
COMFRANKLIN CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA POR EL PERIODO
1-Enero al 31 de Diciembre
2014

Auditor: LATINAUDIT
Latinoamericana de Auditores
CIA. LTDA.

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

- 1.1 Carta Dictamen*
- 1.2 Balance General*
- 1.3 Estado de Resultados Integral*
- 1.4 Estado de Flujo de Efectivo*
- 1.5 Estado de Cambios en el Patrimonio*
- 1.6 Notas a Los Estados Financieros*

LATINAUDIT CIA. LTDA.

Latinoamericana de Auditores
Manuel Larrea N12-23 y Santa Prisca
Edificio CONEISA Of. 526
Telf: 023406-460/0992972493
Mail: fglatinaudit@gmail.com
dramajteauditora@hotmail.com
Quito-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
COMERCIAL FRANKLIN CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros clasificados que se adjuntan de la Empresa “**COMFRANKLIN CIA. LTDA.**” que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, flujos del efectivo y Cambios en el Patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas significativas y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requiere que se cumpla con requerimientos éticos, se planifique y se realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía “COMFRANKLIN CÍA.LTDA”, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las Normas

Internacionales de Contabilidad utilizadas son apropiadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía “COMFRANKLIN CÍA.LTDA”, al 31 de Diciembre del 2014, resultado integral de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de “COMFRANKLIN CÍA.LTDA.”, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014, requerimiento establecido mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, abril 22 del 2015



1.2 BALANCE GENERAL

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Cortado al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	31-12-2014	31-12-2013
ACTIVO			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	31.188,98	39.712,99
ACTIVOS FINANCIEROS	5	198.606,42	87.822,93
INVENTARIOS	6	1.096.544,54	831.498,04
GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	54.397,66	53.759,13
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.380.737,60</u>	<u>1.012.793,09</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	47.297,83	32.055,90
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>47.297,83</u>	<u>32.055,90</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.428.035,43</u>	<u>1.044.848,99</u>
PASIVO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	277.328,10	282.713,88
OBLIGACIONES BANCARIAS	10	16.029,59	13.701,29
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11	65.573,56	17.316,47
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	229.473,72	75.000,00
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	13	148.499,94	102.118,09
Total pasivo corriente		<u>736.904,91</u>	<u>490.849,73</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS		4.842,30	0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	14	413.040,19	333.040,19
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADO	15	17.257,14	12.325,42
Total pasivo no corriente		<u>435.139,63</u>	<u>345.365,61</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.172.044,54</u>	<u>836.215,34</u>
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	16	21.000,00	21.000,00
RESERVAS	17	4.281,50	1.816,59
RESULTADOS ACUMULADOS ANTERIORES	18	61.399,17	27.388,81
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF	19	100.430,28	100.430,28
RESULTADOS DEL EJERCICIO		68.879,94	57.997,97
TOTAL PATRIMONIO		<u>255.990,89</u>	<u>208.633,65</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>1.428.035,43</u>	<u>1.044.848,99</u>

Carlos Suntaxi
GERENTE

Verónica Paucar
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

1.3 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS</u>	31-12-2014	31-12-2013
INGRESOS		1.658.001,30	1.354.897,82
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	1.637.966,76	1.354.827,70
INGRESOS OPERACIONALES		1.637.966,76	1.354.827,70
OTROS INGRESOS		20.034,54	70,12
OTROS INGRESOS		20.034,54	70,12
COSTOS OPERACIONALES			
COSTO DE VENTAS	21	1.313.232,70	1.103.381,55
Total Costos Operacionales		1.313.232,70	1.103.381,55
GASTOS	22	239.777,11	193.518,30
GASTOS ADMINISTRATIVOS		78.408,18	73.092,39
GASTOS PERSONAL ADMINISTRATIVO		72.191,38	64.256,78
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		6.216,80	8.835,61
GASTOS DE VENTA		154.216,72	115.702,19
GASTOS PERSONAL DE VENTAS		93.998,19	66.534,39
OTROS GASTOS DE VENTA		60.218,53	49.167,80
GASTOS FINANCIEROS		7.084,80	4.691,45
GASTOS FINANCIEROS		7084,8	4.691,45
OTROS GASTOS		67,41	32,27
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		67,41	32,27
GANANCIA (PERDIDA) ANTES P.T. E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	23	104.991,49	57.997,97
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		15.748,72	8.699,70
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		89.242,77	49.298,27
IMPUESTO A LA RENTA		20.362,83	12.470,16
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA		68.879,94	36.828,11

