

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO	PÁGINA
Opinión de los Auditores Externos Independientes	I - V
Estados de Situación Financiera	VI
Estados del Resultado Integral	VII
Estados de Cambios en el Patrimonio	VIII
Estados de Flujos de Efectivo	IX - XI
Notas explicativas a los Estados Financieros	1 - 34

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
OBD:	Obligación por Beneficios Definidos
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América
IVA:	Impuesto al Valor Agregado
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección “**Fundamentos de la opinión con salvedades**”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedades

No hemos recibido las confirmaciones de saldos enviadas a los Bancos: Banco Pichincha, Banco del Austro y Banco Solidario por consiguiente desconocemos situaciones y transacciones que pudieron haber sido revelados en los Estados Financieros.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta como parte de sus activos realizables, inventarios recuperados por US\$ 376,963, correspondientes a mercaderías incautadas a clientes en años anteriores. Valores sobre los cuales, la Compañía no ha reconocido ningún valor por concepto de deterioro, conforme lo establece la técnica contable. Nuestras pruebas de auditoría no nos permitieron determinar, los posibles efectos en los resultados de la Compañía, a causa de esta omisión.

La Compañía no nos ha proporcionado el auxiliar de los activos intangibles presentados como “Mejoras en propiedad ajena” cuyo saldo al 31 de diciembre del 2018, se presenta en US\$ 545,784. Nuestras pruebas de auditoría, no nos permitieron determinar la razonabilidad de esta cuenta.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección “**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**”. Somos independientes de **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Párrafo de énfasis

Negocio en marcha

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, hacemos énfasis respecto a lo señalado en las Nota 1 de los estados financieros, donde se indica que la Compañía fue creada el 23 de julio del 2009 y cuenta con un plazo de duración de diez (10) años, esto es, hasta el 23 de julio del 2019. A la fecha de emisión del presente informe, esta condición, muestra la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones a futuro. La continuidad legal y operacional de la Compañía dependerá de la decisión que tomen los Socios y su Administración, en extender el plazo social de la Compañía y mejorar su situación actual. Los contratos suscritos con sus clientes, supone que la Compañía está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible; sin embargo, su continuidad depende de acontecimientos inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la recuperación de activos o la cancelación y presentación de sus pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

Adopción de nuevas normas contables NIIF

Tal como se indica en la Nota 4 (a) de los estados financieros adjuntos, la Compañía en el periodo 2018 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera, relacionadas con Instrumentos Financieros (NIIF 9) e Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (NIIF 15), las cuales son de aplicación obligatoria. Del análisis e implementación realizada por la Compañía, se determinó que la aplicación de los requerimientos definidos en las referidas normas, al 1 de enero de 2018, no tuvieron efectos significativos en la situación financiera y políticas contables utilizadas para su reconocimiento. En tal razón, la información presentada para el 2017 no fue requerida que sea re expresada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18 de Ingresos de actividades ordinarias e interpretaciones relacionadas. Nuestra opinión de auditoría no ha sido modificada en relación con esta situación.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección “**Fundamentos de la opinión con salvedades**”, hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otra cuestión

Los estados financieros de **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor que con fecha 23 de marzo del 2018 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Información adicional presentada junto con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia dirigida a la Junta General de Socios, el cual no es parte integrante de los estados financieros adjuntos, ni tampoco incluye los estados financieros, ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de emisión del presente informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información; por lo tanto, no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre los mismos.

En conexión con la auditoría a los estados financieros adjuntos, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia, y si concluimos que existe un error material de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe sobre cumplimiento de las Normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos

Tal como se explica en la Nota 24 a los estados financieros adjuntos, informamos que la compañía **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.**, cuyo objeto social está relacionado con la comercialización de electrodomésticos y vehículos motorizados (motocicletas), actualmente se encuentra realizando los trámites correspondientes para regular la información y documentación exigida por la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en cumplimiento a la Ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos y demás normas relacionadas.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Mayo 15 de 2019



