

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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.

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.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la cual 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 que representan el efectivo y la libre disponibilidad para la compañía, tales como el efectivo en caja y en las cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

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

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

✓ 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.

Propiedades, plantas y Equipos

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

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, tomando como base la vida útil estimada y lo que establece el Artículo No. 28 numeral 6 del Reglamento para la aplicación de la Ley del Régimen Tributario Ecuatoriano.

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

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras
Cuentas por Pagar
Otras Cuentas por Pagar

✓ **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 se 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.

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 período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 22 % sobre las utilidades posterior del 15% de la participación de los trabajadores.

Los Ingresos por Ventas y sus respectivos costos.

De conformidad con la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación al final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	
A Diciembre 31	
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%

C. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de las cuentas bancarias, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2014
Banco del Pichincha Cta. 3103583304	14.863
Banco de Machala Cta. 1080715079	8.579
Banco de Machala Cta. 1080805965	7.659
Banco del Austro Cta. 0409024203	5.478
Banco Bolivariano Cta. 6005008856	3.565
Banco de Fomento Cta. 3001049730	2.653
Suman	42.796

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.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio 2014 las cuentas por cobrar tuvieron un incremento de \$ 52.920, que representa el 4.15% con relación al ejercicio 2013.

Nombre de Cuenta	2013	2014
Cientes	1.274.332	1.327.252
Provisión Cuentas Incobrables	-7.646	-17.276
Suman	1.266.686	1.309.976

Cuentas por Cobrar Clientes está conformada por:

Nombre	Valor
Principal	112.299
KM 26	101.233
Ponce	91.116
Naranjito	97.190
Bucay	76.958
Electrohogar	72.966
San Juan	70.384
Tenguel	75.980
Caluma	57.426
Duran	64.844
Guabo	57.637
Santa Rosa	57.602
Vinces	62.826
Machala	49.350
Posorja	38.513
Ventanas	42.325
San Carlos	35.802
Pasaje	32.782
Triunfo	27.527
Troncal	23.853
Huaquillas	21.564
Echandia	12.196
Pinas	15.763
Buena Fe	9.349
Valencia	5.271
La Union	4.842
La Mana	9.656
Suman	1.327.252

Se realizó una muestra del 38% del total de las 27 sucursales que tiene la compañía, determinándose que existe razonabilidad en los saldos.

E. 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	2013	2014
Inventario	3.104.800	3.499.726
Suman	3.104.800	3.499.726

Los inventarios lo componen los siguientes productos:

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
Línea Blanca	958.245
Audio y Video	758.650
Muebles y Colchones	563.712
Motos	878.621
Varios	340.498
Suman	3.499.726

F. ACTIVO FIJO

Los Activos fijos de la empresa lo componen:

COSTO	Terreno	Maquin.Eq. E Intalac.	Muebles Enseres	Equipo Computación	Vehiculos	TOTAL
Activo Fijo Diciembre del 2013	32.009	0	21.859	34.313	228.648	316.829
Incremento /Disminución año 2014	0	3.358	0	725	0	4.083
Total Act.Fijo Dic-2014	32.009	3.358	21.859	35.038	228.648	320.912
Depreciación Acumulada Dic-2013	0		9.835	29.800	60.570	100.205
Incrmen/Deducio. Año 2014	0	336	1.202	524	16.808	18.870
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	0	336	11.037	30.324	77.378	119.075
Total Act.Fijo Dic-2014	32.009	3.023	10.822	4.714	151.270	201.838

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.

G.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales

Al cierre del ejercicio 2014 las cuentas por pagar a los Proveedores Locales a corto plazo se incrementaron en \$ 258.609, que representa el 13.55% con relación al ejercicio 2013.

Nombre de la Cuenta	2013	2014
Proveedores. Locales no Relacionados	1.908.367	2.166.976

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:

Nombre	Valor
Comercializadora J:C:E: Cia Ltda.	59.708
Challenger Industrial	60.862
Productos Paraíso	38.394
Fibroacero	260.991
Sega System	170.000
Dukare Cia. Ltda.	70.891
Alfrema	37.190
Pacific Internacional	24.683
Chide y Chaide	59.673
Muebles El Bosque	4.938
Prointer	34.626
Indumot	12.560
Alamcenes El Juri Gye.	13.424
Muebleria Palito	110.051
Conedera	32.094
Femar	105.358
Manuel Jimenez	199.013
Muebles Ideal	62.903
Corporación Jarrin Herrera	234.658
Crecoscorp	295.267
Ciapcom Cia. Ltda.	198.574
Livansud	55.840
Lamitex	25.280
Suman	2.166.976

H.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de la Cuenta	2013	2014
Obligaciones Instituc Finacieras	3.513	5.427

Al cierre del ejercicio esta cuenta tiene una incremento de \$ 1.914, está constituida por tarjetas de crédito corporativas del

Banco Bolivariano \$ 3.487 y Machala \$ 1.940.

