FRANKIMPORT CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019
(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 2019.

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 perdidas por obsolencia 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:

Descripcion	Saldo
Banco Amazonas Cta-3031063476	$ 54,346.48
Banco Pichincha Cta.Cte.2100061420	$ 63,489.89
Banco Guayaquil Cta.28972644	$ 2,025.46
Banco Pacifico Cta.Cte.7560508	$282,658.01
Banco Pichincha Cta-Ahorros-2201449388	$ 10,095.04
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5025024626	$ 23,421.88
Total	**$436,036.76**

Institucion Financiera	Valor Nominal	Tasa de Interes	Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento
Banco Pichincha	160,778.85	5.50%	3/1/2019	3/1/2020
Total	160,778.85			

Nota 5 Cuentas por Cobrar clientes

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

CUENTE	SALDO	CUENTE	SALDO
ABSORPELSA PAPELES ABSORVENTES S.A.	2,500.05	HOLCIM ECUADOR S.A	3,138.98
ACESCO ECUADOR S.A	365.16	HYPERBARIC EHT S A	833.28
ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.	775.64	IMETEL CIA. LTDA.	261.07
AGLOMERADOS COTOPAXI S.A.	175.48	IMPORTADORA VEGA S.A.	428.48
AGRIPAC S.A	555.26	IN.PLANET S.A	1,965.57
ALMEIDA VILLAVICENCIO SORIA INGENIERIA CIA. LTDA.	1,621.74	INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA S.A	103.73
ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.	16,625.52	INDUSTRIAL SALES & SERVICES COOTERSINDSALE CIA. LTDA.	1,831.65
ASOCIACIÓN DE PRODUCCIÓN TEXTIL CAYAMTEX "ASOTEXCAYAM"	107.52	INDUSTRIAL SHULK	1,835.49
ASOCIACIONGROUP4 PROTECCION INDUSTRIAL	5,304.69	INDUSTRIAS ALES C.A.	1,388.26
AURELIAN ECUADOR S.A.	63,323.04	INDUSTRIAS OLEANA S.A.	6,266.20
AYMESA S.A.	678.77	INGECABLES S.A.	139.30
BAKER HUGHES INTERNATIONAL BRANCHES LLC	48.71	JAIME LARRIVA CONSTRUCTORA CIA. LTDA.	2,841.54
BAKER HUGHES SERVICES INTERNATIONAL LLC	1,432.01	KUSCU BARREIRO IBRAHIM COSKUM	108,412.33
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI S.A	330.20	MACKLIFF PEREZ SILVIA MARIANA	32.97
BAQUE MEJIA SEBASTIAN BAYRON	623.82	MALDONADO BAQUERO OMAR ALEXANDER	804.96
BAQUERIZO SANCHEZ PEDRO JOSE	3,679.92	MEXICHEM ECUADOR S.A	741.06
BARRAGAN NELSON	1,432.63	MOSQUERA JACOME ROSA ELENA	114.71
BELER PABLO	52.94	NOVACERO S.A.	152.40
CABRERA V. ANDRES	100.00	NOVOMETECUADOR S.A.	1,197.72
CANO VALENZUELA ENRIQUE ALFREDO	1,176.15	OTECEL S.A.	29,716.09
CATSER FACILITIES MANAGEMENT CIA. LTDA.	15.54	PICA PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.	537.00
CHAVEZ & BELTRAN CHABEAGRO DISTRIBUIDORA VITALAGRO S.A	323.01	PIGE PROVEEDORA INDUSTRIAL GUANTERA ECUATORIANA	96.57
CHAVEZ ARIAS BERTHA AMADA	801.70	PITA DANIEL	226.49
CHERREZ PILLALAZA JORGE PATRICIO	35,970.97	PREMIUMCORP S.A.	613.83
CIUDAD COMERCIAL EL BOSQUE	98.81	PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.	4,048.98
CONSORCIO LINEA 1 METRO DE QUITO ACCIONA	11,856.96	PRODUCTOS AVON ECUADOR S.A.	564.93
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 16	2,147.01	PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR SA	14,392.65
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17	11,083.68	PROYECTOS ELECTRICOS AUTOMAPRO S.A.	46.28
CONSTRUCCIONES CUEVA CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA.LTDA.	197.62	PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIL S.A.	751.80
CONSTRUCCIONES GANGOTENA TAMA JGCONSTRU S.A	620.18	QUEMCO CIA. LTDA.	640.71
CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A CPP	22,353.19	SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.	87,138.41
COTRAPUER S.A	532.80	SERKHONMHAN S.A.	75.48
CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD.	623.08	SERVICIOS INTEGRADOS PAÑATURI S.A.	2,839.87
CREACIONES JUVENTUS S.A.	3,294.49	SIDEROPOLIS	77.70
CRISTALERIA DEL ECUADOR S.A. CRIDESA	393.08	SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM SERVICE ECUADOR S.A.	19,214.46
DISPROSEG S.A	7,834.54	SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.	5,408.63
DISTRIBUIDORA HYH SEGURIDAD INDUSTRIAL	3,810.45	SURPAPELCORP S.A.	204.66
ECUACORRIENTE S.A.	78,812.26	TELCONET	32,326.23
ELECSUM S.A.	832.50	TELEFONICA INGENIERIA DE SEGURIDAD S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL	3,466.55
EQUISEGDELCUADOR CIA. LTDA.	9,944.49	TELLO FLORES FRANCISCO JAVIER	744.91
ESCOBAR MATAMOROS GLENDA JOHANNA	16.80	TENARIS ECUADOR S.A.	493.39
ESEICO S.A.	6,352.83	TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A	713.34
ESTRUCTURAS DE HIERRO EDEHSA S.A.	2,878.32	TONICOMSA S.A.	139.83
FERROGALARZA S.A.	122.10	TRANSPORTES NOROCCIDENTAL CIA. LTDA	2,255.40
FRANK'S INTERNACIONAL ECUADOR CIA. LTDA.	3,544.20	TRIBOILGAS CIA. LTDA.	750.90
FRANKSUPPLY CIA. LTDA.	183,101.90	UNACEM ECUADOR S.A.	462.26
FUGRAN S.A	149.85	VICTOR HUGO PAREDES	218.39
GEOFORCE S.A.	1,044.96	VILATUÑA IZA CARLOS	279.99
GEOPETSA SERVICIOS PETROLEROS S.A.	6,186.24	ZHUNIO PAEZ DIEGO FERNANDO	340.66
HINOJOSA FRANKLIN	129,990.06	ZURITA CASTILLO BORIS ALEJANDRO	165.39
TOTAL	**625,842.87** A		**341,441.48** B
TOTAL A+B	**967,284.35**		

