

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL
EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2018

INDICE DE CONTENIDO	PÁGINA
Informe de Auditoría Independiente	3-4
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-11
Notas a los Estados Financieros	12 en adelante

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINIÓN

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S.A. al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

De lo expuesto es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría se efectuó de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las

cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

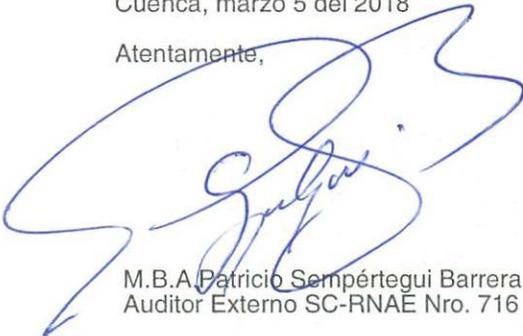
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2018 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, marzo 5 del 2018

Atentamente,



M.B.A. Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716

ESTADOS FINANCIEROS

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.
ESTADO DE SITUACION INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Valores expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	2017		2018		2016		2017	
	Notas				Notas			
ACTIVO								
CORRIENTE								
Caja		17.4	17.4		10	567,395.71	591,370.09	
Bancos		5,687.59	3,671.29		10C	17,213.69	443.00	
Inversiones		0	0		10D	15,181.19	13,475.52	
Cuentas por Cobrar		289,963.69	363,951.83					
Impuestos Anticipados		10,544.00	9,744.00					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		306,212.68	377,384.52			595,790.59	605,288.61	
PASIVO								
CORRIENTE								
Cuentas por Pagar					11	1,247.39	11,247.39	
Impuestos por pagar								
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar								
TOTAL PASIVO CORRIENTE								
PASIVO LARGO PLAZO								
TOTAL PASIVO						601,037.98	616,536.00	
PATRIMONIO								
FLUJO Y NO DEPRECIABLE								
Costo	9	1,066,833.00	1,066,833.00			800	800	
(-) Depreciación Acumulada		-304,688.48	-354,882.76			5,076.37	5,076.37	
TOTAL ACTIVO FLUJO Y NO DEPRECIABLE		762,144.52	712,150.24			10,000.00	5,809.99	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES								
Cuentas por Cobrar						106,650.11	457,165.24	
Otros		11,532.36	11,532.36			41,710.88	15,679.52	
TOTAL OTROS NO CORRIENTES		11,532.36	11,532.36			308,804.23	0.00	
TOTAL DEL ACTIVO		1,079,889.56	1,101,067.12			478,851.58	484,531.12	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 – DICIEMBRE 31 DEL 2018
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

			Notas
	VENTAS	\$ 121,800.00	13
(-)	COSTO DE VENTAS	\$ -	

	UTILIDAD BRUTA	\$ 121,800.00	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	\$ 107,150.04	14
	UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 14,649.96	

	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	\$ 1,029.59	15
(+)	Otros Ingresos	\$ 1,030.52	
(-)	Otros Gastos	\$ -	
(-)	Gastos Financieros	\$ 0.93	

	UTILIDAD LIQUIDA	\$ 15,679.55	
	PROVISIONES	\$ 5,683.84	16
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 2,351.93	
	IMPUESTO RENTA	\$ 3,331.90	

	UTILIDAD NETA	\$ 9,995.71	

FRAMIL DE COMERCIO SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ENSCRIBAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APOYOS DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA LA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				SUPERAVIT POR VALUACION				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA PLANTAS Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLICACION DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	800.00	-	-	5,076.37	-	-	-	-	-	-	-	462,975.35	-	5,809.99	10,395.54	-	-485,057.25
REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800.00	10,000.00	-	5,076.37	-	-	-	-	-	-	-	462,975.35	-	5,809.99	-	-	-484,661.71
SALDO DE CAMBIOS CORRECCION	990101	800.00	10,000.00	-	5,076.37	-	-	-	-	-	-	-	462,975.35	-	5,809.99	-	-	478,851.72
CAMBIO DE MONEDA	9902	-	(10,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,395.54	-	395.54
APORTES PARA RESULTADOS	990201	-	(10,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,000.00)
PRIMA POR RESULTADOS	990202	-	(10,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,395.54	-	10,395.54

