

ELECTRODOMESTICOS ARCOS S.A.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
EJERCICIO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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. POLITICAS 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 de 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 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.

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 <u>A Diciembre 31</u>	
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%

C. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de las cuentas bancarias, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2015
Banco del Pichincha Cta. 3103583304	1.556
Banco de Machala Cta. 1080715079	10.887
Banco de Machala Cta. Ahorros 1080805965	0
Banco del Austro Cta. 0409024203	0
Banco Bolivariano Cta. 6005008856	7.707
Banco de Fomento Cta. 3001049730	0
Saldo	20.150

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 2015 las cuentas por cobrar tuvieron un disminución de \$ -571.475, que representa el 43.62% con relación al ejercicio 2014.

Nombre de Cuenta	2015	2014
Clientes	749.115	1.327.252
Provisión Ctas. Incobrables	-10.614	-17.276
Suman	738.501	1.309.976

Cuentas por Cobrar Clientes está conformada por:

Nombre	Valor
Principal	60.301
KM 26	53.993
Ponce	51.935
Naranjito	55.399
Bucay	43.867
Electro hogar	41.590
San Juan	40.119
Tenguel	43.308
Caluma	32.733
Duran	36.962
Guabo	32.854

Santa Rosa	32.833
Vinces	35.810
Machala	28.130
Posorja	21.952
Ventanas	24.125
San Carlos	20.406
Pasaje	18.686
Triunfo	15.690
Troncal	13.596
Huaquillas	12.292
Echandia	6.951
Pinas	8.985
Buena Fe	5.329
Valencia	3.005
La Union	2.760
La Mana	5.504
Suman	749.115

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	2015	2014
Inventario	3.660.421	3.499.726
Suman	3.660.421	3.499.726

Los inventarios lo componen los siguientes productos:

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
Línea Blanca	990.384
Audio y Vídeo	790.789
Muebles y Colchones	595.851
Motos	910.760
Varios	372.637
Suman	3.660.421

F. ACTIVO FIJO

Los Activos fijos de la empresa lo componen:

COSTO	Terreno	Maquin.Eq. E Instalac.	Muebles Enseres	Equipo Computación	Vehículos	TOTAL
Activo Fijo Diciembre del 2014	32.009	3.358	21.859	35.038	228.648	320.912
Incremento Disminución año 2015	0	0	0	0	0	0
Total Activo Fijo Dic-2015	32.009	3.358	21.859	35.038	228.648	320.912
Depreciación Acumulada Dic-2014	0	336	11.037	30.324	77.378	119.075
Incremento/Deducción Año 2015	0	302	1.082	471	15.127	16.983
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	0	638	12.119	30.795	92.505	136.058
Total Activo Fijo Dic-2015	32.009	2.720	9.740	4.242	136.143	184.854

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 2015 las cuentas por pagar a los Proveedores Locales a corto plazo se incrementaron en \$ 20.423, que representa el 0.94 % con relación al ejercicio 2014.

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Proveedores Locales no Relacionados	2.187.399	2.166.976

En esta cuenta se registran los proveedores locales que proporcionan mercaderías a 30, 60, 90 y 120 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
Challenger Industrial	131.773
Chairede y Chaide S.A.	60.583
Dist.de motocicletas Motdis S.A.	94.222
Dukare Cia. Ltda.	88.294
Viapcom Cia. Ltda.	189.484
Importadora Tomebamba	123.900
Livansud S.A.	57.458
Luis Muguitama	67.222
Prointer	61.957
Motsur	61.915
Productos Paraiso del Ecuador	48.725
Andres Castro	47.726
Luis Fajardo	31.363
Breldyng	31.313
Siglo XXI	33.480
Mariela Carreno	31.132
Cristian Andrade	42.079
Ana Guerrero	43.739
Safied	34.470
Indumot	59.188
Motocenter	45.972
Femar	124.817
Santiago Segarra	105.233
Almacenes Juan Eljuri	94.188
Lucia Barros	69.804
Alphacell	73.189
Dismayor	228.141
Manuel Jimenez	106.034
Suman	2.187.399

H.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Obligaciones Financieras	321.842	5.427

Al cierre del ejercicio esta cuenta tiene una incremento de \$ 316.414, está constituida por créditos otorgados por el Banco Pichincha \$ 157.924, Machala \$ 57.703 y Bolivariano por \$ 106.215.