Carlos Suntaxi
GERENTE

Verónica Paucar
CONTADORA

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

1.4 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Del 1°. De Enero al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	AÑO 2014	AÑO 2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(250.893,39)	(95.299,77)
Clases de cobros por actividades de operación	1.527.183,27	1.270.134,53
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.527.183,27	1.270.134,53
Clases de pagos por actividades de operación	(1.778.076,66)	(1.356.007,44)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.778.076,66)	(1.236.094,12)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(119.913,32)
Impuestos a las ganancias pagados		(9.426,86)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.065,81)	(2.040,00)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(29.065,81)	(2.040,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	271.435,19	8.561,55
Financiación por préstamos a largo plazo	92.102,32	8.561,55
Otras entradas (salidas) de efectivo	179.332,87	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(8.524,01)	(88.778,22)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	39.712,99	86,94
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	31.188,98	(88.691,28)
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	104.991,49	57.997,97
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	25.969,42	19.421,53
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13.823,88	10.038,32
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		3.285,97
Ajustes por gastos en provisiones	48.257,09	6.097,24
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20.362,83)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(15.748,72)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(381.854,30)	(74.683,46)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(110.737,89)	(84.693,17)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(45,60)	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(5.385,78)	(1.090,19)
(Incremento) disminución en inventarios	(265.046,50)	(203.854,52)
(Incremento) disminución en otros activos	(638,53)	(1.374,01)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		116.911,26
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		16.947,15
Incremento (disminución) en beneficios empleados		4.780,61
Incremento (disminución) en otros pasivos		77.689,41
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(250.893,39)	2.736,04

Carlos Suntaxi
GERENTE

Verónica Paucar
CONTADORA

1.5 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

	Capital	Reservas	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	Resultados Acumulados Provenientes de Adopción NIIFS	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2013	21.000,00	1.816,59	34.515,20	-7.126,39	100.430,28	36.828,11	187.463,79
							0,00
TRANSFERENCIA			36.828,11			(36.828,11)	0,00
TRANSFERENCIA		2.464,91	(2.464,91)				0,00
SALARIO DIGNO			(352,84)				-352,84
RESULTADO AÑO 2014						68.879,94	68.879,94
Saldos al 31 Diciembre 2014	21.000,00	4.281,50	68.525,56	-7.126,39	100.430,28	68.879,94	255.990,89

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013
(Expresado en dólares)

	Capital	Reservas	Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	Resultados Acumulados Provenientes de Adopción NIIFS	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 Diciembre 2012	21.000,00	460,03	2.865,05	-7.126,39	100.430,28	33.006,71	150.635,68
TRANSFERENCIA		1.356,56	31.650,15			(33.006,71)	0,00
RESULTADO AÑO 2013						36.828,11	36.828,11
							0,00

Carlos Suntaxi
GERENTE

Verónica Paucar
CONTADORA

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA COMPAÑÍA

SITUACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.

COMFRANKLIN CÍA.LTDA., es una Compañía Limitada legalmente constituida con fecha 18 de abril del 2008, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto Suplente del Cantón Quito Dr. Lider Moreta.

Mediante Resolución 08.Q.IJ.001498 de la Superintendencia de Compañías con fecha 06 de mayo del 2008 el Director del Departamento Jurídico de Compañías, Dr. Eduardo Guzmán Rueda, resuelve aprobar la Constitución de la Compañía COMFRANLIN CIA.LTDA.

Con fecha 21 de mayo del 2008 se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito, la referida resolución y escritura pública de constitución de la Compañía.

Nacionalidad y domicilio.- La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está ubicado en la Av. Principal S/N y Duchicela (Antigua vía a Amaguaña), barrio Chaupitena, parroquia Amaguaña del Cantón Quito, y podrá establecer sucursales o agencias, en cualquier lugar del país o del exterior conforme a la Ley, previa resolución de la Junta General de Socios

Duración.- El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo, si así lo resolviera la Junta General de Socios en la forma prevista por la ley y el presente estatuto.

Capital Social.- El capital social de la compañía es de veinte y un mil dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD 21.000,00), dividido 21.000 participaciones US\$ 1,00 cada una.