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FRAMIL DE COMERCIO SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre del 2018

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	(72,447.41)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(62,447.41)
Clases de cobros por actividades de operación	950101	49,648.17
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	121,398.07
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	(71,749.90)
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(100,061.53)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(90,583.16)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(9,478.37)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	(34.33)
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(11,999.72)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Compras de activos intangibles	950211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	(10,000.00)
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	(10,000.00)
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-
Pagos de préstamos	950305	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	9504	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(72,447.41)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	5,704.99
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	(66,742.42)
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	15,679.55
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(78,126.96)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(401.93)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(72,780.42)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-
(Incremento) disminución en otros activos	9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	22,394.15
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(27,338.76)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	(62,447.41)
Prueba de fuego		

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 16 de agosto de 1995, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 205 el 31 de agosto de 1995

Con fecha 28 de marzo del 2013 se realiza escritura pública de Reforma del objeto social y reforma integral del Estatuto de la compañía inscrita en el registro mercantil con fecha 12 de septiembre del 2013 bajo el número 589.

El objeto principal de la empresa es la importación y la comercialización a nivel local, provincial y nacional, de toda clase de artículos para el hogar, de línea blanca, línea café, artículos de oficina, artículos de ferretería, juguetería, electrodomésticos, bicicletas, así como sus partes y piezas, motocicletas y toda clase de vehículos, automotores, sus repuestos, partes, accesorios y lubricantes, llantas, tubos para llantas, toda clase de materias primas, equipos, maquinarias, y productos terminados para el hogar, la artesanía, la industria, la agricultura y la construcción. Podrá la compañía importar, exportar, distribuir y comercializar todo tipo de artículos tales como plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, materiales eléctricos, juegos infantiles, acoples de madera, conexiones para maquinarias y más equipos mecánicos, productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial, equipos, repuestos, insumos para sistemas de cómputo, máquinas fotocopiadoras, tintas y sus accesorios, ropa, prendas de vestir e indumentaria nueva, fibras, tejidos, hilados, calzado y las materias primas que los componen, equipos de imprenta, sus repuestos y materia prima conexa, (tinta, pulpa, etc.); equipos accesorios, instrumentos y partes de aparatos eléctricos, artesanías, artículos de cerámica, y cordelería, artículos deportivos, librería, equipos de seguridad y protección industrial, instrumental médico, instrumental para laboratorios, instrumentos de música, madera, joyas y artículos conexos en la rama de la joyería, bebidas alcohólicas y aguas gaseosas, productos de cuero natural o sintético, productos químicos, pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y de acero, papelería y útiles de cocina, artículos de bazar y perfumería, productos de confitería, productos de vidrio y cristal, aparatos de relojería sus partes y accesorios, toda clase de alimentos por cuenta propia o de terceros, insumos; productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial, productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticia, metalmecánica y textil, maquinarias y equipos, agrícolas, pecuarios e industriales, centrales telefónicas fijas e inalámbricas, equipos de telecomunicaciones, sistemas y equipos de comunicación satelital y celular, sistemas de radioenlace, baterías y motores generadores para sistemas de telecomunicaciones, servicios de asesoría en general como comercial, financiera etc. .Arrendamiento de bienes muebles e inmuebles. A fin de cumplir con su objeto social la Empresa podrá participar en la constitución o cualquier acto societario de otras compañías civiles, comerciales o industriales, ejercer la Agencia y representación en el Ecuador de empresas comerciales e industriales, nacionales o extranjeras, y en general realizar cualquier acto contrato, siempre que estuviese relacionado con el objeto indicado y estén permitidas por la ley de Compañías y las demás leyes del país.