Nota 6 Otras Cuentas por cobrar locales

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

Descripcion	Saldo
Anticipo proveedores Locales	61,607.32
Anticipo proveedores del exterior	190,110.00
Prestamos Empleados	13,063.72
Total	**264,781.04**

Descripcion	Saldo
ASESORAMIENTO Y ASISTENCIA POLILEGAL ABOGADOS SA	900.00
CHATO CAIZA LUIS ARTURO	3,150.00
CORREA CAVASCANGO ANGEL PATRICIO	500.00
DEMPILE S.A.	6,600.00
HINOJOSA ARTEAGA JORGE FRANKLIN	39,764.78
KUSCU BARREIRO IBRAHIM COSKUM	1,500.00
PAEZ CORONADO LEOPOLDO	100.00
PEREZ COLCHA LUIS HERNAN	169.80
SERRANO ROJAS LILIANA	3,000.00
SILVA ORTIZ NELSON ALCIVAR	5,392.74
TERAN ARGOTI FRANCISCO	530.00
Total general	**61,607.32**

Descripcion	Saldo
MIRACLE & MILE SAFETY COMPANY CORP	183,000.00
SUZHOU KTS IMPORT AND EXPORT CO LTD	6,610.00
OCCUPATIONAL SAFETY & HEALT SAS	500.00
Total	**190,110.00**