INSTITUCION FINANCIERA	OPERERAC.	FECHA DE CONCESSION	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2012	TASA DE INTERES
Banco Pichincha	2371901	09/11/2015	03/11/2016	157.924	9,95%
Banco Machala	569318	08/12/2015	06/12/2016	57.703	8,95%
Banco Bolivariano	600001968	11/06/2015	10/06/2016	106.215	11,08%
Suman				321.842	

I.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Otras Cuentas por Pagar	28.924	27.361
Suman	28.924	27.361

Otras Cuentas por pagar conforman:

Nombre	Valor
Obligaciones SRI	19.686
Obligaciones IESS	9.238
Suman	28.924

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 \$ 8.841.

Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2015, se calculó en base al 22% de la utilidad tributable cuyo valor de Impuesto a la Renta Causado es de \$ 11.022.

Calculo Impuesto a la Renta	2015
Utilidad antes de Participación Trabajadores	58.943
15% Participación Trabajadores	8.841
Base Imponible	50.101
Impuesto a la Renta Causado	11.022

J.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Otras Cuentas por Pagar	702.326	300.000
Préstamo de Accionista (Ing. Armando Coronel)	500.000	576.130
Suman	1.202.326	876.130

Otras Cuentas por Pagar está conformada por:

Nombre	Valor
Comercializadora J.Ce.v.Cia. Ltda.	242.449
Fibro Acero S.A.	231.901
Milatex S.A.	22.407
Corporación Jarrín Herrera	205.568
Suman	702.326

Al cierre del ejercicio 2015 se mantiene el préstamo del accionista mayoritario Ing. Armando Coronel Sanmartín.

K.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Las deudas a largo plazo con las Instituciones Financieras tuvieron una disminución de \$ -604.667, que representa el 69.43% con relación al ejercicio anterior.

Cuentas por Pagar	2015	2014
Instituciones Financieras	266.174	870.841

El saldo al 31/12/2015, está constituido por lo siguiente:

INSTITUCION FINANCIERA	OPERAC.	FECHA DE CONCESION	FECHA DE VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2015	TASA DE INTERES
Banco Machala	559159	14/08/2015	03/08/2017	128.346	11,83%
Banco Pichincha	2203228-00	30/12/2014	22/06/2016	42.938	11,20%
Banco del Austro	RCFNA 63	06/12/2011	06/12/2016	52.457	11,23%
Banco Bolivariano	238255	05/12/2014	03/06/2016	42.433	11,08%
Suman				266.174	

L.- PROVISIONES

Las provisiones para Jubilación Patronal se mantiene en la cantidad de \$ 11.555 desde el año 2012, y Bonificación por Desahucio se provisionó el año 2015 en la cantidad de \$ 12.560. 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.

Nombre de la Cuenta	2015	2014
Provisión para Jubilación Patronal	11.555	11.555
Provisión para Desahucio	12.560	10.870
Suman	24.115	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 2015 , 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 2015, la Compañía mantiene lo registrado en el pasivo la cantidad de \$ 12.560.

N.- PATRIMONIO

Cuentas	2015	2014
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Aportes Futura Capitalización	49.200	49.200
Otras Adop.1ra. vez Niif	43.967	43.967
Utilidad Acumulada	419.837	332.563
Utilidad del Ejercicio	39.079	87.273
Total Patrimonio	553.283	514.203

Al cierre del ejercicio 2015, 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 2015 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.

La **Utilidad Acumulada** presenta un incremento de \$ 87.274 como resultado de la transferencia de la Utilidad del ejercicio anterior su saldo al final del ejercicio es de \$ **419.937**.

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.