2.- MONEDA DE PRESENTACION

La moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US \$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018

3.-BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB) las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye Un negocio conjunto.
NIC 16 Y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19,34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o constitución de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto.
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de Participación para la contabilización de sus Inversiones.
NIIF 10,12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1. Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por arriendo de bienes inmuebles que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendientes de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2. Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. Se componen de préstamos. Otras cuentas por pagar.

4.3. Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4. Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada período la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si sin necesarios realizar ajuste en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	DEPRECIACION
Edificios	20	5

4.5. Impuestos a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuesto a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos o pasivos por impuestos diferidos.

4.6. Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación.
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficios post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinara en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados Financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividad ordinarias pueden medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo

- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10 Reconocimiento de resultados

NIC 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.-GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2017	2018
BANCO BOLIVARIANO C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se base en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJAS	2017
Caja General Ventas	17.40
Suman:	17.40
 BANCOS	
Banco Bolivariano	3.671,29
Suman:	
 Total Disponible Caja Bancos	 3.688,69

7.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2018, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2018 la suma de US \$ 1.244,13; por otro lado las cuentas por cobrar a empresas relacionadas refleja un saldo de USD 362.707,70, cuyo detalle se muestra a continuación:

Cuentas por cobrar:

Importadora Lartizco	246.610,87
Automotores Elcamer	30,317.32
Sayam de Comercio	22,609.51
Lurap de Comercio	44,000.00
Oviplax	5.490.00
Gestiones y Rentas Gestirent	13,680.00
Suman:	362.707,70

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Retención en la Fuente 9.744,00

Suman 9.744,00

9.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	SALDOS		ADICIONES	DISMINUCIONES
	31/12/2017	31/12/2018		
a.- Al Costo	\$ 539,833.00	\$ 539,833.00	\$ -	\$ -
b.- Depreciaciones	\$ 304,688.48	\$ 354,682.76	\$ 49,994.28	

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se constituye así:

Proveedores	30.773,10
Préstamos	545.136,87
Impuestos por pagar	443,00
Sueldos y Beneficios Sociales	16.154,09
Otras cuentas por pagar	12.781,55
Suman:	605.288,61

10A.- PROVEEDORES valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros, registra un valor de US \$ 7,000.00; y compras realizadas también a la empresa LARTIZCO S.A. por un valor de USD 23.773,10.

10B.- PRÉSTAMOS valores que corresponden a préstamos realizados y está constituido así:

Home Capri	12,832.36
Inmobamba	200.00
Sr. Aurelio Ortiz Cornejo	516,359.56
Sr. Carlos Roldán Siguenza	9,621.91
Préstamos de terceros	6.123,04
Suman:	545.136,87

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

10C.- IMPUESTOS POR PAGAR

Por un valor total de US\$ 443,00	
Ret. Fte. Rel. Dependencia	65,00
IVA por pagar	378,00
Suman:	443,00

10D.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor del 15% trabajadores por pagar del ejercicio:

Sueldos por pagar	2.678,57
Décimo Tercer Sueldo	1.239,97
Décimo Cuarto Sueldo	1.676,85
Fondos de Reserva	458,15
Aportes al IESS	622,22
15% Utilidad trabajadores	9,478.33
Suman:	16.154,09

10E.- Otras Cuentas por Pagar

Cuentas por pagar otros	11,817.26
Gastos varios por pagar	964,29
Suman	12.781,55

11- PASIVO A LARGO PLAZO

Una provisión por el valor de US \$ 1,247.39, tanto para Jubilación Patronal como para Desahucio, la Empresa no ha realizado el estudio actuarial para el año 2018.