I.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2013	2014
Otras Cuentas por Pagar	0	27.361
Suman	0	27.361

Otras Cuentas por pagar conforman:

Nombre	Valor
Obligaciones SRI	19.867
Obligaciones IESS	7.494
Suman	27.361

Las Obligaciones con el SRI, corresponde a Iva por Pagar.

Obligaciones con el IESS corresponde pago de Aportes.

Participación Trabajadores

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual, la cantidad del 15%, antes del impuesto a la renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del período económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 19.744.

Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2014, se calculo en base al 22% de la utilidad tributable cuyo valor de Impuesto a la Renta Causado es de \$ 24.616, la empresa paga la cantidad de \$ 284 de acuerdo a la Conciliación Tributaria, por el pago del Anticipo a la Renta que hizo por la cantidad de \$ 43.558 y el saldo pendiente de pago.

Conciliación Tributaria

Calculo Impuesto a la Renta	2014
------------------------------------	-------------

Utilidad antes de Participación Trabajadores	131.634
15% Participación Trabajadores	-19.745
Gastos no deducibles	0
Base Imponible	111.889
22% Impuesto a la Renta Causado	24.616

Impuesto Causado	24.616
Anticipo Determinado año 2014	43.558
(-) Retenciones 2014	
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	516
(-) Crédito Tributario años anteriores	232
Impuesto a la renta a Pagar	284

J.- PROVEEDORES LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2013	2014
Proveedores locales	846.843	560.834

Las cuentas por Pagar largo plazo está conformada por:

Nombre	Valor
Andres Castro	102.856
Cristian Andrade	22.874
Motdis	48.177
Robert Guevara	14.698
Alamcenes Juan Eljuri	136.397
Motsur	46.806
Milatex	36.343
Consuplast	22.632
Jose Cedeño	15.690
Austrodistribuciones	6.211
Gerardo Ortiz	6.194
Importadora tomebamba	101.957
Suman	560.836

K.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por Pagar	2013	2014
Otras Cuentas por Pagar	300.000	300.000
Préstamos de Accionistas	576.130	576.130
Suman	876.130	876.130

Al 31 de diciembre de 2014 Otras Cuentas por Pagar pertenece a Sr. Mauro Coronel Sanmartin.

Al cierre del ejercicio 2014 se mantiene el préstamo del accionista mayoritario Sr. Armando Coronel Sanmartin.

L.- 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	2013	2014
Instituciones Financieras	620.913	870.841

El saldo al 31/12/2014, está constituido por lo siguiente:

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE CONCESION	FECHA DE VENCIMIENTO	Saldo	TASA DE INTERES
Banco Bolivariano	03/04/2014	18/10/215	51.873	11,83%
Banco Bolivariano	31/07/2013	27/07/2015	63.015	11,83%
Banco Bolivariano	05/12/2014	18/06/2016	109.114	11,08%
Banco Pichincha	29/08/2014	24/08/2015	135.795	11,20%
Banco Pichincha	30/12/2014	22/06/2016	109.828	11,20%
Banco Machala	18/08/2014	18/08/2016	180.943	11,23%
Banco Machala	10/12/2014	05/12/2015	106.545	11,23%
Banco del Austro	06/12/2011	06/12/2011	93.578	11,23%
Banco Internacional	25/03/2014	20/03/2015	17.698	11,00%
GMAC	30/11/2014	30/03/2015	2.453	16,30%
SUMAN			870.841	

M.- 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

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene lo registrado el pasivo, desde el año 2012. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene lo registrado el pasivo, desde el año 2012.

N.- PATRIMONIO

Cuentas	2013	2014
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Aporte Socios para Futura Capitalización	49.200	49.200
Otras Reservas	0	43.967
Utilidad Acumulada	253.219	332.563
Utilidad del Ejercicio	79.344	87.267
Total Patrimonio	382.963	514.197

Al cierre del ejercicio 2014, 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 2014 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 perdidas futuras o para aumento del Capital.

En el año 2014 se incrementa el aporte de los socios para Otras Reservas en la cantidad de \$ 43.967.

La **Utilidad Acumulada** presenta un incremento de \$ 79.344 como resultado de la transferencia de la Utilidad del ejercicio anterior su saldo al final del ejercicio es de \$ **332.563**.

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.
