

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Se constituyó en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia del El Oro, el diecisiete de Abril del dos mil dos, según Escritura Pública emitida por el doctor Leslie Marco Castillo Sotomayor, Notario Quinto de la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, e inscrita en el Registrador de la Propiedad del Cantón Naranjal el dos de Agosto del dos mil dos.

B. OPERACIONES

Su actividad principal es la comercialización de compra y venta de artículos electrodomésticos en general.

El proceso de dolarización incorporó desde al año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los Estados Financieros de la Compañías, se llevan en dólares americanos.

C. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2013, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias.

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

✓ Cuentas Por Cobrar Comerciales

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ Otras cuentas por Cobrar

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

✓ Obligaciones con Instituciones Financieras

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Ingresos y Costos de Venta

Los Inventarios de mercadería se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el Estado de Resultado como Costo de Venta de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 13 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

Los Ingresos y Gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

D. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de las cuentas bancarias, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2013
Banco del Pichincha Cta. 3103583304	30.494
Banco de Machala Cta. 1080715079	16.521
Banco de Machala Cta. 1080805965	12.891
Banco del Austro Cta. 0409024203	17.357
Banco Bolivariano Cta. 6005008856	3.161
Banco de Fomento Cta. 3001049730	10.340
Saldo	90.764

Estos valores, fueron revisados contra los Estados de Cuenta Corrientes emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio 2013 las cuentas por cobrar tuvieron un incremento de \$ 184.236, que representa el 14,46% con relación al ejercicio 2012.

Nombre de Cuenta	2012	2013
Clientes	1.089.582	1.274.332
Suman	1.089.582	1.274.332
Provisión Cuentas Incobrables	-12.563	-7.646

La provisión por cuentas incobrables se disminuyó en \$ -7.646 en el presente ejercicio, su saldo cubre satisfactoriamente las cuentas malas que aparecen dentro de las cuentas por cobrar clientes.

Al 31 de Diciembre de 2013 la empresa ha dado cumplimiento a lo dispuesto en los Art. 1 y 4 del Registro Oficial No. 639 del 13 de Febrero de 2012 que expresa "que las Compañías deben remitir trimestralmente la información al organismo de control cuando dentro del giro del negocio ordinario realicen ventas a crédito".

F. INVENTARIOS

Los inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos.

Nombre de Cuenta	2012	2013
Inventario	2.137.493	3.104.800
Suman	2.137.493	3.104.800

Los inventarios lo componen los siguientes productos:

NOMBRE DE LA CUENTA	\$
Línea Blanca	817.204
Audio y Video	633.932
Muebles y Colchones	425.826
Motos	706.503
Varios	521.336
Suman	3.104.800

G. CREDITO TRIBUTARIO

Nombre de Cuenta	2012	2013
Crédito Tributario Impto. Rta.	514	232
Suman	514	232

El crédito a favor de la empresa con el organismo tributario, presenta el valor de \$ -232, que resulta por la diferencia de pago de anticipo determinado menos retenciones en la fuente practicadas a la compañía.

Impuesto Causado	22.379
(-) Anticipo de Impuesto año 2013	-46.544
(-) Retenciones 2013	-516
(+) Saldo del Anticipo Determinado Pendiente de Pago	798
(-) Crédito Tributario años anteriores	-514
Impuesto a la renta a Pagar	-24.397
Saldo a Favor de la Compañía	-232

II. ACTIVO FIJO

Los Activos fijos de la empresa lo componen:

COSTO	Terrano	Muebles Enseres	Equipo Computación	Vehiculos	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	32.009	21.859	32.376	228.648	314.892
Incremento Disminución año 2013	0	0	1.937	0	1.937
Depreciación Acumulada		-9.835	-29.800	-60.570	-100.205
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	32.009	12.024	4.513	168.078	216.624

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores a su cargo.

L- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales

Al cierre del ejercicio 2013 las cuentas por pagar a los Proveedores Locales a corto plazo disminuyen en \$ 301.440, que representa el -13% con relación al ejercicio 2012.

