

COMFRANKLIN CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL DE DICIEMBRE DE 2018, 2017
Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1.- BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑIA

SITUACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑIA.

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 COMFRANKLIN CÍA.LTDA.

Con fecha 21 de mayo del 2008 quedan inscritas 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 resolviere 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.

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

La información contenida en los estados financieros finales es responsabilidad de la Administración de la compañía "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 las 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 las 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 2018.

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 las PYMES y esta presentación sea el reflejo de fondo de la transacción.

3.6. Transacciones en Moneda Extranjera. (Sección 7, p.10)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción.

3.7. 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.

3.8. 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, en cuanto sea posible su aplicabilidad en virtud que de acuerdo al tipo de clientes no es practicable un componente financiero que ocasionaría la pérdida de ventas.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 90 a 120 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito.

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	PORCENTAJE
Muebles y Enseres	10 años	10 %
Vehículos	20 años	5 %
Equipo de Computación	3 años	33,33%

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 que se usa o se espera usar el activo.

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 en un plan de beneficios definidos y sustentado en cálculos actuariales realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, se realizan anualmente.

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 Renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria ecuatoriana la tasa aplicable para el año 2018, es del 25% (Sección 29, p.6).

3.16. Reserva Legal

La ley de Compañías del Ecuador establece que las Compañías Limitadas por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. (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.

(NOTA 4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Cajas (1)	19.710,16	10.129,04
Bancos Locales (2)	22.574,50	6.229,52
Total	42.284,66	16.358,56

- (1) Esta cuenta registra los valores asignados a caja chica para gastos menores, el fondo inicial en las cajas y el efectivo recaudado en los últimos días del año, y se depositaron en días hábiles. Esta cuenta se detalla a continuación:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Caja General Chaupitena	14.231,22	9.106,24
Caja General Chillo Jijón	5.126,49	752,25
Caja Chica Chaupitena	31,27	27,56
Caja Chica Chillo Jijón	81,18	2,99
Fondo Inicial Matriz Caja 1	60,00	60,00
Fondo Inicial Matriz Caja 2	60,00	60,00
Fondo Inicial Matriz Caja 3	60,00	60,00
Fondo Inicial sucursal	60,00	60,00
Total	19.710,16	10.129,04

(2) Bancos

El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias. Al 31 de diciembre del 2018 se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Internacional Cta. Cte.	1.516,59	-
Banco del Pacifico Cta. Cte.	1.537,23	-
Coop. Luz del Valle	12.885,01	6.229,52
Pichincha Cta. Cte. DISENSA	6.635,67	-
Total	22.574,50	6.229,52

Coac. Luz del Valle: El saldo de la cuenta de ahorros se halla conciliado con la libreta

La cuenta corriente No. 3400600104 al 31 de diciembre del 2018 presenta un saldo con sobregiro, por tanto, se presenta en el pasivo a corto plazo por el monto de USD \$ 82.174,52.

(NOTA 5) Activos Financieros

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	596.479,89	608.044,14
Deudores por Tarjetas (2)	6.886,68	2.331,39
(-) Provisión Cuentas Incobrables (3)	(47.204,16)	(42.723,04)
Otros Documentos por Cobrar (4)	10.334,34	12.685,40
Suman	566.496,75	580.337,89

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa.

Un resumen de la cartera al 31 de diciembre del 2018 se presenta como sigue:

DIAS VENCIDOS	AÑO 2018	AÑO 2017
1 - 30 días	143.459,65	137.020,08
31 - 90 días	135.917,47	70.466,39
91 - 180 días	102.223,99	46.266,45
181 - 360 días	87.315,17	207.618,56
más de 361 días	127.563,08	146.672,66
Total	596.479,89	608.044,14

- (2) Detalle de las cuentas por cobrar por ventas a través de tarjetas de crédito al 31 de diciembre del 2018

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
DINERS	4.244,79	1.864,23
MASTERCARD	2.641,89	467,16
Suman	6.886,68	2.331,39

- (3) 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 pérdidas 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.

- (4) El detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Cheques en Cartera MATRIZ	5.881,09	5.735,67
Cheques en Cartera SUCURSAL	4.453,25	6.949,73
Total	10.334,34	12.685,40

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un período medio de cobro de 90 a 120 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito.

