

**FAGO ELECTRODOMESTICOS CIA.  
LTDA.**

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012  
Con Informe de los Auditores Independientes

Octubre 8, 2014

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios y Junta Directiva de  
Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.  
Lago Agrio, Ecuador

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fago Electrodomésticos Cía. Ltda., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y los correspondientes estados de ingresos y gastos y superávit acumulado, de cambios en el patrimonio de la Compañía y de Flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre de 2013, no estuvimos presentes para observar la toma física de los inventarios practicada en esa

fecha, por tal motivo no nos ha sido posible determinar la razonabilidad del saldo de inventarios incluido en los estados financieros adjuntos.

No obtuvimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos con las instituciones financieras, por tal razón no nos ha sido posible determinar la razonabilidad de los saldos de efectivo y de obligaciones incluidos en los estados financieros adjuntos

Durante nuestra revisión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, la siguiente información no estuvo disponible para nuestra revisión:

- a) La documentación que sustente la adquisición de parte de los saldos iniciales de los activos fijos contabilizados por US\$155,049.
- b) La documentación que sustente el origen y la existencia de los saldos iniciales incluidos en el rubro clientes por US\$425,757.
- c) Se incluye como obligaciones financieras un sobregiro bancario en el Banco Pichincha por US\$229,751. El mismo que es contable debido a que se giraron cheques posfechados para el pago a los diferentes proveedores, los que se efectivizarán los primeros seis meses del año 2013. Debido a que no hemos recibido la confirmación bancaria no podemos determinar la razonabilidad de dicho saldo.
- d) La documentación que sustente el origen y la existencia de los saldos iniciales incluidos en el rubro proveedores por US\$427,234.
- e) La documentación que sustente el origen y el plan de pagos de los pasivos financieros a favor del socio de la Compañía por US\$145,910.
- f) La documentación que sustente el origen y la existencia de los saldos iniciales de aportes para futura capitalización por US\$249,277.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo anterior, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales

la situación financiera de Fago Electrodomésticos Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 2013, el superávit de los ingresos sobre gastos, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Carmen Cecilia Puente Jara  
CPA 3707 SC-RNAE 593

## **Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **1. Información general**

Fago Electrodomésticos Cía. Ltda. fue constituida en la ciudad de Nueva Loja Ecuador, el 15 de diciembre de 2006, tiene domicilio en el cantón Lago Agrio, provincia de Sucumbíos. Su objeto social es dedicarse a la distribución y comercialización de electrodomésticos, equipos de sonido, comunicación y audio, suministros y equipos de computación y de oficina, motocicletas; así como insumos, herramientas, equipos y maquinarias agrícolas.

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Socios.

La Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Sucumbíos, calle Guayaquil Vía Quito y Jorge Añasco.

#### **2. Bases de presentación y revelación**

Los Estados Financieros adjuntos de Fago Electrodomésticos Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de Fago que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar estadounidense).

#### **Estimaciones y supuestos significativos**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se han aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

#### **Estimaciones y juicios**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

## **Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **Deterioro de propiedad, maquinaria y equipo**

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, el Directorio efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

#### **Vida útil y valor residual de activos**

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

#### **3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **4. Cuentas por cobrar**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizados utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

#### **5. Inventarios**

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos los costos de producción incurridos (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

## **Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

#### **6. Propiedad, maquinaria y equipos**

Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para uso en la Administración, presentación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a política monetaria, la Junta de Socios evaluará un monto razonable para los activos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, maquinaria y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipos.

#### **Método de depreciación, vida útil y valor residual**

El costo de propiedad, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndolos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Políticas de Contabilidad Significativas

---

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Activos	Tasas
Propiedad	5%
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20%
Equipo de oficina	10, 20 y 33%
Muebles y enseres	10%

#### Baja de propiedad maquinaria y equipo

La propiedad maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

#### Deterioro

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

#### 7. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres

## **Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

#### **8. Beneficios a empleados**

##### **Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario o Perito Matemático Actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

#### **9. Obligaciones por beneficios definidos**

##### **Jubilación patronal**

Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, a todos aquellos trabajadores que por veinte años o más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no ha realizado el cálculo de la jubilación patronal.