Objeto.- La compañía tiene como objetivo principal la actividad correspondiente al comercio, y por consiguiente podrá realizar las actividades referentes a la compraventa al por mayor y menor de toda clase de bienes de acuerdo a la descripción establecida en el artículo tres de la Escritura de Constitución de la Compañía.

Descripciones.- La Compañía no estuvo sujeta a examen de Auditoría Externa por el ejercicio 2013.

NOTA 2.- RESPONSABILIDAD POR LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de “COMFRANKLIN CÍA. LTDA.”, que manifiesta y expresa que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de COMFRANKLIN CÍA. LTDA. se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico modificado por ciertos aspectos e instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

3.2. Estimaciones Contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas del activo, pasivo, ingresos y gastos que forman parte de los estados financieros.

Las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros son las siguientes:

- ✓ Estimación de provisiones y contingencias.
- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en función de la información fiable disponible al momento de ser analizados los hechos, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales y en cualquier caso es posible que en el futuro ciertos sucesos puedan ser revisados como consecuencia de una nueva información y obliguen a la modificación de los mismos en los próximos períodos lo que se realizaría en forma prospectiva según lo establecido en la Sección 10, p. 10

3.3. Período Contable

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del año 2014.

3.4. Moneda Funcional

Los estados financieros de COMFRANKLIN CÍA. LTDA., se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda determinada en el entorno económico en que opera y de acuerdo a lo dispuesto el Art. 39 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.5. Compensación de Saldos y Transacciones (NIC 1, p.33)

Como norma general en los estados financieros de COMFRANKLIN CÍA. LTDA., no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna sección de la NIIF para PYMES y esta presentación sea el reflejo de fondo de la transacción.

3.6. Efectivo y equivalente de efectivo (Sección 7, p.2)

El efectivo y equivalente al efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja, saldos bancarios, y depósitos a plazo, cuya característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos, y con un bajo riesgo de convertibilidad

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Las transacciones en efectivo y las realizadas a través de las cuentas bancarias son registradas al valor nominal. Las inversiones menores tienen un plazo máximo de 30 días y están registradas al costo el que no excede el valor de mercado. Los intereses son reconocidos a la fecha de la liquidación.

3.7. Cuentas Comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se reconocerán, inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor.

La provisión de cobranza dudosa es estimada considerando la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y las posibilidades de ser recuperados, de modo que su provisión pueda cubrir eventuales.

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

3.9. Inventarios (Sección 13, p. 6-8; 18)

La empresa COMFRANKLIN CÍA. LTDA., valúa los inventarios al costo de adquisición el cual no excede el valor neto de realización. Para determinar el costo se utiliza el método promedio ponderado.

El costo de adquisición incluye los aranceles de importación, impuestos (no recuperables), fletes, alquiler montacargas, almacenamiento, seguros y se deducirán todos los descuentos comerciales y rebajas.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado de un producto menos los gastos de terminación y venta.

3.10. Propiedad, planta y equipo (Sección 17, p 4-5, 8, 15, 17, 20, 27-28)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valúan al costo de adquisición o costo determinado, menos la depreciación y/o el deterioro en su valor. Las renovaciones y mejoras realizadas se consideran como adiciones a dichos activos; los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del período. En los casos de ventas, retiros y otras disposiciones, el costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del período.

Las depreciaciones son calculadas mediante el método de línea recta, tomando el costo de adquisición menos el valor residual estimado entre los años de vida útil económica estimada de cada uno de los elementos, que son revisadas periódicamente, según el siguiente detalle:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL ESTIMADO
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	20 años
Equipo de Computación	3 años

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comienzan cuando los bienes están en condiciones de uso.

Para reconocer la pérdida de valor en los elementos de propiedad, planta y equipo se aplicará los siguientes factores:

- ✓ Por el paso del tiempo o el uso normal de los activos
- ✓ Por cambios significativos en el aspecto tecnológico
- ✓ Por efectos de cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activos.

3.11. Pago por seguros de bienes y servicios

Los pagos por pólizas de seguro contratadas por la empresa son reconocidos en gastos en proporción al período que cubre, independientemente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de haberse acontecido los hechos. Los ingresos relacionados con las pólizas de seguros, se reconocen en resultados una vez que han sido liquidados por la compañía de seguros.

