



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- Información General

ELECTROCOMREP CIA. LTDA. Es una compañía limitada legalmente constituida en la ciudad de Quito, de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en Quito en la dirección: Indanza Oe2-56 entre Av. Amazonas y Av. La Prensa, está sujeta al Control y Supervisión de la Superintendencia de Compañías

NOTA 2.- Descripción del Negocio

La Compañía tiene como objetivo principal: La venta al por mayor y menor de Equipos de Seguridad, Incluso partes, piezas y material conexos, Servicios de Instalación, Mantenimiento y Reparación de Equipo de Seguridad Electrónica, Capacitación, Asistencia y Asesoría Técnica

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de ELECTROCOMREP CIA. LTDA... al 31 de diciembre de 2017, comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.2 Registros contables y unidad monetaria

Los Estados Financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

3.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.4 Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.5 Provisiones

Se realiza el registro de provisiones de los gastos devengados en el mes correspondiente, la provisión de cuentas incobrables plenamente justificados.

3.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

3.7 Causación

Los costos y gastos se contabilizan sobre la base de causación, es decir cuando se han perfeccionado con terceros y en consecuencia se han adquirido derechos y obligaciones. Los ingresos se registran por ventas efectuadas y se registran en el momento que se realiza la transacción con el cliente.

3.8 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico.

Los costos de las existencias vendidas se reconocen en resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzcan una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se pueda medir confiablemente.

Esto implica que el registro de un gasto se efectuara simultáneamente al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo

En conclusión un gasto se reconocerá de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos o cuando no cumpla con los requerimientos necesarios para su registro como activo



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

3.9 Propiedad y equipo

3.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo

3.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.9.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>% Vida útil</u>
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo Electrónico	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computo	33.33%
Vehículos	20%
Adecuaciones e Instalaciones	10%



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

3.9.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.10 Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

3.11 Cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

3.12 Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

3.13 Beneficios a Empleados

3.13.1 Jubilación Patronal, Bonificación por desahucio, Indemnizaciones

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

3.13.2 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

La participación de los trabajadores se determina calculando el 15% de la utilidad contable de la empresa y en virtud de lo establecido en el Art. No. 97 Del Código de Trabajo

3.14 Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible de acuerdo con la legislación tributaria ecuatoriana la tasa aplicable para el año 2017, es del 25%



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

3.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos se clasifican en función de su vencimiento, estableciéndose como corriente los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses, contados desde la fecha de corte de los Estados Financieros y como no corrientes a los saldos con vencimiento superiores a ese periodo

3.17 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que son transferidos todos los riesgos, y que los beneficios económicos que se esperan puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido o por recibir, excluyendo el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago, rebajas por volumen de ventas e impuestos relacionados con las ventas

3.18 Estado de Flujos de efectivo

Comprende los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo, clasificados en tres grupos de actividades

Actividades de Operación.- Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser clasificadas como de inversión o financiación

Actividades de Inversión.- Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación, disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes

Actividades de Financiación.- Son las Actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos adquiridos por la empresa.



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 5.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Cuenta	2017	2016
Caja Chica	100.00	100.00
Caja Chica Administración	200.00	200.00
Produbanco	44.444,88	4.574,71
Banco de Guayaquil	69,45	71.34
Banco del Pacifico	34.42	34.42
Total	44.848,75	4.980.47

Banco Produbanco: El saldo de la cuenta corriente se halla conciliado con el estado de Cuenta emitido por el banco al 31 de diciembre del 2017

Banco Guayaquil: El saldo de la cuenta corriente se halla conciliado con el estado de Cuenta emitido por el banco al 31 de diciembre del 2017

Banco Pacifico: El saldo de la cuenta corriente se halla conciliado con el estado de Cuenta emitido por el banco al 31 de diciembre del 2017

NOTA 6.- Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre 2017 y 2016.

Cuenta	2017	2016
Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados	144.123,28	129.276,06
Cuentas por Cobrar Kodex	10.531,71	10.531,71
Otras cuentas por cobrar		
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.384,35	5.384,35
Total	160.039,34	134.423,42

Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la Compañía, los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar clientes no relacionados presentan una antigüedad de 0 a 365 días y no generan intereses USD \$ 160.039,34



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 7.- Inventarios e Importaciones en Transito

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 atienden el siguiente detalle

Cuenta	2017	2016
Inventarios	336593,27	154.778,82
Importaciones en Transito	7.253,00	6.074,00
Total	343.846,27	160.852,82

Los inventarios con su costo más relevante con los que cuenta la compañía se distribuye en 7 Arcos Detectores de Metales Garret PD 6500i Rapiscan, 1 máquina de Equipo de Rx 638 dv Scanner ,1 máquina de Rx 620-160kv y Herramientas/Repuestos Varios.

