63.718,75
TOTAL GENERAL	<u>488.747,16</u>

Nota 15 Anticipo de Clientes

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

Deudor	Valor
BTSA CORP SOLUTIONS C.A.	1,53
IITSA INGENIERIA INTEGRAL S.A	2,24
ARCO SERVICES ECUADOR C.A.	2,71
ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.	23,19
INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.	53,76
ELECSUM S.A.	247,76
JUVENTUS PACIFIC S.A.	300,00
AGROCATERING Y SERVICIOS S.A	371,44
ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.	845,45
SURPAPEL CORP S.A.	3.354,20
CONSORCIO ACRETI- IRIARCO	20.825,00
CNEL EP	1.679.322,60
TOTAL	1.705.349,88

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación

Descripción	Valor
Aportes IESS por pagar	9.692,67
Décimo Tercero	2.116,80
Décimo Cuarto	4.744,03
15% Participación trabajadores	25.226,62
Vacaciones por pagar	11.552,92
Multas empleados por pagar	10,00
Total	53.373,04

Nota 16 Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, los impuestos corrientes de presentan de la siguiente manera

Descripción	Valor
Impuesto a la renta por pagar	79.995.21
IVA en ventas	41.405.03
SRI por pagar	47.231.17
Total	168.631.41

Nota 17 Obligaciones con instituciones financieras

El valor al 31 de diciembre el saldo con instituciones financieras es el siguiente:

Institucion Financiera	Valor Inicial	Tasa de interes	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Banco Amazonas	166.312,14	9,76%	19/10/2018	17/04/2019	139.353,81
Total	166.312,14				139.353,81

Nota 18 Obligaciones de crédito mutuo

Al 31 de diciembre el saldo de \$ 50.000,00 corresponde a un crédito firmado con la Sra Teresa Rios otorgado el 5 de octubre del 2017 con plazo a 365 días y una tasa de interés del 13% anual; pero aún no ha sido cancelado.

Nota 19 Jubilación Patronal y desahucio

Al 31 de diciembre se realizó un estudio actuarial por la empresa Logaritmo Cia Ltda., la cual calculo una provisión para jubilación patronal por el valor de \$ \$58.918,42 y para desahucio \$25.416,61.

Nota 20 Provisión pasivo contingente

Al 31 de diciembre se realizó la provisión sobre el proceso judicial que mantiene la compañía por el valor de \$ 308,529.00

Nota 21 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital suscrito está constituido por 23000.00 acciones ordinarias y nominativas a US\$ 1 dólar cada una.

Nota 22 Ingresos – Ventas Locales

Al 31 de diciembre corresponde a:

DETALLE	VALOR
CAMISAS	1.157.990,75
GUANTES	1.109.548,07
ABRIGOS	1.852,25
BURBUQUEJOS	28.700,23
BLUSAS	12.450,38
CALZADO	730.544,14
CASCOS	333.813,52
CHOMPAS Y CHALECOS	57.464,38
GAFAS	113.743,15
CHAQUETAS Y DELANTALES	62.972,97
CINTURONES	49.063,12
OVEROLES	276.009,15
PANTALONES	191.196,01
TRAJES	82.487,95
EPP	574.901,44
HERRAMIENTAS	610.962,53
ARNES	41.941,66
OTROS	29.811,08
MANTENIMIENTOS Y SERVICIOS	197.257,19
TOTAL GENERAL	<u>5.662.709,97</u>

Nota 23 Costo Y Gastos

En el año terminado el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripcion	Saldo
Costo de ventas	3.344.832,60
Costo de personal	124.852,28
Otros costos	154.186,54
Gastos de Ventas	463.767,59
Gastos Administrativos	1.469.215,02
Gastos Financieros	44.984,42
Gastos no operacionales	80.212,12
Total	<u>5.682.050,57</u>

Nota 24 Impuesto a las Ganancias

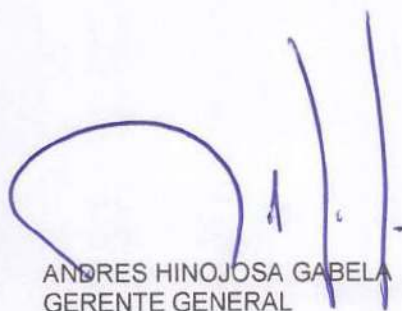
De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

Descripción	Valor
Utilidad del Ejercicio	168.177,50
Participación trabajadores	25.226,63
Utilidad antes de IR	142.950,88
Gastos no deducibles	404.809,95
Utilidad Gravable	547.760,83
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	136.940,21
Retenciones en la fuente que nos realizaron en el ejercicio	56.945,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	79.995,21

Normas de contabilidad recientemente emitidas

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



ANDRES HINOJOSA GABELA
GERENTE GENERAL



JOSE LUIS CONDOR
CONTADOR