3.12. Provisiones (Sección 2, p. 1-5. P 10-11

Las provisiones se reconocen únicamente cuando la empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se pueda medir con fiabilidad el monto de la obligación. Las provisiones se revisan al final de cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del Balance.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

3.13. Provisión para jubilación patronal e indemnización. (Sección 28, p 15)

COMFRANKLIN CÍA. LTDA., reconoce la provisión para jubilación patronal con base a un plan de beneficios definidos y sustentado en cálculos actuariales los cuales se realizan periódicamente

3.14. Participación del 15% de utilidades a trabajadores

La participación de los trabajadores se determina calculando el 15% de la utilidad contable de la empresa y en virtud de lo establecido en el Art. No. 97 del Código de Trabajo.

3.15. Impuesto a la Renta

El impuesto a la corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria ecuatoriana la tasa aplicable para el año 2014, es del 22% (Sección 29, p.6)

3.16. Reserva Legal

La reserva legal se constituirá con el diez por ciento de las utilidades antes de impuestos y reservas hasta llegar al cincuenta por ciento del capital social. (Art. 109 de la Ley de Compañías.

3.17. Reconocimiento de Ingresos (Sección 23, p. 3,10)

Los ingresos son reconocidos en la medida que son transferidos todos los riesgos, y que los beneficios económicos que se esperan puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido o por recibir, excluyendo el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago, rebajas por volumen de ventas e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

3.18. Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se pueda medir confiablemente. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará simultáneamente al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

En conclusión un gasto se reconocerá de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumpla con los requerimientos necesarios para su registro como activo.

3.19 Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes se muestran en los estados financieros en cuentas de orden, sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

3.20. Estado de flujos de efectivo

Comprende los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo, clasificado en tres grupos de actividades:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(NOTA 4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su

Al cierre de cada periodo contable, las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo se componen de la siguiente manera:

		Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Caja	(1)	8.008,88	1.974,72
Bancos	(2)	22.180,10	37.738,27
Inversiones		1.000,00	0
SUMAN		31.188,98	39.712,99

Caja (1)

		Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Caja Matriz		851,93	1.825,70
Aja Sucursal		7.156,95	149,02
SUMAN		8.008,88	1.974,72

El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2014 bajo el siguiente detalle:

Bancos (2)

		Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Banco Pichincha Cta. Cte. 34006001-04		11.059,09	10.397,46
Banco Internacional Cta. Cte. 063060531-7		6.579,24	25.581,83
Coop. Luz De Valle Cta. Ahorros 11580		4.064,94	1.296,08
Coop. San Francisco Cta. Ahorros 14414940106		476,83	462,90
SUMAN		22.180,10	37.738,27

(NOTA 5) Activos Financieros

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

		Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	200.323,41	87.439,78
Deudores por Tarjetas	(2)	3.287,29	3.613,82
Otras Cuentas por Cobrar		100,90	55,30
(-) Provisión Cuentas Incobrables		- 5.105,18	- 3.285,97
SUMAN		198.606,42	87.822,93

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre del 2014 el detalle es el siguiente

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Cientes Nacionales	200.323,41	86.988,22
Cheques En Cartera Sucursal	0	451,56
SUMAN	200.323,41	87.439,78

- (2) Los valores por cobrar a Deudores de Tarjetas de Crédito son recaudados en un lapso máximo de cinco días.

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Boucher Visa	1.614,94	1.181,01
Boucher Diners	801,55	776,07
Boucher MasterCard	164,36	753,98
Otras	706,44	902,76
SUMAN	3.287,29	3.613,82

(NOTA 6) Inventarios

De acuerdo con la política contable, La empresa incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

En el caso de los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determina el costo de adquisición. (Sección 13.6).

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CLASIFICACION	SALDO AL 31-DIC-2014
Ferretería y Herramientas	414.792,96
Colchones y Almohadas	21.383,82
Computadoras y Accesorios	118.394,29
Juguetes y Artículos	38.144,99
Electrodomésticos	261.703,77
Motos y Llantas	44.355,14
Muebles	27.143,63
Ropa y Calzado	151.444,46
Máquinas de Coser	1.861,06
Otros	17.320,41
TOTAL	1.096.544,54

(NOTA 7) Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los valores pagados por concepto de garantías, retenciones de impuestos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Impuestos Anticipados (1)	53.595,87	52.018,94
Anticipo Varios	1,79	189,23
Otras Cuentas por Cobrar (2)	800,00	1.550,96
SUMAN	54.397,66	53.759,13

Impuestos Anticipados (1)

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
12% I.v.a Crédito Tributario	27.141,96	34.379,33
Retenciones en la Fuente	4.227,59	3.312,05
Retenciones de I.v.a	13.527,30	7.031,72
Anticipo Impuesto a la Renta	8.699,02	7.295,84
SUMAN	53.595,87	52.018,94

Otras cuentas por Cobrar (2)

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Sandra Suntaxi	0	448,62
Carlos Suntaxi	0	226,28
Franklin Suntaxi	0	76,06
Garantía de Arriendo	800,00	800,00
SUMAN	800,00	1.550,96

(NOTA 8) Propiedad planta y equipo

Conforme a sección 17.4 de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, la empresa indica que las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y b) se esperan usar durante más de un período.