Detalle	Valor
NELSON LABRE	3,070.00
RON RAMIRO	4,500.00
LOZA JAIME	1,000.00
MENDOZA CYNTHIA GRACIELA	518.72
TOTASIG MARGARITA	200.00
PADILLA JESSI	1,875.00
VILATUÑA CARLOS	1,400.00
JARAMILLO ELY	500.00
total	**13,063.72**

Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 la cuenta de inventarios finalizo con los siguientes valores consolidados por ciudad:

Descripcion	Saldo
Inventario de Mercaderias	757,756.25
Inventario de productos terminados	181,499.63
Inventario de Materia Prima	57,802.17
total	**997,058.05**

Nota 8 Importaciones en transito

El detalle de importaciones en tránsito es el siguiente:

Deudor	Valor
Importacion en transito	3,376.36
Importacion en transito 514	10,883.58
Importacion en transito 521	186,310.00
Importacion en transito 524	18,702.32
Importacion en transito 533	20,019.12
Importacion en transito 537	11,425.82
Importacion en transito 539	500.00
Importacion en transito 541	52,646.15
Importacion en transito 543	9,823.30
Importacion en transito 544	25,638.63
Importacion en transito 546	39,563.23
Importacion en transito 551	21,022.16
Total	**399,910.67**

Nota 9 Impuestos

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo es $ 118,565.15 correspondiente a crédito tributario por retenciones en la fuente del IVA.

Nota 10 Propiedad, Planta y equipo

Descripción	Saldo al 01-01-2019	Adiciones	Ventas/Bajas	Reclasificaciones	Saldo al 31-1-2019	Depreciación acumulada al 31-12-2019	Saldo neto al 31-12-2019
Muebles de Oficina	6,563.64				6,563.64	6,290.70	272.94
Vehiculos	244,181.52	-	-	174,525.00	69,656.52	24,740.37	44,916.15
Herramientas	606.06				606.06	595.95	10.11
Maquinaria	7,044.64				7,044.64	58.71	6,985.93
					-	-	-
TOTALES ACTIVOS	258,395.86	-	-	174,525.00	83,870.86	31,685.73	52,185.13

Nota 11 Otros Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de Garantias entregadas es $ 1,400.00 entregado a Construcciones saibaba.

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de instalaciones es $ 31,574.82 por mejoras en la propiedad en donde funciona la compañía.

Nota12 Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo por activos por impuesto diferidos es $ 10,694.18, valor correspondiente a estudio actuarial.

Nota 13 Cuentas por pagar

13.1 Nacionales

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

Descripcion	Saldo
A.E.S.M. ASESORES ESPECIALISTAS EN SEGURIDAD Y MONITOREO CIA. LTDA.	1,083.50
ABARCA VIVERO CRISTIAN FABIAN	40,548.56
ADMINISTRACION JAIBOLE S.A	278.60
ALIANZA LOGISTIKA TDGE S.A.	2,945.06
AMCECUADOR CIA. LTDA.	7,430.55
ARISTEGA GARCIA YRENE	50.00
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	58.80
ASOCIACION GROUP 4 PROTECCION INDUSTRIAL	419.58
AVILA OREJUELA NESTOR EFRAIN	63.00
BELER NOVIK PABLO CAMILO	8,324.70
BERMUDEZ HERNANDEZ JORGE MARCELO	805.15
CARUA TINGO GABRIEL ALEXANDER	88.34
CAUCHOS ANDINOS CÍA. LTDA.	650.60
CEPEDA GUAMAN HUGO ABELARDO	64.35
CHAMBA FERNANDEZ JOSE GILBERTO	215.39
CHERREZ PILLALAZA JORGE PATRICIO	4,465.53
CONSTRUCCIONES SAI BABA S.A	1,194.60
CREACIONES JUVENTUS S.A.	846.88
CRESPO GALLARDO ENRIQUE GUSTAVO	709.20
DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS DE SEGURIDAD DISPROSEG S.A.	1,633.22
DOTALTURAS EQUIPOS E IMPLEMENTOS CIA. LTDA.	23,694.44
DURANGOTEX CIA. LTDA.	686.71
ECUATORIANA DE SEGURIDAD INDUSTRIAL RAMIREZ ECUASIR C. LTDA.	257.52
ELECSUM S.A.	39,975.41
EMSAAIRPORT SERVICES CEM	173.03
ENTREGAS ESPECIALES ESPENTREGAS S.A.	3,080.00
EQUIPOS INDUSTRIALES MANABI S.A. EQUIMASA	1,363.63
EQUISEGDELCUADOR CIA.LTDA.	43,244.33
ESCOBAR MATAMOROS GLENDA JOHANNA	801.93
ETIQUETEX S.A.	195.80
EUROTAPE S.A.	110.29
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS S.A. FARCOMED	229.49
FEREMPSA DEL ECUADOR CÍA. LTDA.	3,197.39
FLORES ANDRADE CESAR CLAUDIO	29,827.20
FLORES MENDOZA MANOLI CAROLINA	53.97
FLORES NARVAEZ JUAN CARLOS	574.20
FRANKSUPPLY CIA. LTDA.	353,782.37
GESTION INTEGRAL ALVIT GESTIONALVIT CIA. LTDA.	165.00
GUERRERO PILCO LUIS ALFREDO	27,093.04
HILOCENTRO INSUMOS TEXTILES S.A.	259.73
IDTEX CIA. LTDA.	1,698.20
IMPROMEX CIA. LTDA.	811.41
TOTAL	**603,150.70**

