

ELECTRODOMESTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Estimado', is written over a large, faint, stylized letter 'A' that serves as a watermark or background element.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de **Electrodomésticos Andino Duque Cía. Ltda.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Electrodomésticos Andino Duque Cía. Ltda.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 de preparación y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía **Electrodomésticos Andino Duque Cía. Ltda.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera – NIIF y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; por ésta razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las mismas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de



expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de 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

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Electrodomésticos Andino Duque Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PYMES).
6. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los Directores y accionistas de la Compañía y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Quito - Ecuador, 12 de abril de 2016



Marco Barrera Larco  
Registro C.P.A. #2114  
SC-RNAE #176

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(expresado en dólares)

		2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	98 673.61	260 221.46
Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	Nota 5	4 444 758.27	5 387 390.99
Inventarios	Nota 6	1 865 259.01	2 316 050.31
Activos por Impuesto Corrientes	Nota 10	20 164.82	25 977.82
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>6 428 855.71</u></b>	<b><u>7 989 640.58</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
	Nota 7		
Propiedad, Planta y Equipo		720 333.96	771 859.54
Depreciación Acumulada		<u>(381 896.07)</u>	<u>(339 581.45)</u>
<b>Total Activo No corriente</b>		<b><u>338 437.89</u></b>	<b><u>432 278.09</u></b>
<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	Nota 8	<b><u>117 342.43</u></b>	<b><u>5 250.16</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>6 884 636.03</u></b>	<b><u>8 427 168.83</u></b>



CONTADOR.

2015

2014

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVO CORRIENTE:**

Cuentas por pagar comerciales y			
Otras cuentas por pagar	Nota 9	3 400 611.73	4 949 937.93
Obligaciones Financieras Corrientes		185 560.45	37 848.59
Pasivos por Impuesto Corrientes	Nota 10	260 937.61	229 403.40
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>3 847 109.79</u></b>	<b><u>5 217 189.92</u></b>

**PASIVO NO CORRIENTE:**

Obligaciones por Beneficios Definidos	Nota 11	87 200.00	88 162.21
Otros pasivos No Corrientes	Nota 12	2 648 178.96	2 774 484.29
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b><u>2 735 378.96</u></b>	<b><u>2 862 646.50</u></b>

**TOTAL PASIVO****6 582 488.75****8 079 836.42****PATRIMONIO**

Nota 15

Capital Social		400.00	400.00
Reserva Legal		160.00	160.00
Utilidades Acumuladas		852 152.06	773 471.83
Resultados Adopción NIIFs		(505 379.65)	(505 379.65)
Resultado Integral		(45 185.13)	78 680.23
<b>Total Patrimonio de los Socios</b>		<b><u>302 147.28</u></b>	<b><u>347 332.41</u></b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****6 884 636.03****8 427 168.83**



CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(expresado en dólares)

	2015	2014
VENTA NETAS	9 549 501.37	11 560 649.62
(-) COSTO PRODUCTOS VENDIDOS	6 667 263.96	8 098 520.66
<b>Utilidad Bruta</b>	<b><u>2 882 237.41</u></b>	<b><u>3 462 128.96</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
(-) Gastos Administrativos	925 752.30	1 238 974.79
(-) Gastos Ventas	1 677 923.02	1 978 235.57
(=) <b>Total Gastos de Operación</b>	<b><u>2 603 675.32</u></b>	<b><u>3 217 210.36</u></b>
<b>Utilidad en Operaciones</b>	<b><u>278 562.09</u></b>	<b><u>244 918.60</u></b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
(+) Otros Ingresos	5 974.64	58 512.12
(-) Otros Gastos	32 886.39	4 658.94
(-) Gastos Financieros	214 021.57	134 730.48
(=) <b>Total Otros Ingresos y Gastos</b>	<b><u>(240 933.32)</u></b>	<b><u>(80 877.30)</u></b>
<b>Utilidad antes de Participación e Impuestos</b>	<b><u>37 628.77</u></b>	<b><u>164 041.30</u></b>
(-) Impuesto a la Renta	82 813.90	85 361.07
<b>UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS</b>	<b><u>(45 185.13)</u></b>	<b><u>78 680.23</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