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Proveedores Locales	2.079.490	1.908.367

Proveedores

Comercializadora J.C.E. Cia Ltda	76.443
Cotzul	23.032
Asmaí Barreto Benigno	22.177
Printer Productos Internacionales	29.283
Comercial Salvador Pacheco Mora S.A.	28.100
Conedera S.A.	21.501
Femar S.A.	23.103
Pacific Internacional Corp Pacifinter S.A.	75.315
Sociedad Predial y Mercantil Milatex S.A.	151.712
Alfema S.A.	37.355
Murillo Toral Rene Oswaldo	34.145
Fibroacero	105.908
Sega System	55.739
Dukare Cia. Ltda.	27.323
Chaide y Chaide	116.759
Almacenes El Juri Gquil	47.496
Imveresa S.A.	70.325
Compañía Mundo Digital Compadig	34.121
Cooperación Jarrin Herrera Cia. Ltda.	265.688
Mercantil Dismayor	61.273
Viapcom Cia. Ltda.	270.130
Importadora Tomebamba	276.129
Mercandina S.A.	55.311
Suman	1.908.367

En esta cuenta se registran los proveedores locales que proporcionan mercaderías a 30 y 60 días plazo, que sirven para la venta al contado y a crédito al por mayor y menor. Su saldo se compone de lo siguiente:

J. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Obligac. Con Instituc Financieras	119.612	3.513

Al cierre del ejercicio esta cuenta tiene una disminución de S - 116.099, está constituida por préstamos a Instituciones Financieras a plazos menores a un año, su detalle es el siguiente:

BANCO	FECHA DE CONCESION	SALDO AL 31/12/2013	TASA DE INTERES	FECHA DE VENCIMIENTO
Banco Machala	06/06/2013	3.513	11.23%	06-06-2014
Suman		3.513		

K. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 17.951.

L. IMPUESTO A LA RENTA

La Provisión de Impuesto a la Renta se calculó sobre el 22% de la Utilidad Tributable anual, para el presente ejercicio se determinó en **22.379**.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Calculo Impuesto a la Renta	2013
Utilidad antes de Participación Trabajadores	119.675
15% Participación Trabajadores	-17.951
Gastos no deducibles	0
Base Imponible	101.724
22% Impuesto a la Renta Causado	22.379
(-) Anticipo de Impuesto año 2013	-46.944
(-) Retenciones 2013	-516
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	768
(-) Crédito Tributario años anteriores	-514
Saldo a Favor de la Compañía	-232

La compañía tiene valores a favor por concepto de Retenciones en la fuente, por lo que este rubro se presenta en cero y la diferencia es contabilizada como otras cuentas por cobrar, de acuerdo al Artículo 41, numeral e) de la LORTI y Artículo 71 del Reglamento de la Ley del Régimen Tributario Interno.

M. PASIVO A LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	846.843

Las cuentas por Pagar largo plazo está conformada por:

Comercializadora J.C.E.V., Cia. Ltda.	85.443,24
Femar S.A.	20.102,72
Sociedad Predial y Mercantil Milatex S.A.	121.711,20
Fibroacero	85.907,77
Sega System	33.739,32
Dukare Cia. Ltda.	17.323,00
Chaide y Chaide	96.358,69
Imveresa S.A.	55.310,35
Cooperación Jarrin Herrera Cia. Ltda.	134.688,03
Viapcom Cia. Ltda.	100.130,10
Importadora Tomebamba S.A.	116.128,72
Suman	846.843,14

Otras Cuentas por Pagar

Nombre de la Cuenta	2012	2013
Otras Cuentas por Pagar		300.000

Al 31 de diciembre de 2013 Otras Cuentas por Pagar pertenece a Sr. Mauro Coronel Sanmartin.

Obligaciones con Instituciones Financieras:

Las deudas a largo plazo con las Instituciones Financieras tuvieron un incremento de \$ 136.225, que representa el 21,94% con relación al ejercicio anterior.

Cuentas por Pagar	2012	2013
Instituciones Financieras	484.688	620.913

El saldo al 31/12/2013, está constituido por lo siguiente:

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE CONCESION	SALDO AL 31/12/2013	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERES
Banco de Machala	07/12/2012	115.940	02/12/2013	11,23%
Banco de Machala	18/08/2011	98.270	02/02/2014	11,23%
Banco de Machala	06/06/2012	36.070	29/04/2014	11,23%
Banco Bolivariano	31/07/2013	177.468	29/07/2015	11,08%
Banco Bolivariano	20/11/2012	18.189	18/05/2014	11,08%
Banco del Austro	06/06/2011	157.372	09/12/2018	11,23%
GMAC	30/03/2011	17.604	30/03/2015	15,20%
SUMAN		620.913		

Préstamos de Accionistas

Al cierre del ejercicio 2013 se mantiene el préstamo del accionista mayoritario, Sr. Armando Coronel Sanmartín.

Préstamos Accionistas	2012	2013
Armando Coronel SanMartín	576.130	576.130

Provisiones

Las provisiones para Jubilación y Desahucio se mantienen en \$ 22.425 desde el año 2012. Estos rubros deben provisionarse anualmente de acuerdo a los cálculos de los estudios actuariales efectuados por empresas especializadas, ya que la obligación está normada por el Código del Trabajo Reformado en sus Artículos 216, 217, 218 y 219.