**Provisión por desahucio.** Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones se llevan anualmente a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben

## **Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

#### **10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

La Compañía vende electrodomésticos, muebles de sala, comedor y dormitorio, equipos de sonido, comunicación y audio, suministros y equipos de computación y de oficina, motocicletas, así como insumos, herramientas, equipos y maquinarias agrícolas. Las ventas de los productos son reconocidas cuando la Compañía ha entregado los productos a los clientes. La compañía tiene contratado seguros de robo, incendio, fidelidad y transporte de dinero, los clientes han aceptado los productos de acuerdo con los términos de las transacciones, los términos para su rechazo han vencido, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

Los productos son vendidos a ciertos clientes con descuentos por volumen, tienen derecho a la devolución de productos defectuosos. Las ventas son reconocidas basadas en el precio específico pactado en las condiciones de ventas netas, de los descuentos por volumen que aplican a cada operación y netas de las devoluciones estimadas al momento de la venta. El descuento por volumen es establecido para cada operación específica. Se considera que no

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Políticas de Contabilidad Significativas

---

existe ningún componente de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos de 30, 60, 90, 120 y hasta un año plazo, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

Las ventas que se realizan en la empresa en un 20% son al contado y el 80% son a crédito, otorgados hasta un año plazo, concediéndole crédito directo al cliente si tiene casa propia en la ciudad o caso contrario deberá presentar un garante que tenga casa propia, además debe abonar el 30% como entrada del bien que adquiere.

Los clientes deben acercarse a cancelar mensualmente según la cuota establecida al inicio del contrato, en caso de 8 días de mora se le realiza una llamada telefónica, se dispone de personal de cobranza a domicilio.

#### **11. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

#### **12. Activos financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

**Cuentas por cobrar:** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta es de 195 días.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado:** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Políticas de Contabilidad Significativas

---

financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

#### 13. Pasivos financieros

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 105 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Los pasivos se van liquidando conforme su fecha de vencimiento con cheque posfechado y cruzado a nombre de la empresa que otorga el crédito, en algunos casos es directo ya que como requisito solicitan (nombramiento, copia de cédula y papeleta de votación del gerente y la copia del RUC de la empresa), y otros mediante letra de cambio y pagaré.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

**Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**A. Efectivo y equivalentes de efectivo** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Caja Chica	550	550
Caja transitoria (depósitos)	4,963	16,563
Bancos	8,683	7,529
<b>Equivalentes de efectivo: (1)</b>		
Inversión en Banco Pichincha con vencimiento en 36 meses	440	140
	<b>14,636</b>	<b>24,782</b>

(1) Está inversión es un ahorro programado que sirvió para el otorgamiento de un préstamo a 3 años plazo, el mismo que fue cancelado

**B. Cuentas y documentos por cobrar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Cientes (1)	420,116	425,757
Préstamos a empleados (2)	-	1,344
Otras cuentas por cobrar	14,939	21,436
Retenciones en la fuente	5,497	5,031
Anticipo impuesto a la renta	42,326	33,105
	<b>482,878</b>	<b>486,673</b>
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables	4,435	4,435
	<b>478,443</b>	<b>482,238</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, esta cuenta incluye principalmente 158,411, 12,931 y 98,883 del año 2012 incluye: 224,559 , 87,444 y 75,672 respectivamente, que corresponde a la facturación de los clientes con crédito a un año plazo, y la cobranza se realiza mensualmente, en caso de que el cliente no

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

se acerque a cancelar después de 8 días vencida su cuota se le realiza una llamada telefónica y se gestiona también a través del cobrador.

- (2) Al 31 de diciembre de 2012, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía, sus ejecutivos y empleados.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	4,435	8,339
Ajuste a patrimonio	-	(3,904)
Saldo inicial y final	4,435	4,435

#### C. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Productos con Iva 12% Sucursal Sh.	100,038	126,344
Productos con Iva 12% Sucursal La.	67,936	79,367
Productos con Iva 12% Sucursal Co	21,691	69,515
Productos con Iva 12% Fago El.	146,212	270,173
	335,877	545,399

Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre de 2013, no estuvimos presentes para observar la toma física de los inventarios practicada en esa fecha.

**Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

<b>D. Propiedad, maquinaria y equipos</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2013	2012
	Terrenos	69,194	69,194
	Maquinaria y equipo	17,950	17,950
	Muebles y enseres	10,197	10,197
	Equipo de computo	7,313	7,313
	Unidad de transporte	50,395	50,395
		155,049	155,049
	Menos depreciación acumulada	36,014	22,560
		119,035	132,489
	El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos, fue como sigue:		
		2013	2012
	<b>Costo ajustado:</b>		
	Saldo inicial	155,049	111,122
	Compras	-	43,927
	Saldo final	155,049	155,049
	<b>Depreciación ajustada:</b>		
	Saldo inicial	22,560	22,560
	Gasto del año	13,454	-
	Saldo final	36,014	22,560
<b>E. Obligaciones financieras</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2013	2012
	<b>Banco Pichincha:</b>		
	Sobregiro Bancario	(1) 197,365	229,751
		197,365	229,751
	(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, este sobregiro es contable debido a que se giraron cheques posfechados para		

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

el pago a los diferentes proveedores, los que se efectivizarán los primeros seis meses del siguiente año.

F. **Cuentas por pagar** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Proveedores (1)	135,741	427,234
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,665	2,690
Dividendos accionistas	2,787	2,787
Remuneraciones	8,087	8,860
Impuesto al valor agregado	12,928	14,391
Transferencias Fago	28,261	6,393
Otros (2)	37,072	45,095
	<u>227,541</u>	<u>507,450</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2012 esta cuenta incluye un valor por pagar de \$427,324 que corresponde a la compra de mercadería destinada para la venta adquirida a varios proveedores como :Marcimex, Electropolis, Importadora Tomebamba, Viapcom, Comercializadora JCEV, Cartimex, Alessa, los mismos que son liquidados con cheques posfechados y cruzados a nombre de la empresa mensualmente.

(2) La cuenta por pagar otros corresponde a transferencias de clientes de convenio que aún no han sido confirmadas para poderles dar de baja en la cobranza, otros se deben a que muchos de nuestros clientes abonan un anticipo para separar algún electrodoméstico o bien para su posterior adquisición.

G. **Obligaciones con los trabajadores** El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31	2013	2012
<b>Beneficios sociales:</b>		
Saldo inicial	-	2,491
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	-	2,491
Saldo final	-	-

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### Participación de los trabajadores: (1)

Saldo inicial	-	1,928
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	-	1,928
<hr/>		
Saldo final	-	-
<hr/>		
	-	-

(1) Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio.

#### H. Impuesto a la renta

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 22% y 23% respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto	2013	2012
Utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	12,558	9,892
Base para la participación de trabajadores	12,558	9,892
15% participación trabajadores	1,884	1,484
Utilidad después de participación a trabajadores	10,674	8,408
Más gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	10,674	8,408
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	10,674	8,408
Impuesto a la Renta Corriente	2,348	1,934
Ingreso por Impuestos Diferidos (1)	-	-
Impuesto a la Renta contable	2,348	1,934

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta anticipo mínimo		
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	9,786	5,403
(-) Retenciones en la fuente del año	5,497	5,031
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	23,319	
<b>Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente</b>	-	372
<b>Valor a favor Contribuyente</b>	36,254	-

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<b>I. Préstamos socios</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2013	2012
	Dr. Galo González	209,450	145,910
		209,450	145,910
	Este préstamo no se encuentra respaldos mediante ningún tipo de garantía, corresponde a créditos para cubrir necesidades de capital de trabajo, sobre los cuales no se han pactado intereses, ni plazos de vencimiento.		
<b>J. Obligaciones laborales largo plazo</b>	El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:		
		2013	2012
	<b>Jubilación patronal</b>		
	Saldo inicial	11,614	-
	Provisión	-	11,614
		11,614	11,614
	<b>Desahucio</b>		
	Saldo inicial	3,066	-
	Provisión	-	3,066
		3,066	3,066
	14,680	14,680	
<b>K. Capital social</b>	Está constituido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por 1,000 participaciones sociales iguales e indivisibles de valor nominal de US\$1 dólar cada una.		
<b>L. Aportes para futura capitalización</b>	Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta cuenta incluye los aportes efectuados por los socios en años anteriores, sobre los cuales no existen Actas de Socios donde se evidencie tal aporte.		
<b>M. Reservas</b>	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2013	2012
Reserva legal (1)	989	989
Reserva estatutaria	494	494
Reserva facultativa	494	494
	1,977	1,977