Las vidas útiles que se aplicaron en el 2014 son las que constan en el resumen de políticas contables y que fueron definidas aprobadas por la Junta General de Accionistas de la empresa.

Al 31 diciembre del 2014 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Vehículos	57.324,11	35.195,36
Muebles	11.802,56	9.202,56
Programa De Computación	4.189,68	4.189,68
Equipos De Computación	10.676,60	6.339,54
Depreciación Acumulada	- 36.695,12	- 22.871,24
SUMAN	47.297,83	32.055,90

(NOTA 9) Cuentas y Documentos por Pagar

La sección 11, se aplica a los instrumentos financieros básicos y es relevante para esta empresa. La sección 11.8. b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9. Este rubro satisface la condición de la sección 11.10 a) que dice: Cuentas de origen comercial y pagarés por cobrar y pagar y préstamos de bancos y terceros.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Proveedores Nacionales	179.123,11	193.224,87
Documentos por Pagar	98.204,99	89.489,01
SUMAN	277.328,10	282.713,88

(NOTA 10) Obligaciones Bancarias

Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, llevadas al costo amortizado. NIIF7-NIIF9

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Banco Pichincha (*)	16.029,59	13.701,29
SUMAN	16.029,59	13.701,29

(*) Corresponde al saldo del préstamo con vencimiento el 19-05-2016

(NOTA 11) Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Obligaciones Laborales (1)	9.190,52	7.956,30
Beneficios Sociales (2)	15.909,39	7.786,33
Obligaciones Fiscales (3)	2.263,63	1.573,84
15% Participación Trabajadores	15.748,72	0
Impuesto a la Renta	20.362,83	0
Otras Cuentas por Pagar	2.098,47	0
SUMAN	65.573,56	17.316,47

(1) Obligaciones Laborales

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Sueldos por Pagar	7.674,90	6.796,41
Aporte Personal Iess	997,20	801,85
IECE, SECAP por Pagar	98,10	85,76
Horas Extras 50%	165,51	36,07
Horas Extras 100%	254,81	128,01
Comisiones por Pagar Empleados	0	108,20
SUMAN	9.190,52	7.956,30

(2) Beneficios Sociales

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Décimo Tercer Sueldo	1.167,44	621,34
Décimo Cuarto Sueldo	2.408,05	1.987,50
Aporte Patronal Iess	1.093,96	956,23
Fondos de Reserva	223,29	204,76
Préstamos Quirografarios Iess	147,48	220,58
Liquidación de Haberes	7.238,41	0
Vacaciones por Pagar	3.630,76	3.795,92
SUMAN	15.909,39	7.786,3

Obligaciones Fiscales.- Corresponde al valor de las retenciones que de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento de aplicación (RLORTI), la empresa está obligada a retener tanto a sus trabajadores en las remuneraciones por los servicios prestados a la empresa, y a los proveedores de bienes y servicios, con respecto al impuesto a la renta como a la retención del impuesto al valor agregado (IVA).

Estos valores son transferidos a la autoridad tributaria dentro del mes siguiente al de la retención en los plazos establecidos en el reglamento de la LORTI.

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Retenciones en la Fuente	1.380,50	1.193,28
Retenciones Emitidas I.V.A.	883,13	380,56
SUMAN	2.263,63	1.573,84

(NOTA 12) Otras Cuentas por Pagar

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Sra. Martha Paucar	119.473,72	75.000,00
Sra. Carmen Paucar	65.000,00	0
Emeterio Sntaxi	45.000,00	0
SUMAN	229.473,72	75.000,00

(NOTA 13) Cuentas por Pagar Socios

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Sandra Sntaxi	16.457,91	0
Carlos Sntaxi	30.000,00	0
Franklin Sntaxi	102.042,03	102.118,09
SUMAN	148.499,94	102.118,09

