

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES      FRANCO SEEMP. CIA LTDA.**

AUDITORES & ASESORES GENERALES

*Servicios Empresariales*

**SALVADANIO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)**

**(Expresados en U.S. dólares)**

---

**7. Caja y equivalente de efectivo**

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja mayor	26,549	33,193
Cajas chicas y Fondos Rotativos	1,950	1,950
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 34793891-04 (1)	<u>344,479</u>	<u>6,495</u>
 total caja - bancos	 372,978	 41,638
Inversiones a corto plazo	0	<u>375,442</u>
 Total caja y equivalentes de efectivo	 <u>372,978</u>	 <u>417,080</u>

(1) Se utiliza para realizar pagos puntuales a proveedores locales y del exterior; adicionalmente se deposita el recaudo diario del o los locales comerciales. En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, por tanto, altamente líquidos. La Compañía refleja sobregiros bancarios mismos que se presentan en la cuenta obligaciones con instituciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

**8. Cuentas por cobrar, comerciales**

El detalle de cuentas por cobrar, comerciales es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes (1)	909,846	498,638
Credito tributario IVA	101,971	63,497
Cuentas por cobrar, relacionadas	996	15,401
Anticipos proveedores y otros	<u>0</u>	<u>17,523</u>
 Subtotal	 1,012,813	 595,059
Provisión cuentas incobrables (2)	-14,766	-5,154
 Total cuentas por cobrar	 <u>998,047</u>	 <u>589,905</u>

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**      **F<sub>R</sub>ANCO S<sub>E</sub>EMP. C<sub>I</sub>A L<sub>T</sub>DA**

**AUDITORES & ASESORES GENERALES**

**Servicios Empresariales**

Av. 10 de Noviembre, Km. 8½, Vía a Daule, Mz. 1559 / Solar. 1, Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814  
e-mail: ejfranco@accountant.com

(1) Representan saldos por cobrar por ventas de ropa efectuadas a directores, líderes y empresarios(os) a nivel nacional.

(2) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	5,154
Aumento provisión del período	9,612
<b>Saldo al final del período</b>	<b>14,766</b>

## **9. Inventarios**

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2016	2015
Materia Prima	508,548	473,453
Insumos	60,245	56,998
Productos en Proceso	123,785	305,461
Productos Terminados	538,788	550,409
Importación en Tránsito	<u>9,678</u>	<u>5,188</u>
<b>Total inventarios</b>	<b><u>1,241,044</u></b>	<b><u>1,391,509</u></b>

Los inventarios de la Compañía incluyen telas, insumos, confecciones, fibras, hilos, etc., que son parte del proceso de producción.

## **10. Propiedad, planta y equipo**

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**      **FRANCO SEEMP. CIA LTDA.**

**AUDITORES & ASESORES GENERALES**

**Servicios Empresariales**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>Saldos 31/12/2015</u>	Adiciones	Retiros y/o ajustes	<u>Saldos 31/12/2016</u>
<b>Costo:</b>				
Terrenos	0	70,811	0	70,811
Revaluación Terrenos	0	0	55,178	55,178
Edificio	0	529,189	0	529,189
Revaluación Edificios	0	0	135,281	135,281
Maquinarias y Equipos	59,477	1,052	0	60,529
Muebles y enseres	41,247	0	0	41,247
Equipos de computación	71,459	82	3,883	75,424
Sub-total	<u>172,183</u>	601,134	194,342	<u>967,659</u>
Depreciación acumulada	-93,763	-21,861	-3,883	-119,507
Sub-total	<u>-93,763</u>	-21,861	-3,883	<u>-119,507</u>
<b>Total propiedad, plantay equipos</b>	<b><u>78,420</u></b>			<b><u>848,152</u></b>

Los activos fijos de la Compañía incluyen bienes principalmente relacionados con la confección como son máquinas de coser tipo industrial, botoneras, fusionadoras, equipos, etc.

La compañía para este período económico refleja como adiciones, principalmente, la adquisición de bien inmueble con las siguientes características:

Bien inmueble	Descripción activo fijo	Área m2	Costo adquisición (USD)	Reavalúo (USD)	Costo adquisición + reavalúo al 31/12/2016 (USD)
Inmueble, terreno y edificación ubicado en Clemente Ballén 643 y García Avilés-Guayaquil	Terreno	272.35	70.811	55,178	125,989
	Edificio	1,476.60	529,189	135,281	664,470

## 11. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**      **F<sub>R</sub>ANCO S<sub>E</sub>EMP. C<sub>I</sub>A. L<sub>T</sub>DA.**