Por otro lado el Pasivo a largo plazo está compuesto también por un valor de USD 10.000,00 que obedece a un préstamo realizado a largo plazo por parte del Sr. Aurelio Ortiz Cornejo:

Préstamos de Socios y Terceros	10.000,00
Provisión por jubilación y desahucio	1.247,39
SUMAN	11.247,39

C. PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 10000 acciones nominativas con un valor de US \$ 1.00 cada una

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Ortiz Veintimilla Frank	Ecuador	1.00	0.01%
Brizway S. A.	Uruguay	799.00	99.99%
Suman:		800.00	100.00%

Reserva Legal: La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero si podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas.

Reserva Facultativa: La empresa puede constituir reservas especiales mediante la retención parcial sobre la utilidad neta del ejercicio en porcentajes y objetivos establecidos por la Junta General de Accionistas o en los Estatutos de la empresa.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	AÑO 2017
Ventas Brutas	121,800.00
Devolución y Descuentos	0.00
Total Ventas	121,800.00

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018, son los siguientes:

RUBROS	VALORES
Gastos Administración	41.312,23
Gastos Ventas	65.837,81
Gastos Financieros	0,93
Suman:	107.150,97

15.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros ingresos no operacionales por el valor de US \$ 1.030,52

Los egresos no deducibles hacen referencia a diferencias de registros por el monto de US \$0.01

FRAMIL DE COMERCIO Y REPRESENTACIONES S. A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

16.- CALCULO DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	15.679,55
(-) 15% Participación Empleados	B	2.351,93
(+) Gastos No Deducibles		0,01
Utilidad Gravable		13.327,63
22% Impuesto Causado	C	2.932.08
Utilidad Ejercicio		10.395,55

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se encuentra establecida en función de la Legislación Tributaria Nacional.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
Impuesto Causado	\$ 2,932.08
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	\$ -
Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Declarado	\$ -
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	\$ -
Anticipo Reducido	\$ -
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	\$ -
Retenciones en la Fuente	\$ 9,744.00
Anticipo Pagado	\$ -
Impuesto a pagar	\$ -
Saldo a Favor del Contribuyente	\$ 6,811.92

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las efectuadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

17.1 Saldos Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar Comerciales

Importadora Lartizco S. A.	246.610,87
Automotores Elcamer S. A.	30,317.32
Sayam de Comercio S. A.	22,609.51
Lurap de Comercio S. A.	44,000.00
Oviplax	5.490,00
Gestirent	13,680.00

Suman: 362.707.70

17.2 Saldos Cuentas por Pagar

Cuentas por Pagar Comerciales

Importadora Lartizco	23.773,07
Home Capri	12,832.36
Inmobamba	200.00

Suman: 36.805,43

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018

Transacciones de Financiamiento por pagar	
Sr. Aurelio Ortiz C.	526,359.56
Sr Carlos Roldán	9,621.91
Préstamos de terceros	6,123.04
Suman	542.104.51

Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

17.3 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

Importadora Lartizco Cía. Ltda.	120.000,00
Oviplax	1.800,00
Suman:	121.800,00

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se les realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

18.- CONTROL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000.000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de precios de Transferencia.

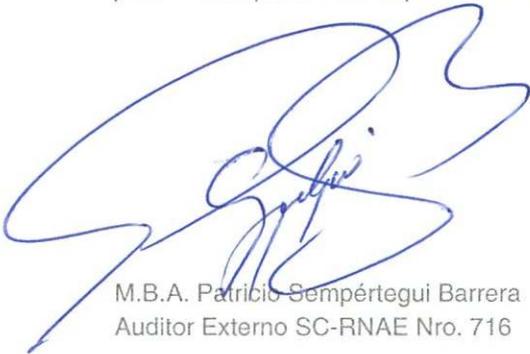
La empresa no tiene la obligación de presentar Informe de precios de transferencia ya que en el año 2018 la empresa no sobrepasa los montos establecidos en los párrafos anteriores.

**FRAMIL DE COMERCIO Y
REPRESENTACIONES S. A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018

19.- REVELACIONES

También caber acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.

La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2018 y el 5 de marzo del 2019 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.



M.B.A. Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716