(NOTA 14) Cuentas por pagar diversas/ relacionadas

Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Otras Cuentas Por Pagar Relacionadas (1)	149.851,13	333040,19
Préstamos Socios (2)	263.189,06	0
SUMAN	413.040,19	333040,19

(1) Otras Cuentas por Pagar

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Srta. Ofelia Paucar	99.851,13	99.851,13
Emeterio Sntaxi	50.000,00	50.000,00
Sandra Sntaxi	0	183.189,06
SUMAN	149.851,13	333.040,19

(2) Préstamos Accionistas

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Sandra Sntaxi	243.189,06	0,00
Carlos Sntaxi	20.000,00	0,00
SUMAN	263.189,06	0

(NOTA 15) Provisión por Beneficios Sociales a Empleados

Incluye la poción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios pos-empleados, es decir jubilación patronal y el desahucio, originados por beneficios pactados durante la contratación con la compañía.

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Provisión Jubilación Patronal	11.600,83	8.352,69
Provisión Desahucio	5.656,31	3.972,73
SUMAN	17.257,14	12.325,42

(NOTA 16) Capital

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y elevada a escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra de la siguiente manera:

SOCIOS	No. Participaciones	Valor Unitario	Equivalente en USD
Sandra Suntaxi Paucar	7.000	1,00	7.000
Carlos Suntaxi Paucar	7.000	1,00	7.000
Franklin Suntaxi Paucar	7.000	1,00	7.000
TOTAL	21.000		21.000

(NOTA 17) Reservas

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
5% Reserva Legal	4.281,50	1.816,59

(NOTA 18) Resultados Acumulados

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Utilidad de Ejercicios Anteriores	68.525,56	34.515,20
Perdida de Ejercicios Anteriores	-7.126,39	-7.126,39
SUMAN	61.399,17	27.388,81

(NOTA 19) Resultados Acumulados por Adopción NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, otros activos y provisión jubilación patronal.

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Resultados Acumulados por Adopción NIIFS	100.430,28	100.430,28

(NOTA 20) Ingresos de Actividades Ordinarias

Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y que de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Al 31 de diciembre del 2014 COMFRANKLIN CÍA. LTDA., este rubro se presenta así:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Ventas de Mercadería 12%	1.634.426,29	1.352.404,70
Ventas de Mercadería 0%	5.227,46	3.098,29
Descuento en Ventas	- 1.686,99	- 675,29
SUMAN	1.637.966,76	1.354.827,70

(NOTA 21) Costos

Al 31 de diciembre del 2014, esta cuenta se presenta como sigue:

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Costo De Ventas Mercadería	1.324.225,58	1.115.936,15
Descuento En Compras	- 10.992,88	- 12.554,60
SUMAN	1.313.232,70	1.103.381,55

(NOTA 22) Gastos

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Gastos Administrativos (1)	78.408,18	73.092,39
Gastos De Venta (2)	154.216,72	115.702,19
Gastos Financieros	7.084,80	4.691,45
Otros Gastos	67,41	32,27
SUMAN	239.777,11	193.518,30

(1) Gastos Administrativos

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Gastos Personal Administrativo (1)	72.191,38	64.256,78
Otros Gastos Administrativos (2)	6.216,80	8.835,61
SUMAN	78.408,18	73.092,39

(2) Gastos de Venta

	Al 31-12-2014	Al 31-12-2013
Gastos Personal de Ventas	93.998,19	66.534,39
Otros Gastos de Venta	60.218,53	49.167,80
SUMAN	154.216,72	115.702,19

(NOTA 23) Resultados del Ejercicio

Corresponde a la Ganancia del Período de USD 104.991.49, de este valor se calculará el 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la renta y 5% Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2014, se realizó la siguiente conciliación tributaria

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	104.991,49
15 % Participación Trabajadores (a)	15.748,72
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	89.242,77
(+) Gastos no deducibles	3.315,55
BASE IMPONIBLE	92.558,32
22 % IMPUESTO A LA ENTA	20.362,83
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	68.879,94

(NOTA 24) APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 15 de febrero del 2015 y fueron presentados a la Junta General de socios para su aprobación el 20 de marzo del 2015

(NOTA 25) EVENTOS SUBSECUENTES

En opinión de la administración de COMFRANKLIN CÍA. LTDA., no existieron eventos, entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del presente informe (22 de abril del 2015) que, en opinión de la Administración, pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.