(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 determinar el costo de adquisición. (Sección 13.6).

La compañía utiliza el método de valoración PROMEDIO PONDERADO. Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Inventario General	1.303.300,75	1.240.601,12
Total	1.303.300,75	1.240.601,12

CLASIFICACION POR FAMILIA	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
Ferretería y Herramientas	496.250,96	470.722,54
Colchones y Almohadas	23.720,48	23.435,31
Computadoras y Accesorios	106.768,00	113.285,44
Juguetes y Artículos	57.953,93	47.423,09
Electrodomésticos	177.980,09	178.618,61
Motos y Llantas	71.634,00	70.410,56
Muebles	50.122,60	46.907,74
Ropa y Calzado	316.537,65	282.951,00
Maquinas de Coser	1.668,75	1.668,75
Otros	664,30	652,72
Plásticos	-	4.525,34
TOTAL	1.303.300,75	1.240.601,12

La Compañía mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se aplicó el VNR al 31 de diciembre del 2018.

(NOTA 7) Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar

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 ha sido devengado al cierre del ejercicio económico.

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2016
Impuestos Anticipados (1)	17.488,63	17.178,22
Total	17.488,63	17.178,22

(1) Este rubro se encuentra conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
12% IVA Crédito Tributario	-	(2.554,37)
Retenciones del IVA	-	2.656,68
Retenciones en la Fuente	6.659,43	4.823,77
Anticipo Impuesto a la Renta	10.829,20	12.252,14
Total	17.488,63	17.178,22

(NOTA 8) Activo No Corriente

Al 31 de diciembre del 2018, este grupo registra Propiedades Planta y Equipo, Activos Intangibles y otros activos no corrientes por un valor de \$ 65.703,87

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Propiedad Planta y Equipo	48.966,87	41.638,78
Activo Intangible	15.937,00	9.541,56
Otros Activos No Corrientes	800,00	800,00
Total Activo no corriente	65.703,87	51.980,34

a) 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 2018 son las que constan en el resumen de políticas contables y que fueron definidas aprobadas por la Junta General de Socios de la empresa.

Al 31 diciembre del 2018 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Muebles y enseres	25.076,86	24.641,77
Maquinaria y Equipo	18.427,46	18.427,46
Equipo de computación	18.197,41	16.771,29
Vehículos	40.225,25	22.128,75
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	101.926,98	81.969,27
MENOS DEPRECIACIONES		
Depreciación Acumulada Vehículo	(22.463,04)	(16.227,66)
Depreciación Acumulada Muebles	(11.215,82)	(8.717,58)
Depreciación Equipos de Computación	(15.643,12)	(13.589,84)
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(3.638,13)	(1.795,41)
TOTAL DEPRECIACIONES	(52.960,11)	(40.330,49)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETA	48.966,87	41.638,78

MOVIMIENTOS DE BAJAS Y ADICIONES

ACTIVO	Saldo 31-12-17	Adiciones	Bajas	Saldo 31-12-18
Muebles y enseres	24.641,77	435,09	0	25.076,86
Maquinaria y Equipo	18.427,46	0,00	0	18.427,46
Equipo de computación	16.771,29	1.426,12	0	18.197,41
Vehículos	22.128,75	18.096,50	0	40.225,25
SUMAN	81.969,27	19.957,71	-	101.926,98
DEPRECIACION ACUMULADA				
Muebles y enseres	-8.717,58	-2.498,24		-11.215,82
Maquinaria y Equipo	-1.795,41	-1.842,72		-3.638,13
Equipo de computación	-13.589,84	-2.495,00	-441,72	-15.643,12
Vehículos	-16.227,66	-6.235,38		-22.463,04
SUMAN	-40.330,49	-13.071,34	-441,72	-52.960,11
TOTAL PPYP	41.638,78			48.966,87

b) Activo intangible

Corresponde a la adquisición del Sistema Contable EXIMIA PYMES a la Compañía Smarting Consultores Cía. Ltda.; sistema de facturación electrónica SIFE y el sistema informático SAFI que se utiliza para el control de inventarios de la franquicia DISENSA.