Descripcion	Saldo
INTEROCEANICA DE SEGUROS	425.78
JACOME TOALOMBO ANGEL MESIAS	1,244.85
JINEZ JINEZ JEANETH ARACELY	1,340.97
MARMOL MORILLO JUAN CARLOS	127.60
MATERIALES AUTOADHESIVOS S.A. ADFOLSA	1,184.69
MERO CHANCAY JUAN FRANCISCO	482.26
MISHKY BURGUER WMMB CIA.LTDA.	9,047.50
MORA GONZALEZ JUAN FRANCISCO	311.40
MORALES CHICAIZA GALO OMAR	305.26
MORENO LOAIZA MIGUEL IVAN	167.40
MOYA RUILOVA CARLOS ALBERTO	15,281.66
NATRANSCOM CIA. LTDA.	162.36
OFICLASS CIA. LTDA.	64.10
OROZCO CANDO SEGUNDO JUAN	400.00
PANCHI DE LA TORRE VICTOR GONZALO	809.48
PEÑA GARCIA DIEGO ALEJANDRO	45.00
POLIMUNDO SA	701.56
PROAÑO REPRESENTACIONES S.A.	2,701.72
PROYECTOS ELÉCTRICOS AUTOMAPRO S.A.	35.68
RECALDE ORTEGA ANGELICA RAQUEL	7,045.99
RECALDE ORTEGA CARLOS ALFREDO	13,147.98
REYES COLLAHUAZO IVAN IGNACIO	20.65
RIOS PAZMIÑO GABRIELA ALEXANDRA	55,529.26
RIVAS SANCHEZ MILTON ERNESTO	23,900.00
ROBALINO CACUANGO JOSE MIGUEL	79.20
RUALES MALDONADO ALEX OSWALDO	33,393.08
RUIZ RAMIREZ IRMA PATRICIA	873.60
S.G.S. del Ecuador S.A:	209.00
SACO SHIPPING S.A	1,481.81
SALINAS VARGAS GEOMARA ALEXANDRA	19,120.00
SAQUINGA SANGOQUIZA MELIDA NARCISA	910.98
SERVIENTREGA ECUADOR S.A	307.29
SIATILOGISTICS S.A.	8,346.29
SINTOFIL C.A.	1,580.41
TEOJAMA COMERCIAL SA	2,562.82
TIPAN BOCANCHO JORGE GUALBERTO	19,120.00
TONICOMSA S.A.	15,348.51
VALENZUELA BETANCOURT MARTIN ALEJANDRO	34,224.80
VICUNHA ECUADOR S.A.	8,610.41
VILLAFUERTE RIOS ISAIAS DAVID	17,707.52
ZAMBRANO ZAMBRANO MARIA MONSERRATE	273.87
TOTAL	**298,632.74**