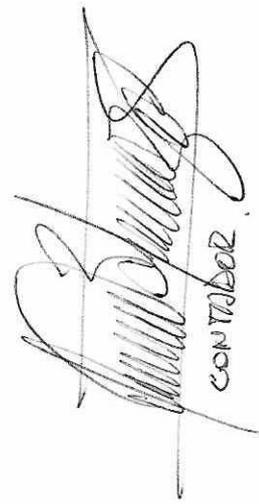
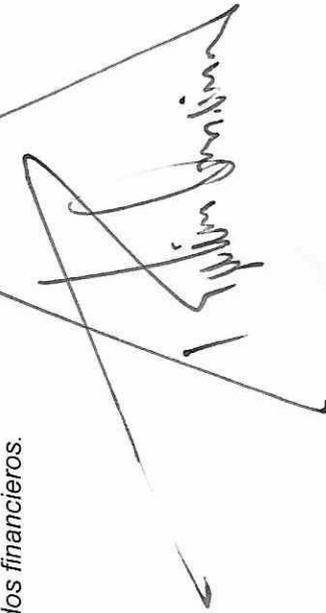
  
CONTADOR

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
(expresado en dólares)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados por Adopción NIIFs	Utilidades no Distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	400.00	160.00	( 505 379.65)	668 456.09	105 015.74	268 652.18
Transferencia	0.00	0.00	0.00	105 015.74	( 105 015.74)	0.00
Resultado Integral	0.00	0.00	0.00	0.00	78 680.23	78 680.23
Apropiación de la reserva	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	400.00	160.00	( 505 379.65)	773 471.83	78 680.23	347 332.41
Transferencia	0.00	0.00	0.00	78 680.23	( 78 680.23)	0.00
Dividendos Pagados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado Integral	0.00	0.00	0.00	0.00	44 269.14	44 269.14
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>400.00</b>	<b>160.00</b>	<b>( 505 379.65)</b>	<b>852 152.06</b>	<b>44 269.14</b>	<b>391 601.55</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



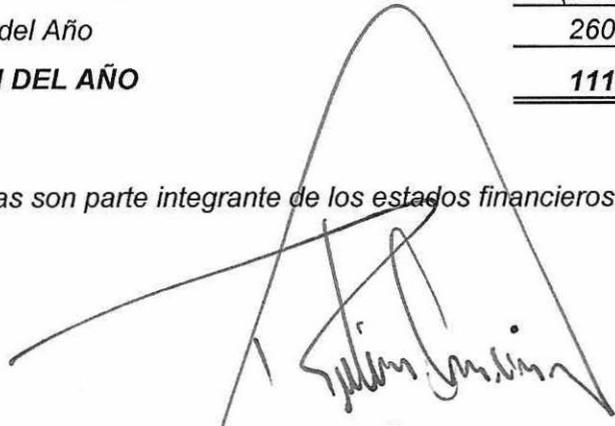
CONTADOR

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
(expresado en dólares)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	9 269 301.39	10 591 824.73
Efectivo Pagado a Proveedores	(7 722 188.06)	(8 074 344.73)
Efectivo Pagado a Empleados	(1 337 056.23)	(1 690 172.06)
Efectivo Pagado por Otros Gastos	(1 051 465.52)	(1 116 985.43)
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	0.00	(134 730.48)
Efectivo Pagado por Impuestos	(306 404.29)	(112 227.75)
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	1 238 763.40	999 876.81
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>90 950.69</u>	<u>463 241.09</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(143 666.64)	(192 911.23)
Venta de Propiedad, planta y equipo	0.00	11 858.37
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(143 666.64)</u>	<u>(181 052.86)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos Largo Plazo	0.00	(306 522.93)
Dividendos Pagados	(30 000.00)	(40 000.00)
Obligaciones Bancarias	(65 978.65)	217 386.53
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(95 978.65)</u>	<u>(129 136.40)</u>
<b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(148 694.60)	153 051.83
Efectivo al Inicio del Año	260 221.46	107 169.63
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u>111 526.86</u></u>	<u><u>260 221.46</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



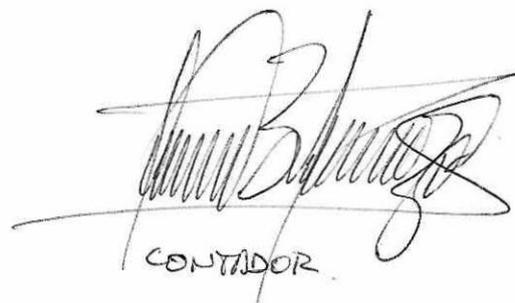
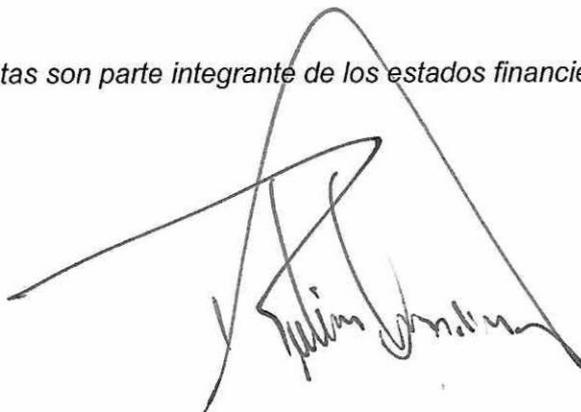
CONTADOR