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Software Intangible	23.856,12	13.856,12
Amortización acumulada	- 7.919,12	- 4.314,56
Total	15.937,00	9.541,56

c) Otros activos no corrientes

Corresponde a la garantía entregada por arriendo de local comercial ubicado en Chaupitena

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Garantía Arriendo	800,00	800,00
Total	800,00	800,00

(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:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Proveedores Locales	216.462,37	242.616,53
Proveedores del Exterior	132,21	-
Total	216.594,58	242.616,53

(NOTA 10) Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle es el siguiente: corresponde al saldo contable de la cuenta bancaria con reconocimiento de partidas conciliatorias por concepto de cheques girados y no cobrados.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Sobregiros Bancarios (1)	82.174,52	74.340,88
Banco Internacional	108.115,30	136.631,68
Visa por Pagar	21,00	-
Diners Club por Pagar	336,89	304,00
Total	190.647,71	211.276,56

- (1) Corresponde al saldo contable de la cuenta bancaria Banco Pichincha con reconocimiento de partidas conciliatorias por concepto de cheques girados y no cobrados.
- (2) Corresponde al valor de los préstamos realizados en el Banco Internacional, a una tasa de interés nominal del 9.76% y tasa efectiva del 10.21% y a un plazo de 12 meses.

No. Obligación	Monto Original
522828	100.000,00
	35.000,00

(NOTA 11) Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Con la Administración Tributaria (1)	52.788,90	42.250,26
Obligaciones con el IESS (2)	2.846,67	3.169,17
Por Beneficios de Ley con Empleados (3)	20.215,79	17.176,74
Participación Trabajadores Por Pagar (4)	17.411,58	17.857,31
Total	93.262,94	80.453,48

- (1) **Con la Administración Tributaria.** - 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.

El detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Retenciones Impuesto a la Renta	1.347,06	1.657,51
Retenciones IVA por Pagar	1.237,22	907,72
Impuesto a la Renta por Pagar *	27.080,06	22.324,06
Impuesto por Liquidar **	23.124,56	17.360,97
Total	52.788,90	42.250,26

(*) La provisión para el impuesto a la renta conforme a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente para el período terminado al 31 de diciembre 2018, se calcula en el 25%.

(**) Corresponde al valor del IVA por ventas a crédito del mes de diciembre y se liquidará en la declaración del mes de enero.

- (2) **Obligaciones con el IESS.-** Corresponde a obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que se liquidarán conforme a los plazos establecidos por el ente de control. El detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Aporte Patronal por pagar	1.114,74	1.078,52
Préstamos IESS	231,14	446,92
Fondos de Reserva x pagar	456,01	351,89
Aporte personal por pagar	944,79	1.195,71
IECE por pagar	99,99	96,13
Total	2.846,67	3.169,17

- (3) **Por beneficios de Ley con empleados.-** Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Remuneraciones por Pagar	8.474,44	6.474,08
Décimo Tercer sueldo por pagar	833,15	781,43
Décimo Cuarto sueldo por pagar	2.702,30	2.687,50
Vacaciones por pagar	8.205,90	7.233,73
Total	20.215,79	17.176,74

- (4) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad contable.

NOTA 12) Cuentas por Pagar/ Diversas relacionadas

Corresponde al pago de \$972,63 que realizó la Ing. Sandra Suntaxi por motivo de viaje año 2017 y \$2.000 por saldos préstamos en el año 2018.

CUENTAS	2018	2017
Sandra Suntaxi	2.972,63	972,63

(NOTA 13) Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle es el siguiente:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Otros Pasivos Financieros	-	805,60
Anticipo Clientes (1)	303,14	15.213,89
Depósitos por Confirmar	2.510,78	27.320,30
Total	2.813,92	43.339,79

(1). Anticipo Clientes Chillo Jijón.- Corresponde al valor entregado por clientes para adquisición de productos que al cierre del ejercicio no han sido entregados; el detalle es el siguiente:

CLIENTE	VALOR
TECOM INGENIEROS CIA LTDA	0,03
TECOM INGENIEROS CIA LTDA	0,26
ACCYEM PROYECTOS CIA. LTDA.	0,31
TECOM INGENIEROS CIA LTDA	1,58
CREATIVOS WORD OF MOUTH S.A.	1,20
JOSE VIDAL HUACHO SINAILIN	140,00
LUIS MARCEL GUALOTUÑA GUALOTUÑA	5,71
QUITROPOLI CIA LTDA	0,03
JULIO SEBASTIAN ARROYO LOZA	0,11
QUITROPOLI CIA LTDA	0,05
RECTISUAREZ HNOS CIA LTDA	0,17
JOSE FRANCISCO QUISHPE CANDO	35,63
HORMIGONERA AMAZONAS	0,04
HORMIGONERA AMAZONAS	0,02
JOSE VIDAL HUACHO SINAILIN	118,00
TOTAL	303,14

(3). Depósitos por confirmar.- Corresponde a depósitos que se presentan en la conciliación bancaria y que han sido efectuados por clientes que no se han acercado a la compañía para realizar el registro correspondiente.

(NOTA 14) Provisión Beneficios a empleados

Incluye la porción corriente por Provisión por desahucio; conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de

servicio prestados a la misma empresa o empleador. El cálculo actuarial del año 2018, lo realizó el Eco. Hugo Paredes Estrella perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Provisión por Desahucio	12.514,01	3.670,37
Total	12.514,01	3.670,37

(NOTA 15) Cuentas por pagar Diversas Relacionadas

En esta cuenta se registra los préstamos realizados por los socios de la empresa y relacionados desde años anteriores y se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Sandra Suntaxi	245.769,43	245.769,43
Carlos Suntaxi	194.772,28	121.715,57
Ofelia Paucar	97.851,13	99.851,13
Emeterio Paucar	93.000,00	95.000,00
Franklin Suntaxi	102.042,03	102.042,03
Martha Paucar	119.473,72	119.473,72
Carmen Paucar	63.000,00	65.000,00
Total	915.908,59	848.851,88

Los préstamos realizados por las partes relacionadas, se respaldan en contratos de MUTUO, no generan interés y no tienen fecha de pago. Indica que se cancelará conforme la empresa tenga liquidez suficiente.

(NOTA 16) 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, originados por beneficios pactados durante la contratación con la compañía.

(1)Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IEISS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La compañía reconoce en el pasivo las provisiones arriba indicadas como un plan de beneficios definidos y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa aprobó el cálculo actuarial entregado por el Eco. Hugo Paredes Estrella, cuyo cálculo se sustenta en la correcta aplicación de las

“bases técnicas”, que obligatoriamente se deben utilizar en los cálculos actuariales, respetando además las disposiciones del Código de trabajo.

Al 31 de diciembre del 2018 se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Provisión Jubilación Patronal	23.274,00	9.044,01
Total	23.274,00	9.044,01

(NOTA 17) Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2018 este rubro se detalla como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Capital Social	21.000,00	21.000,00
Reserva Legal	20.057,18	16.113,81
Resultados Acumulados (1)	324.575,15	249.819,43
Resultados Acumulados por Adopción NIIFs (2)	100.430,28	100.430,28
Utilidad del Ejercicio	71.585,56	78.867,36
Total	537.648,17	466.230,88

- (1) **Capital Social.**- 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	Porcentaje
Sandra Suntaxi Paucar	7.000	1,00	7.000	33,335
Carlos Suntaxi Paucar	7.000	1,00	7.000	33,335
Franklin Suntaxi Paucar	7.000	1,00	7.000	33,33
TOTAL	21.000		21.000	100,00

- (2) **Reserva Legal.** -La ley de Compañías del Ecuador establece que las Compañías Limitadas por lo menos el 5% de la utilidad líquida 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, al 31 de diciembre se presenta con un saldo de \$ 20.057,18

- (3) **Resultados Acumulados.** - Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Utilidades Acumuladas ejercicios anteriores	331.701,54	256.945,82
Pérdidas ejercicios anteriores	(7.126,39)	(7.126,39)
Total	324.575,15	249.819,43

- (4) **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.

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Provisión Jubilación Patronal	(3.809,29)	(3.809,29)
Provisión Desahucio	(2.329,70)	(2.329,70)
Proveedores	102.631,27	102.631,27
Valor Razonable Eq. Computación	3.938,00	3.938,00
Total	100.430,28	100.430,28

- (5) **Utilidad del ejercicio.** - Registra el resultado del ejercicio una vez realizado las apropiaciones que al 31 de diciembre es \$ 71.585,55, valor que está a disposición de los socios.