Provisión para Jubilación Patronal	11.555
Provisión para Desahucio	10.870
Suman	22.425

N. PATRIMONIO

Cuentas	2012	2013
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Aporte Socios para Futura Capitalización	0	49.200
Utilidad Acumulada	212.582	253.219
Utilidad del Ejercicio	84.604	79.344
Resultado por adopción NIIF	-43.967	0
Total Patrimonio	254.419	382.963

Al cierre del ejercicio 2013, el **capital social** se mantiene en \$ 800

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la **Reserva Legal**, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado, al 31 de diciembre de 2013 esta reserva constituye el 50% del Capital Social de la empresa.

Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento del Capital.

En el año 2013 se incrementa el aporte de los socios para la Reserva de Futura Capitalización en la cantidad de \$ 49,200.

La Utilidad Acumulada presenta un incremento de \$ 40.637 como resultado de la transferencia de la Utilidad del ejercicio anterior su saldo al final del ejercicio es de \$ 253.219

La Utilidad del Ejercicio se determinó en \$ 79.344 para este periodo contable.

Utilidad en operación	119.675
(-) 15% Participación Laboral	17.951
Utilidad antes de Impuestos	101.724
(-) 22% Impuesto a la Renta	22.379
Utilidad Neta	79.344

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que ameriten tener un efecto relevante en los Estados Financieros.

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado de Dólares Americanos)

	2012	2013	Variación	%
ACTIVO CIRCULANTE				
Caja - Bancos	106,052	90,764	-15,288	-16.54%
Documentos y Cuentas por Cobrar	1,089,582	1,274,332	184,750	14.50%
Provision Clas. Dudosas	-12,563	-7,646	-4,917	64.31%
Inventarios	2,137,493	3,104,800	967,307	31.16%
Crédito Tributario	514	232	-282	-121.55%
Total de Activo Circulante	3,321,078	4,462,483	1,141,405	25.58%
ACTIVO FIJO				
Terrenos	32,009	32,009	0	0.00%
Vehículos	228,648	228,648	0	0.00%
Muebles y Enseres	21,859	21,859	0	0.00%
Equipo de Computación y Software	32,376	34,313	1,937	5.64%
Depreciación Acumulada	-94,015	-100,205	-6,190	6.18%
Total de Activo Fijo	229,877	216,624	-4,254	-1.96%
ACTIVO DIFERIDO				
Impuestos Diferidos	14,179	-	-14,179	-100.00%
Total de Activo Diferido	14,179	-	-14,179	-100.00%
TOTAL DEL ACTIVO	3,555,134	4,679,106	1,122,972	24.00%
PASIVO				
PASIVO CIRCULANTE				
Proveedores Locales	2,079,490	1,908,367	-171,123	-8.97%
Obligaciones Financieras	119,812	3,513	-116,099	-3305.06%
Particip. de los Trabajadores	19,390	17,951	-1,439	-8.01%
Total Pasivo Circulante	2,218,492	1,929,831	-288,661	-14.96%
PASIVO A LARGO PLAZO				
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	846,843	846,843	100.00%
Otras Cuentas por Pagar	-	300,000	300,000	100.00%
Obligaciones con Inst. Financieras	484,668	620,913	136,245	21.94%
Préstamos de Accionistas	576,130	576,130	0	0.00%
Provisiones por Jubilación Patronal	11,555	11,555	0	0.00%
Provisiones para deshaucio	10,870	10,870	0	0.00%
Total Pasivo a Largo Plazo	1,083,223	2,366,312	1,283,089	54.22%
TOTAL DEL PASIVO	3,301,715	4,296,143	994,428	23.15%
PATRIMONIO				
Capital	800	800	0	0.00%
Reserva Legal	400	400	0	0.00%
Aporte Socios para Futura Capitalización	-	49,200	49,200	100.00%
Resultado de años anteriores	212,582	253,219	40,637	16.05%
Resultado del ejercicio	84,804	79,344	-5,260	-6.63%
Resultados por Adopción NIIF	-43,967	-	43,967	-100.00%
TOTAL DE INVERSIONES	254,419	382,963	128,544	33.57%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3,555,134	4,679,106	1,122,972	24.00%

ING. ARMANDO CORONEL SANMARTIN
Representante Legal

Gonzalo Brito S.
ECON. GONZALO BRITO DURAN
Contador
Reg. 6492

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