**AUDITORES & ASESORES GENERALES**

**Servicios Empresariales**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Obligaciones bancarias corto plazo:</b>		
Banco Pichinca (1)	116,207	17,290
Banco Guayaquil (2)	40,000	0
Banco Internacional	0	13,029
Diners Club	0	7,529
<b>Sobregiros contables:</b>		
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 15237643 (3)	297,504	109,886
Banco Internacional Cta.Cte. No. 1210013357	47,246	121,782
Otros menores	1,148	0
<b>Total porción corriente</b>	<u>502,105</u>	<u>269,516</u>
<b>Obligaciones bancarias largo plazo:</b>		
Banco Pichinca (1)	583,793	0
<b>Total porción largo plazo</b>	<u>583,793</u>	<u>0</u>

(1) Corresponde a pagaré a la orden con vencimientos sucesivos por un importe de USD700,000; tasa de interés efectiva de 9.33% anual, pagos mensuales y un vencimiento de 1,800 días.

Esta operación crediticia fue concedida a la Compañía para fines de compra de bien inmueble (solar y edificación) localizado en la ciudad de Guayaquil, dirección Clemente Ballén 643 y García Avilés.

(2) Corresponde a préstamo concedido con un período de 12 cuotas mensuales, a una tasa de interés del 8.95%

(3) Corresponde a sobregiro contable, originado por pagos a proveedores, mismo que registra el siguiente movimiento conciliatorio:

Entidad financiera	Saldo bancario al 31/12/2016	Cheques girados y no cobrados	Depósitos, N/C, N/D no conciliados	Saldo libros al 31/12/2016
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 15237643	124,954	-422,457	0	-297,504
<b>Total sobregiro contable</b>				<b>-297,504</b>

## 12. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**      **F.RANCO S.EEMP. C.IA L.TDA.**

**AUDITORES & ASESORES GENERALES**

**Servicios Empresariales**

ESTADOS FINANCIEROS DE CONSOLIDACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores nacionales (1)	910,107	855,589
Cuentas por pagar, fisco (2)	164,838	162,589
Cuentas por pagar, relacionadas	21,254	137,954
Cuentas por pagar, IESS	19,095	19,836
Otras cuentas por pagar	7,812	5,386
Anticipo de clientes	1,935	11,068
 Total cuentas por pagar	 <u>1,125,041</u>	 <u>1,192,422</u>

(1) Incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores por prestación de servicios y/o bienes tales como materia prima, servicios prestados tales como proveedores de tela, maquila, insumos, elaboración de catálogos, servicios de transporte, imagen y publicidad

(2) Incluye principalmente los siguientes saldos:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre del 2016
IVA cobrado en ventas	106,816
Retenciones en la fuente del IVA	37,276
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	20,746
Total	<b>164,838</b>

### **13. Pasivo acumulados**

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Participación a trabajadores	35,001	82,211
Vacaciones	30,172	28,275
Décimo Cuarto Sueldo	24,884	24,280
Décimo Tercer Sueldo	5,197	4,630
Otros menores	1,399	0
 Total	 <u>96,653</u>	 <u>139,396</u>

### **14. Pasivos no corrientes**

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**      **F<sub>R</sub>ANCO S<sub>E</sub>EMP. C<sub>I</sub>A. L<sub>T</sub>DA.**

**AUDITORES & ASESORES GENERALES**

**Servicios Empresariales**

www.effranco.com.ec

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisión jubilación patronal	56,831	13,153
Provisión bonificación desahucio	18,761	39,168
Cuentas por pagar, accionistas	121,175	100,000
<b>Total</b>	<b>196,767</b>	<b>152,321</b>

Para la determinación de pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2016 se consideró una tasa anual de descuento del 6,31%, tasa de rotación del 11,8%, tasa de incremento salarial del 3%, tasa para futuro incremento de pensiones del 2%, tablas de mortalidad y tasas de incidencia de invalidez indicadas en el TM IESS 2002 y un período de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

### **15. Patrimonio del accionista**

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Capital Social	100,000	800
Reserva Legal	15,030	400
Superávit por Revaluación de Propiedades	190,459	0
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	-36,337	-36,337
Resultados acumulados años anteriores	653,179	406,201
Resultado Integral	131,670	360,540
<b>Total</b>	<b>1,054,001</b>	<b>731,604</b>

*El capital social* al 31 de diciembre del 2016, está constituido por 100,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
ACEVEDO DEOSSA ANA SAMARA	0918836107	4,130
BALCAZAR BALCAZAR JOSE ANGEL	0917435190	33,250
RODRIGUEZ GALVEZ MARTHA LUZ	0927697227	29,370
ROMERO RODRIGUEZ RUBEN DARIO	0918677972	33,250

*Reserva legal*, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de

# C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES FRANCO SEEMP. CIA LTDA.

AUDITORES & ASESORES GENERALES

Servicios Empresariales

CONCEPCION, ECUADOR - TELÉFONO: 04-212-0800 / CELULAR: 099-929-2978 / 099-281-5814

diciembre del 2016 la reserva legal es igual al 15.03% del capital social de la Compañía.