NOTA 8.- Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

Cuenta	2017	2016
Impuesto Salida de Divisas	11.364,76	11.364,76
Saldo Retención Impuesto a la Renta 2014	700,06	700,06
Retención en la Fuente en ventas	23.961,37	16.866,75
30% y 70% Iva Retenido en Ventas	5.700,87	5.389,64
Crédito Tributario Compras	22973,37	
Total	64.700,43	34.321,21

NOTA 9.- Propiedad Planta y Equipo

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

Cuenta	2017	2016
Muebles y Enseres	10.048,83	10.048,83
(-) Depreciación Muebles y Enseres	-5.188,37	-5.188,37
Equipos de Computo	29.758,31	29.093,45
(-) Depreciación Equipo de Computo	-19.820,75	-19.820,75
Vehículos	231.970,87	231.970,87
(-) Depreciación Vehículos	-159.657,39	-143.587,77
Total	87.111,50	102.516,26



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 10.- Obligaciones Bancarias y con los Socios a Largo Plazo

Corresponde a un préstamo con el Produbanco el cual está vigente hasta el mes de Enero del 2018, y un préstamo que realizo el Socio a la compañía

Cuentas	2017	2016
Préstamo Bancario Produbanco	2.344,86	50.611,56
Préstamo por Pagar	100.000,00	
Total	2.344,86	50.611,56

NOTA 11.- Otras Obligaciones Corrientes

Corresponde a obligaciones con la administración tributaria, socios y con beneficios a los empleados.

Cuenta	2017	2016
Con la Administración tributaria	34.228,90	8.625,86
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	6.468,02	833,61
Con el IESS	5.689,26	3.644,27
Por Beneficios de Ley a Empleados	1.533,40	1.631,19
Participación a Trabajadores por Pagar	3.149,24	487,14
Total	51.068,82	15.222,07

NOTA 12.- Anticipos de Clientes

Corresponde a anticipos recibidos de clientes que se devengarán en el año 2018

Cuenta	2017	2016
Anticipo Clientes	268.728,20	152.557,02
Total	268.728,20	152.557,02

NOTA 13.- Capital

Cuenta	2017	2016
Capital	400,00	400,00
Total	400,00	400,00



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

NOTA 13.- Capital (Continuación)

El Capital de ELECTROCOMREP CIA. LTDA. Está conformado de la siguiente forma:

SOCIO	Numero de Participaciones	Valor Suscrito y Pagado	Porcentaje
Ing. Alfonso Lima	200	\$ 200.00	50%
Ing. Patricia Vasco	196	\$ 196.00	49%
Ing. Liliana Vasco	4	\$ 4.00	1%
		\$ 400.00	100%

NOTA 14.- Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde a depósitos realizados por los socios para capitalización futura

Cuenta	2015	2014
Aportes Futuras Capitalizaciones	2100.00	2100.00
Total	2100.00	2100.00

Para el año 2018, se prevee realizar un aumento de capital, por el valor de \$75.000,00 quedando un capital social total de \$75.400,00, para este efecto se utilizará el valor de utilidades no distribuidas de años anteriores y la diferencia se tomara de utilidades correspondientes al año 2017

Este aumento de capital ayudara a la Compañía para la participación en procesos de Contratación Pública de hasta Un millón de dólares

NOTA 15.- Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2015, el patrimonio de la empresa ELECTROCOMREP CIA. LTDA. Está conformado por las siguientes cuentas

Capital.- Constituye las aportaciones que los socios han realizado aportando al constituir la empresa y tiene un valor de USD \$ 400,00, sin tener ningún incremento desde su constitución en el año 2005

Reservas.- Estas constituyen la reserva realizada según ley hasta el año 2008, ya que por Ley no se puede seguir realizando reservas si pasan del 50% del capital suscrito, el valor es de USD \$1595,46, por incremento en el 2011 por aportes a futuras capitalizaciones.

Utilidades Acumuladas.- Corresponden a valores no repartidos, la misma que asciende a un valor, después de distribución a empleados, reservas y de impuesto a la renta del año 2012 USD \$ 760.83, del año 2013 el valor de



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

USD \$ 55.038,76, del año 2014 \$ 1.550,89, del año 2015 \$2.760,44 y por el año 2016 \$3.842,75

Aportes a Futuras Capitalizaciones.- Son valores que han ido evolucionando desde el año 2005, con un saldo actual al 31 de diciembre de 2015 de USD \$ 2.100,00

NOTA 15.- Estado de Cambios en el Patrimonio (Continuación)

Utilidad del Ejercicio.- En el presente ejercicio, la compañía obtuvo una Utilidad moderada y sustentable de \$20.994,91 que será distribuida el 15% a trabajadores es decir el valor de \$ 3.149,24; quedando una utilidad neta para repartición de los socios de \$17.845,67. Hay que tomar en cuenta que el Saldo del anticipo pendiente de pago determinado en el año 2016 fue de \$4.372,03 se procederá al pago con las retenciones en la fuente que nos realizaron en el ejercicio nuestros clientes por un valor de \$ 23.961,37 y con el Crédito Tributario de Retenciones del año anterior de \$12.064,82, quedando un saldo a favor de \$29.558,17, y quedando un anticipo determinado para el próximo año 2018 de \$5.407,79.