(1) De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

#### N. Ingresos

Las ventas de la Compañía se originan por la venta de productos como: electrodomésticos (neveras, cocinas, secadoras, lavadoras, televisores, equipos de sonido, DVD), computadoras y muebles., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2013	2012
Ventas local Shushufindi	370,893	650,282
Ventas local Fago 1	354,252	470,068
Ventas local Coca	246,259	337,030
Ventas Matriz	442,218	317,741
	1,413,622	1,775,121

#### O. Gastos de Administración de Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Sueldos, salarios, beneficios	191,685	201,422
Gastos de personal	492	6,673
Servicios de terceros	42,578	53,981
Depreciaciones, amortizac., seguro	13,454	4,150
Suministros y materiales	16,057	7,393
Gastos de publicidad propaganda	-	1,395
Legales, judiciales, impositivos	3,405	5,688
	267,671	280,702

## Fago Electrodomésticos Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

- P. Administración de Riesgos financieros** Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son riesgo de mercado, de crédito, de liquidez, de gestión de capital los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo.

La Junta de Socios revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos que son resumidas a continuación:

**Riesgo de Mercado:** La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo ha mostrado un decremento moderado en el nivel de ventas.

La compañía en relación al año 2012 ha bajado el porcentaje de sus ventas, debido a la alta competencia que existe en el mercado, es por esto que se han implementado algunas estrategias de ventas para poder competir como son: Realizar convenios con Instituciones Públicas o Privadas otorgándoles un descuento en sus compras a crédito y un mayor descuento en sus compras de contado, sin garante y sin entrada, con servicio a domicilio y dándoles un obsequio por sus compras, otorgar descuentos por pronto pago de toda la deuda adquirida por el cliente, ventas con las diferentes tarjetas de crédito, abrir nuevos almacenes en el cantón Shushufindi y en la Provincia de Puerto Francisco de Orellana, comprar la mercadería disponible para la venta a un costo más competitivo de acuerdo a los estudios de mercado en relación al precio de venta/utilidad.

**Riesgo de liquidez:** La compañía es líquida y puede cubrir sus obligaciones en el corto plazo, y no necesita de financiamiento por parte de instituciones del sistema financiero, las políticas de crédito con clientes son adecuadas y con proveedores también.

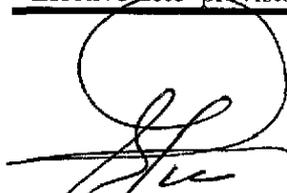
- Q. Eventos subsecuentes** Hasta la fecha de emisión de este informe (Octubre 8 de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Junta de Socios pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

# FAGO ELECTRODOMESTICOS CIA. LTDA.

## Conciliaciones de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Utilidad neta	9,892	12,852
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:</b>		
Depreciación		11,683
Provisión cuentas incobrables	(3,904)	(500)
Provisión para jubilación patronal	14,680	-
Ajuste resultados	3,906	-
Provisión obligaciones trabajadores	-	2,491
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	61,318	-83,451
Aumento en inventarios	(52,035)	-133,676
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(193,863)	297,275
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	(2,491)	-2,783
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(162,497)</b>	<b>103,891</b>



Dr. Galo González Granda  
GERENTE GENERAL



Sra. Gladys Moreira Pombar  
CONTADOR GENERAL

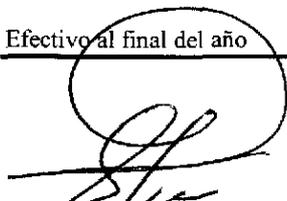
Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

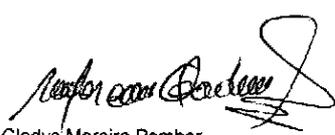
# FAGO ELECTRODOMESTICOS CIA. LTDA.

## Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,849,679	1,938,887
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,938,352)	(1,762,754)
Costos financieros pagados	(1,812)	(2,669)
Otros ingresos, netos de egresos	(72,012)	(69,573)
<b>Efectivo neto (utilizado ) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(162,497)</b>	<b>103,891</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, maquinaria y equipo	(43,927)	(35,279)
Pago por compra de otros activos	(900)	(550)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(44,827)</b>	<b>(35,829)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	203,622	(21,675)
Dividendos pagados	(14,090)	(22,114)
<b>Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de financiamient</b>	<b>189,532</b>	<b>(43,789)</b>
(Disminución) incremento neto de efectivo	(17,792)	24,273
Efectivo al inicio del año	42,574	18,301
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>24,782</b>	<b>42,574</b>