(NOTA 18) 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 2018 COMFRANKLIN CÍA. LTDA., este rubro se presenta así:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Venta de Bienes	1.904.615,75	1.613.538,49
(-) Descuento en Ventas	-5.599,14	(8.110,01)
(-) Devoluciones en Ventas	-129.261,97	(18.285,97)
SUMAN	1.769.754,64	1.587.142,51

(NOTA 19) Otros Ingresos

Al 31 de diciembre del 2018 este rubro se presenta como sigue a continuación:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Interés Ganado Cuentas Corrientes	16,57	27,81
Otros Ingresos	3.727,11	3.238,60
Reversión Provisión Desahucio	-	2.680,64
Reversión Provisión Jubilación Patronal (1)	2.068,63	8.132,22
Utilidad venta Vehículos	-	13.392,86
SUMAN	5.812,31	27.472,13

(1) Corresponde al registro del cálculo actuarial para dejar con sus saldos finales al 31 de diciembre del 2018.

(NOTA 20) Costo de Venta

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación así como otros costos indirectos para su venta.

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
(+) Inventario Inicial de Producto Terminado	1.240.601,12	1.120.199,51
(+) Compras Netas Locales	1.422.049,15	1.336.265,80
(-) Descuento en Compras	(15.564,34)	(15.369,23)
(-) Inventario Final de Producto Terminado	(1.303.300,75)	(1.240.601,12)
TOTAL	1.343.785,18	1.200.494,96

(NOTA 21) Gastos

Incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por Gastos de administración, gastos de venta, gastos financieros y otros gastos. Los gastos son reconocidos de acuerdo a la base del devengo.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
Gastos Administrativos (1)	134.635,34	109.530,17
Gastos de Venta (2)	165.323,28	169.664,69
Gastos Financieros	15.745,96	15.870,49
Otros Gastos	0	5,6
SUMAN	315.704,58	295.070,95

(1) Gastos Administrativos

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
GASTOS DE PERSONAL ADMINISTRATIVO	93.834,64	96.401,41
Sueldos Salarios y Otras Remuneraciones	56.084,75	70.667,86
Aportes a la Seguridad Social	10.354,91	14.597,91
Beneficial Social e Indemnizaciones	15.194,61	11.135,64
Gasto Planes Beneficio de los Empleados	12.200,37	-
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	40.800,70	13.128,76
Honorarios Comisiones y Dietas Personas Naturales	21.643,34	3.290,00
Mantenimiento y Reparaciones	-	738,61
Arrendamiento Operativo	8.571,48	-
Seguros y Reaseguros	743,01	-
Gastos de Gestión	-	399,94
Notarios y Registradores Propi O Merca	41,66	1.279,10
Impuestos Contribuciones y Otros	9.516,48	1.451,41
Otros Gastos	284,73	1.469,70
Honorarios Auditoria	-	4.500,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	134.635,34	109.530,17

(2) Gastos de Venta

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017
GASTOS DE PERSONAL DE VENTAS	97.522,22	91.042,54
Sueldos Salarios y Otras Remuneraciones	57.348,82	63.322,83
Aportes a la Seguridad Social	12.339,76	12.466,89
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	23.735,39	15.252,82
Gasto Planes Beneficio de los Empleados	4.098,25	-
GASTOS GENERALES DE VENTA	67.801,06	78.627,75
Honorarios Comisiones Y Dietas Personas Naturales		1.233,34
Mantenimiento y Reparaciones	8.455,54	10.890,81
Arrendamiento Operativo	-	8.571,48
Comisiones	270,70	60,52
Promoción y Publicidad	2.747,22	1.529,25
Combustible	789,51	1.384,23
Seguros y Reaseguros	-	1.126,03
Transporte	6.401,04	4.485,71
Gastos de Gestión	3.767,09	846,62
Gastos de Viaje	-	868,42
Agua Energía Luz y Telecomunicaciones	7.351,86	6.390,43
Notarios y Registradores Propi O Merca	-	40,25
Impuestos Contribuciones y Otros	0,19	7.875,50
Depreciaciones	12.629,62	14.576,99
Amortizaciones	3.604,56	799,23

Gasto Cuentas Incobrables	8.126,88	4.614,18
Otros Gastos	13.656,85	13.334,76
TOTAL GASTOS DE VENTA	165.323,28	169.670,29

(NOTA 22) Resultados del Ejercicio

Corresponde a la Ganancia del Período de USD 116.077,19; de este valor se hará las apropiaciones como: Participación de trabajadores, Impuesto a la renta y 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 2018, se calcula en un 2% sobre las utilidades sujetas a distribución y 10 puntos menos sobre las utilidades sujetas a capitalización. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018, se realizó la siguiente conciliación tributaria.