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVOS NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	(45 185.13)	78 680.23
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciación	125 414.57	126 833.84
Amortización	0.00	999.96
Provisión cuentas incobrables	0.00	6 838.84
Beneficios Definidos	9 357.57	1 840.55
Utilidad en venta de activos fijos	0.00	(41 408.34)
Pérdida en activos fijos	0.00	4 658.94
Provisión 15% participación	6 640.37	28 948.46
Provisión Impuesto a la Renta	82 813.90	85 361.07
<b>Total</b>	<u>224 226.41</u>	<u>214 073.32</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	1 011 216.99	37 578.81
Otras Cuentas por cobrar	(47 370.84)	155 887.19
Inventario	450 791.30	(623 620.04)
Cuentas por pagar comerciales	(1 190 131.65)	647 795.97
Impuestos por Pagar	(314 764.47)	0.00
Obligaciones Sociales	(69 478.02)	0.00
Intereses Percibidos y no Devengados	(58 628.21)	0.00
Otras Cuentas por pagar	130 274.31	(47 154.39)
<b>Total</b>	<u>(88 090.59)</u>	<u>170 487.54</u>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<u><u>90 950.69</u></u>	<u><u>463 241.09</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



CONTADOR

## **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

#### **NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA. Fue constituida en Ecuador (23 de Julio del 2009), siendo su objetivo principal la compraventa, importación, exportación, comercialización, reparación y mantenimiento de toda clase de bienes muebles, maquinarias y equipos relacionados con la línea blanca, artículos de hogar y motos.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

#### **NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

##### **Preparación de los estados financieros.-**

**Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF PYMES de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**Bases de Preparación.-** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la empresa en la preparación de sus estados financieros

##### **a) Efectivo y equivalente de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado financiero.

##### **b) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

## **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA.**

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

### **c) Inventarios.-**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### **d) Propiedad, planta y equipo.-**

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método línea recta en función de los años de vida útil estimado de 10 para equipos y muebles-enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación y software, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un período
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

## **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos y obras de arte no están sujetos a depreciación.

### **e) Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **f) Obligaciones con Instituciones Financieras.-**

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

### **g) Beneficios a empleados.-**

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

## **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA.**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

### **h) Participación a trabajadores.-**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

### **i) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

### **j) Costo de venta.-**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

### **k) Reconocimiento de gastos de administración y ventas.-**

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **l) Ganancia por participación y dividendos de socios.-**

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

## **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

### **NOTA 3 ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y en períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

#### **a) Vida útil de propiedad y equipos.-**

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad y equipos al final de cada período anual. Durante el año 2015 y 2014, la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior.

#### **b) Deterioro de activos no financieros.-**

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

#### **c) Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-**

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

#### **d) Provisión planes de beneficios definidos (pos-empleo).-**

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual.

### **NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas	57,788.76	110,494.46
Bancos	40,884.85	149,727.00
<b>Total</b>	<b><u>98,673.61</u></b>	<b><u>260,221.46</u></b>

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

**NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes no relacionados	4,781,887.11	5,879,471.49
Provision cuentas dudosas	<u>(476,877.31)</u>	<u>(576,097.95)</u>
	<b>4,305,009.80</b>	<b>5,303,373.54</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Préstamos Personal	1,245.09	6,586.03
Depósitos en garantía	33,998.00	24,548.00
Varios	<u>104,505.38</u>	<u>52,883.42</u>
	<b>139,748.47</b>	<b>84,017.45</b>
<b>Total</b>	<b><u>4,444,758.27</u></b>	<b><u>5,387,390.99</u></b>

**NOTA 6 INVENTARIOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos Terminados	1,684,347.94	2,193,950.69
Repuestos	191,437.36	132,626.06
Provision por Obsolescencia de inventarios	<u>(10,526.29)</u>	<u>(10,526.44)</u>
	<b>1,865,259.01</b>	<b>2,316,050.31</b>