NOTA 16.- Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y para ello se realizó la siguiente Conciliación Tributaria

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad antes del 15% e Impuesto a la Renta	US\$	20.994,91
(-) 15% Participación Trabajadores (a)		<u>3.149,24</u>
(=) Utilidad Contable		17.845,67
(+) Gastos no deducibles		<u>8.026,41</u>
Gasto Impuesto a la Renta Corriente 25%		6.468,02
Anticipo Determinado 2016 (Informativo)		4.372,03
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron 2017		23.961,37
(-) Crédito Tributario años anteriores		<u>12.064,82</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$	29.558,17
Anticipo Determinado Próximo Año	US\$	5.407,79

- Conforme leyes laborales la Compañía provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.
- De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

anticipo declarado para el año 2017. Para el caso de la Compañía, el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 17.- ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Constituyen los recursos propios con que cuenta la empresa ELECTROCOMREP CIA LTDA. Los mismos que son utilizados en el cumplimiento de las obligaciones que la empresa tiene con los empleados y terceros e importadores y, las utilidades son distribuidas entre los socios

17.1 Índices Financieros

Índice de endeudamiento.- Este índice nos permite medir el nivel de endeudamiento frente a los recursos propios de la entidad, es la relación entre pasivo total sobre activo total

Nivel de Endeudamiento = $(Total Pasivo)/(Total Activo)$

$$\frac{629.458,94}{715.353,74} = 0,87$$

Al 31 de diciembre del 2017 se tiene un índice de endeudamiento del 87% lo que deducimos que por cada dólar que la empresa tiene en el activo, debe \$0.87 centavos es decir, que ésta es la participación de los acreedores sobre los activos de la compañía

$Endeudamiento = (Total Pasivo / Patrimonio)$

$$\frac{629.458,94}{85.894,80} = 7,32$$

Entre más alto sea el índice es mejor teniendo en cuenta que las utilidades sean positivas, lo que indica que los activos financiados produzcan un rentabilidad superior a los intereses que se adeudan.

Índice de Liquidez.- la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas a corto plazo

$$\text{Liquidez Corriente} \quad \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{626.942,24}{288.385,88} = 2.17$$



ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

Este resultado nos dice que por cada \$1 de pasivo corriente, la empresa cuenta con \$2.17 de respaldo en el activo corriente, respectivamente. Este índice a corto plazo, indica en qué proporción las exigibilidades a corto plazo, están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir a efectivo, en un período de tiempo igual o inferior, al de la madurez de las obligaciones corrientes.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente- Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{290.348,97}{288.385,88} = 1.02$$

Deducimos que por cada dólar que se debe en el pasivo Corriente, se cuenta con \$ 1.02 para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

Índices de Gestión.- Medios, instrumentos o mecanismos para evaluar hasta qué punto o en qué medida se están logrando los objetivos estratégicos

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}} = \frac{564.085,64}{144.123,28} = 3.91$$

Tenemos que la empresa rota su cartera cada 3 días La empresa tarda 3 días en recuperar su cartera, lo cual se puede interpretar como eficiente el manejo que le están dando a su cartera.

$$\text{Rotación de Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{564.085,64}{87.111,50} = 6.47 \quad 60$$

Quiere decir que en un año los activos rotan 6 veces, lo que podemos traducir a días, para lo cual dividimos 360 entre 6 y tendremos que los activos rotan cada 60 días. La empresa tiene una relación de rotación de activos de 6,36 la empresa genera ingresos de US\$6,47 por cada US\$1 de los activos que son propiedad de la empresa. Cuanto mayor sea el ratio, mejor será el uso de los activos que la compañía está haciendo para generar ingresos

Índice de Rentabilidad.- El objetivo de este índice es establecer y expresar en porcentaje la capacidad de cualquier ente económico para generar ingresos.

$$\text{Índice de Rentabilidad} = \frac{\text{Ventas - Costo de Ventas}}{\text{Ventas Totales}} = \frac{456.559,35}{564.085,64} = 0.80 \quad 80,93$$



Sistemas de Seguridad, Ingeniería Electrónica y Comunicaciones
Venta, Instalación, Mantenimiento y Reparación
Suministro de Partes y Repuestos

ELECTROCOMREP CIA. LTDA.
RUC: 1791971477001

Es decir por cada \$ dólar que vende la empresa gana un 80.93% sobre el precio o es un 80.93 % más alto que el costo

Conclusiones:

Del análisis de los principales índices financieros, se puede concluir que el año 2017 ha sido un año moderado y sustentable en cuanto a rentabilidad y gestión como se demostró

Estamos seguros que el ejercicio subsiguiente nuestra actividad se incrementara con las políticas a aplicarse, la adjudicación de nuevos proyectos lo que permitirá que la empresa obtenga una liquidez y pago de sus deudas a corto y largo plazo.

NOTA 18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Ing. Arruelas Cecilia O.
Contador General
Registro 17-3974