A

TOTAL A+B **901,783.44**

13.2 Exterior

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

Descripcion	Saldo
BOA TECHNOLOGY INC	42.00
COLTEJER S.A.	52,646.15
DELTA PLUS	52,503.73
ESLINGAR S.A.	31,815.61
LUCES DEL NORTE S.A.	12,348.00
MAPA S.A.S.	20,019.12
MILWAUKEE TOOL	246,297.99
MSA DE COLOMBIA S.A.S.	5,785.00
MSA DE MEXICO S.A. DE C.V.	185,528.22
PERFORMANCE FABRICS INC.	40,817.77
TIMBERLAND US	186,725.00
Total general	**834,528.59**

Nota 14 Anticipo de Clientes

Al 31 de diciembre del 2019 se recibieron anticipos de los siguientes clientes:

Descripcion	Saldo
ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.	845.45
ALIMENTOS SUPERIOR ALSUPERIOR S.A.	23.19
ELECTRONIC NAVAL S.A	48.30
ELECTRONIC NAVAL S.A	5.32
INDUSTRIAL SALES & SERVICES COOTERSINDSALE CIA. LTDA.	30.00
J3M GLOBAL S.A.	595.51
MEXICHEM ECUADOR S.A	134.25
NOVOMETECUADOR S.A.	736.68
SURPAPELCORP S.A.	204.66
VATIOPICO S.A	6.59
total	**2,629.95**

Nota 15 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación

Descripcion	Saldo
Aportes al Iess Por pagar	12,828.41
Decimo Tercer sueldo por pagar	2,534.98
Decimo Cuarto sueldo por pagar	5,767.72
15% Utilidades a Trabajadores por pagar	50,399.12
Vacaciones por pagar	23,702.17
Liquidaciones por pagar	174.38
total	**95,406.78**

Nota 16 Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, los impuestos corrientes de presentan de la siguiente manera

Descripción	Valor
Impuesto a la renta por pagar	99,211.85
IVA en ventas	52,129.90
SRI por pagar	26,589.88
Contribución solidaria por pagar	25,596.28
Total	**203,527.91**

Nota 17 Obligaciones con instituciones financieras

El valor al 31 de diciembre del 2019 el saldo con instituciones financieras es el siguiente:

Institucion Financiera	Valor Inicial	Tasa de Interes	Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Banco Amazonas	160,000.00	9.76%	14/10/2019	14/10/2021	147,823.33
Banco Amazonas	140,000.00	9.76%	15/11/2019	4/11/2021	134,685.84
Total	300,000.00				282,509.17

Nota 18 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 $74.754,87 y para desahucio $35.633,09.

Nota 19 Provisión pasivo contingente

Al 31 de diciembre del 2019 se realizó la provisión sobre el proceso judicial que mantiene la compañía por el valor de $ 308,529.00

Nota 20 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito está constituido por 23,200.00 acciones ordinarias y nominativas a US$ 1 dólar cada una.

Nota 22 Ingresos – Ventas Locales

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a:

Descripcion	Valor
Venta de Productos	9,179,887.55
Venta de servicios	94,411.69
Total ventas	**9,274,299.24**

Nota 23 Costo Y Gastos

En el año terminado el 31 de diciembre del 2019 los gastos y el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripcion	Valor
Costo de ventas	6,019,687.22
Otros Costos	59,091.69
Costo de personal	124,314.13
Gastos de Ventas	815,711.57
Gastos Administrativos	1,749,492.42
Gastos Financieros	27,505.20
Gastos No operacionales	374,102.64
Total ventas	**9,169,904.87**

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:

	Descripcion	Valors
	Utilidad del Ejercicio	335,994.15
(-)	Participacion Trabajadores	50,399.12
(=)	**Utilidad Antes de IR**	**285,595.03**
(+)	Gastos No deducibles	374,448.64
(=)	**Utilidad Gravable**	**682,279.33**
	Impuesto a la renta causado	**170,569.83**
(-)	Retenciones en la fuente que nos realizaron en el ejercicio	92,825.16
(=)	**Impuesto a la renta por pagar**	**77,744.67**

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