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

**NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vehículos	485,414.21	445,028.07
Muebles y Enseres	129,227.12	125,667.64
Equipos y Accesorios	1,685.90	1,685.90
Equipos de Computación	104,006.73	103,630.73
Software	0.00	95,847.20
	<u>720,333.96</u>	<u>771,859.54</u>
Depreciación Acumulada	<u>(381,896.07)</u>	<u>(339,581.45)</u>
<b>Total:</b>	<b><u>338,437.89</u></b>	<b><u>432,278.09</u></b>

El movimiento de estas cuentas propiedades, planta y equipo tenemos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	432,278.09	401,309.67
Adquisiciones	47,881.10	192,911.23
Bajas	(99,406.68)	(35,108.97)
Depreciación del año	<u>(42,314.62)</u>	<u>(126,833.84)</u>
<b>Saldos netos al fin del año</b>	<b><u>338,437.89</u></b>	<b><u>432,278.09</u></b>

**NOTA 8 ACTIVO INTANGIBLE**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Patentes y Marcas	10.000,00	10.000,00
Amortizacion Acumulada	(5.749,80)	(4.749,84)
Software	117.709,60	0,00
Mejoras en Propiedad Ajena	77.428,53	0,00
Amortizacion Acumulada	<u>(82.045,90)</u>	<u>0,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>117.342,43</u></b>	<b><u>5.250,16</u></b>

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

**NOTA 9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTA POR PAGAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores nacionales	2,635,198.99	3,825,330.65
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Dividendos	0.00	0.00
Provisión Beneficios Sociales	116,181.50	212,160.25
Utilidades por pagar	6,640.37	28,948.46
Otros	642,590.87	883,498.57
	<u>765,412.74</u>	<u>1,124,607.28</u>
<b>Total</b>	<u>3,400,611.73</u>	<u>4,949,937.93</u>

**NOTA 10 IMPUESTOS**

**Activos y pasivos del año corriente.-** En resumen los activos y pasivos por impuestos corrientes son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos por Impuestos Corrientes:</b>		
Crédito Tributario		
Retenciones en la fuente	<u>20.164,82</u>	<u>25.977,82</u>
<b>Total</b>	<u>20.164,82</u>	<u>25.977,82</u>
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes:</b>		
Impuesto Retenido en la Fuente	125.548,65	34.368,08
Impuesto al Valor Agregado	<u>135.388,96</u>	<u>195.035,32</u>
<b>Total</b>	<u>260.937,61</u>	<u>229.403,40</u>

## ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,

### NOTA 11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal (a)	62.858,50	61.161,51
Bonificación por Desahucio (b)	<u>24.341,50</u>	<u>27.000,70</u>
<b>Total</b>	<b><u>87.200,00</u></b>	<b><u>88.162,21</u></b>

- a) **Jubilación Patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.
- b) **Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio preparado por un profesional independiente.

### NOTA 12 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes Relacionadas (Socios)	2.376.150,40	2.153.816,97
Dividendos por pagar	210.667,32	240.667,32
Cuentas y Documentos por pagar a terceros	<u>61.361,24</u>	<u>380.000,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.648.178,96</u></b>	<b><u>2.774.484,29</u></b>

### NOTA 13 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

## **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

### **NOTA 14 IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y		
Participación trabajadores	44 269.14	192 989.76
15% Participación a trabajadores	(6 640.37)	(28 948.46)
Gastos no deducibles	32 886.39	87 293.45
Base Imponible para el impuesto a la renta	<u>70 515.16</u>	<u>251 334.75</u>
(A) Impuesto a la renta causado	15 513.34	55 293.65
(B) Anticipo mínimo (1)	82 813.90	85 361.07
Impuesto a la renta (mayor entre Ay B)	<u>82 813.90</u>	<u>85 361.07</u>
Anticipos pagados en el año	(56 836.08)	(67 356.54)
Crédito Tributario año 2014	(25 977.82)	(18 004.53)
Retenciones en la fuente del año	<u>(20 164.82)</u>	<u>(25 977.82)</u>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>(20 164.82)</u></b>	<b><u>(25 977.82)</u></b>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

### **NOTA 15 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CAPITAL SOCIAL.-** El Capital Social de "ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 400,00 en acciones suscritas y autorizadas al valor nominal de \$ 1.00 cada una.

**RESERVA LEGAL.-** De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**UTILIDADES RETENIDAS.-** El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CIA, LTDA,**

**NOTA 16 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2015.

**NOTA 17 EVENTOS SUBSECUENTES**

La empresa no tiene ningún litigio ni juicios laborales, y entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (abril 12 del 2016) no se han producido eventos que en la opinión de la administración, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.