CONCILIACION TRIBUTARIA

CUENTAS	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
UTILIDAD CONTABLE	116.077,19	119.048,73
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	17.411,58	17.857,31
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	98.665,61	101.191,42
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	27.353,12	281,60
(-) DEDUCCIÓN POR DISCAPACIDAD	17.698,51	0,00
BASE IMPONIBLE	108.320,22	101.473,02
(-) IMPUESTO A LA RENTA	27.080,06	22.324,06
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA ANTES DE RESERVA LEGAL	71.585,56	78.867,36

(NOTA 23) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 01 de marzo de 2019 y a decir de la administración serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

(NOTA 24). - Principales operaciones con partes relacionadas y socios

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Administración y alta dirección

El señor Ing. Carlos Suntaxi socio de la compañía COMFRANKLIN CÍA.LTDA, desempeña las funciones de Gerente y como tal Representante Legal de la Compañía, por el desempeño de sus funciones percibe un ingreso mensual de USD\$ 1.240,00 hasta el mes de octubre con afiliación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y a partir del mes de noviembre a diciembre se le cancela vía honorarios.

Arriendos Operativos

Contratos de arrendamiento

Se mantiene vigente el contrato de arrendamiento suscrito el 1 de marzo del 2013 entre la señora Martha Julia Paucar Pillajo, y el Ingeniero Carlos Wladimir Suntaxi Paucar en calidad de representante legal de COMFRANKLIN CÍA.LTDA, por el arrendamiento de un local comercial ubicado en el sector de Chaupitena, Parroquia de Amaguaña, que será utilizado para el desarrollo de la actividad de la Compañía. El plazo es de cinco años contados a partir del 1 de marzo del 2013, el canon mensual de arrendamiento es de USD 800,00. Se entrega una garantía de USD 800,00 dinero que será devuelto al finalizar el contrato previa verificación por parte de la arrendadora de que el local se encuentre en las mismas condiciones entregadas.

(NOTA 25) Cumplimiento de la resolución SC.DSC.G.13.011 emitido por la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 30 de octubre del 2013, la Superintendencia de Compañías emite la resolución No. **SC.DSC.G.13.011**, en la que expide las normas que regulan el envío de información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas de crédito, deben reportar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (DINARDAP).

El Art. 1 de la resolución dice: "Las compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito, con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir hasta el 10 de cada mes la información sobre dichas operaciones al Registro de Datos crediticios, que forma parte del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos, de manera mensual, mediante el uso de archivos de texto delimitados por el carácter PIPE, a través de los canales tecnológicos que serán dispuestos para el efecto..."

Art. 2.- Las compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 12 de diciembre del 2012, conforme al art. 1 de la presente resolución, en cumplimiento de la disposición transitoria quinta de la Ley Orgánica Derogatoria a la Ley de Burós de Información Crediticia y Reformatoria a la Ley del Sistema Nacional del Registro de Datos Públicos, a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y a la Ley de Compañías.

Art. 6.- El incumplimiento de las disposiciones señaladas en la presente resolución faculta al Superintendente de Compañías o a su delegado para que, previo el procedimiento establecido en la Ley de Compañías, puedan declarar de Oficio o a petición de parte la intervención de las compañías incumplidas de conformidad con lo dispuesto el artículo 354 numeral quinto de la Ley de Compañías, en relación con el artículo 432 inciso de la misma ley.”

Durante el año 2018, se ha enviado la información de conformidad con las disposiciones de la DINARDAP.

(NOTA 26) Eventos subsecuentes

En opinión de la administración de COMFRANKLIN CÍA. LTDA., entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del presente informe no existieron eventos que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos*****



Ing. Erika Paucar
CONTADORA



Ing. Carlos Suntaxi
GERENTE