  
 Dr. Galo González Granda  
 GERENTE GENERAL

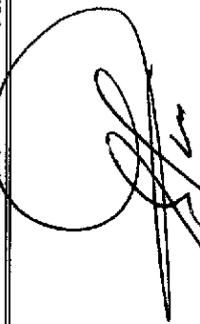
  
 Sra. Gladys Moreira Pombar  
 CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**FAGO ELECTRODOMESTICOS CIA. LTDA.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aporte Futura Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	1,000	989	494	495	249,277.00	9,963	12,852	275,070
Transferencia de resultados						12,852.00	(12,852.00)	-
Ajustes						3,905.00		3,905.00
Resultado ejercicio 2012							9,892	9,892
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	1,000	989	494	495	249,277	26,720	9,892	289,867
Transferencia de resultados							9,892	-
Dividendos pagados								-
Resultado ejercicio 2013							12,558	12,558
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	1,000	989	494	495	249,277	36,612	12,558	301,425

  
 Dr. Gato González Granda  
**Gerente General**

  
 Sra. Gladys Moreira Pombar  
**Contadora General**

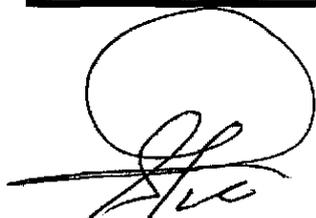
Ver políticas de contabilidad significativas  
 y notas a los estados financieros.  
 5

# FAGO ELECTRODOMESTICOS CIA. LTDA.

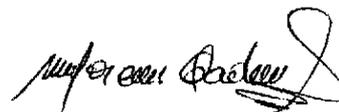
## Estado de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ventas netas (Nota N)	1,413,622	1,775,121
Costo de ventas	(1,060,766)	(1,406,797)
Utilidad bruta en ventas	352,856	368,324
Gastos de administración y ventas (Nota O)	(267,671)	(280,702)
<b>Utilidad en operación</b>	<b>85,185</b>	<b>87,622</b>
<b>Otros (gastos) ingresos:</b>		
Intereses pagados		
Gastos financieros, netos	(7,988)	(5,718)
Otros gastos (ingresos), netos	(64,639)	(72,012)
	(72,627)	(77,730)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>12,558</b>	<b>9,892</b>
Participación a trabajadores (Nota H)	1,884	1,484
Impuesto a la renta (Nota I)	2,348	1,934
Reserva legal (Nota N)	-	-
<b>Utilidad neta</b>	<b>8,326</b>	<b>6,474</b>
<b>Otro resultado integral</b>		
(Más): Ingreso por Impuestos Diferidos	-	-
(Más): Ingresos por Adopción NIIF	-	-
<b>Resultado neto integral</b>	<b>8,326</b>	<b>6,474</b>



Dr. Galo González Granda  
GERENTE GENERAL



Sra. Gladys Moreira Pombar  
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

# FAGO ELECTRODOMESTICOS CIA. LTDA.

## Estado de Posición Financiera

(Expresados en dólares)

	31-Dic-13	31-Dic-12
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	14,636	24,782
Cuentas y documentos por cobrar (Nota B)	478,443	482,238
Inventarios (Nota C)	335,877	545,399
<b>Total activos corrientes</b>	<b>828,956</b>	<b>1,052,419</b>
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota D)	119,035	132,489
Otros Activos	2,470	1,750
	<b>950,461</b>	<b>1,186,658</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los socios</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Obligaciones financieras (Nota E)	197,365	229,751
Cuentas por pagar (Nota F)	227,541	507,450
Obligaciones con los trabajadores (Nota G)	-	-
Impuesto a la renta (Nota H)	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>424,906</b>	<b>737,201</b>
Préstamo socios (Nota I)	209,450	145,910
Obligaciones laborales largo plazo (Nota J)	14,680	14,680
<b>Total pasivos</b>	<b>649,036</b>	<b>897,791</b>
<b>Patrimonio de los socios:</b>		
Capital social (Nota K)	1,000	1,000
Aporte Futura Capitalización (Nota L)	249,277	249,277
Reservas (Nota M)	1,978	1,977
Utilidades acumuladas	49,170	36,613
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>301,425</b>	<b>288,867</b>
	<b>950,461</b>	<b>1,186,658</b>



Dr. Gale González Granda  
GERENTE GENERAL



Sra. Gladys Moreira Pombar  
CONTADOR GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.