Resultados ejercicios anteriores y dividendos pagados, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

Adopción por primera vez de las NIIF, registra los ajustes resultantes por la adopción de nuevas normas y por corrección de errores como parte del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía elaborados previamente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y llevados a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Como resultado de la adopción, estos ajustes han supuesto una disminución en el patrimonio que inicialmente representó un monto de USD36,337.

Superávit revalorización de activos fijos. Esta cuenta se refiere a reavalúos practicados a activos fijos terrenos y edificios adquiridos durante el presente período fiscal.

Los saldos acreedores de las cuentas superávits por medición posterior (reavalúos), así como, los provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, no podrán ser capitalizados.

## 16. Información por segmentos

La compañía produce y comercializa prendas de vestir tanto para clientes adultos como para niños. El segmento sobre el cual debe informar de acuerdo a la NIIF 8 es el de la confección de prendas de vestir para damas, caballeros y niños.

## 17. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES**

AUDITORES & ASESORES GENERALES

**Franco Seemp. Cia Ltda.**

Servicios Empresariales

		<u>2016</u>
Ventas confecciones y telas		7,509,420
Otros ingresos		11,747
(-) Devoluciones en ventas		<u>306,921</u>
<b>Total</b>		<b><u>7,214,246</u></b>

Es importante mencionar que los ingresos de la Compañía funcionan bajo la modalidad del sistema de ventas directas (o por catálogo) donde el único intermediario es un vendedor directo independiente. El mecanismo de cobro está estrechamente ligado al crédito y/o facilidad de pago del potencial cliente frente al momento de la entrega del producto; mediante este mecanismo se minimiza el riesgo de recuperación de la liquidez del empresario asegurando así una venta al contado para la Compañía.

#### **18. Costo de venta**

A continuación se presenta la composición del rubro:

		<u>2016</u>
<b>Inventario Inicial de:</b>		
Materia prima		530,451
Productos en proceso		305,461
Productos terminados		550,409
<b>Más:</b>		
Compras netas locales de materia prima		1,991,494
Gastos de mano de obra directa		266,963
Beneficios sociales y aportes al IESS		119,394
Otros gastos de fabricación		1,037,118
<b>Inventario final de:</b>		
Materia prima		-568,792
Productos en proceso		-123,785
Productos terminados		<u>-538,788</u>
<b>Total costo de venta</b>		<b><u>3,569,925</u></b>

#### **19. Gastos de administración y ventas**

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

**C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES      FRANCO SEEMP. CIA LTDA.**

**AUDITORES & ASESORES GENERALES**

**Servicios Empresariales**

Corporación de Empresarios y Asociados - CEA - C.R. - 2016

**2016**

**Gastos de administración:**

Arriendo locales	122,159
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados	581,252
Mantenimiento edificios	128,190
Otros menores	265,385
<b>Total gastos de administración</b>	<b><u>1,096,986</u></b>

**Gastos de ventas:**

Comisiones por ventas (directores+líderes)	956,406
Catálogos	662,770
Sueldos, beneficios, aportes seguridad social	314,222
Departamento comercial	163,094
Transporte y fletes	126,130
Otros menores	79,753
<b>Total gastos de ventas</b>	<b><u>2,302,375</u></b>

## **20. Conciliación tributaria**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

32

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: [ejfranco@accountant.com](mailto:ejfranco@accountant.com)

	<u>2016</u>
<b>Utilidad del ejercicio:</b>	233,343
Base de cálculo participación a trabajadores	233,343
Diferencias permanentes:	
(-) Participación a trabajadores	35,001
(+/-) Gastos no deducibles locales	40,265
(-) Deducciones adicionales	<u>2,055</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>236,552</b>
<b>Total impuesto causado:</b>	<b>52,041</b>
(-) Anticipo determinado del ejercicio declarado	<u>53,015</u>
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado:</b>	<b>-974</b>
(+/-) saldo de anticipo pendiente de pago	467
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	0
(-) Crédito tributario por ISD corriente	<u>0</u>
<b>Total impuesto a la renta a pagar</b>	<b><u>467</u></b>

**21. Eventos subsecuentes**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----