Audinnova Consultores & Auditores Cía. Ltda.
SCVS. RNAE No. 1203

David Troya N.
Socio

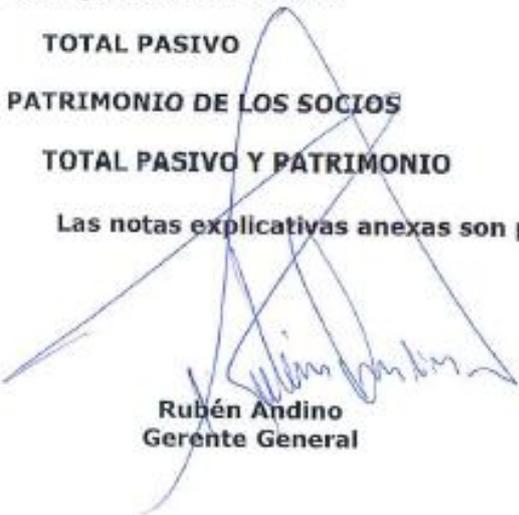
ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	71,416	78,833
Cuentas por cobrar	7	1,417,620	1,220,730
Otras cuentas por cobrar		130,402	141,078
Activos por impuestos corrientes	8	36,014	133,879
Inventarios	9	1,498,759	3,009,505
Servicios y otros pagos por anticipado		20,728	151,028
Total activo corriente		3,174,939	4,735,053
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	10	143,999	247,396
Activos intangibles	11	550,864	153,909
Total activo no corriente		694,863	401,305
TOTAL ACTIVO		3,869,802	5,136,358
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	12	1,728,938	2,820,280
Dividendos por pagar		-	210,667
Obligaciones financieras	13	591,918	169,275
Pasivos por impuestos corrientes	8	227,284	278,897
Beneficios a empleados	14	254,083	103,382
Anticipos y otros pasivos		204,193	122,749
Total pasivo corriente		3,006,416	3,705,250
PASIVO NO CORRIENTE			
Partes relacionadas	15	145,679	946,840
Crédito mutuo	16	424,000	374,000
Jubilación patronal y desahucio	17	48,852	73,467
Total pasivo no corriente		618,531	1,394,307
TOTAL PASIVO		3,624,947	5,099,557
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	18	244,855	36,801
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,869,802	5,136,358

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Rubén Andino
Gerente General


Esteban Lema
Contador

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Ingresos	19	6,167,615	5,498,153
Total ingresos		6,167,615	5,498,153
COSTOS			
Costo de ventas	20	4,897,601	3,277,392
Total costos		4,897,601	3,277,392
GASTOS			
Gastos administrativos		581,338	690,903
Gastos de ventas		1,328,174	1,349,677
Total gastos	21	1,909,512	2,040,580
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros ingresos		891,972	116,298
Gastos financieros		218,398	251,552
Total otros ingresos y gastos		1,110,370	367,850
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			
		34,076	44,927
Participación trabajadores	22	(5,111)	(6,739)
Impuesto a la renta	22	(47,708)	(35,777)
RESULTADO DEL PERÍODO		(18,743)	2,411
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida / Ganancia en estudios actuariales		(1,762)	1,762
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		(20,505)	4,173

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Rubén Andino
Gerente General


Esteban Lema
Contador

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados		Total
						Resultados por Adopción NIIF	Resultado del período	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400	600,000	160	1,685	806,967	(505,380)	(671,204)	232,628
Transferencia a resultados acumulados					(671,204)		671,204	-
Restitución de aportes y absorción de pérdidas		(600,000)			400,000			(200,000)
Resultado del período				1,762			2,411	2,411
Ganancias reconocidas en estudios actuariales								1,762
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	-	160	3,447	535,763	(505,380)	2,411	36,801
Transferencia a resultados acumulados							(2,411)	-
Aporte futura capitalización		228,559			2,411			228,559
Resultado del período							(18,743)	(18,743)
Pérdidas reconocidas en estudios actuariales				(1,762)				(1,762)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	228,559	160	1,685	538,174	(505,380)	(18,743)	244,855

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Rubén Andino
Gerente General


Esteban Lema
Contador

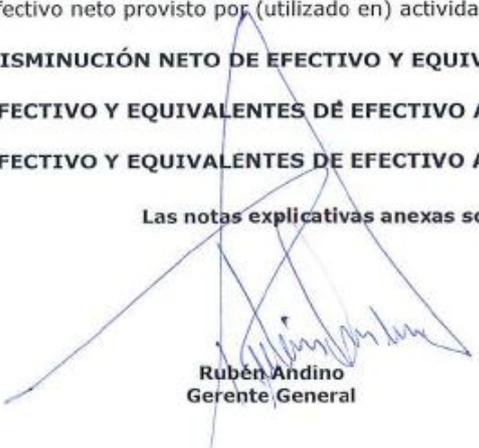
ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	6,391,380	6,450,229
Efectivo utilizado en proveedores	(5,697,403)	(4,619,314)
Efectivo utilizado en empleados	(822,783)	(1,127,992)
Efectivo utilizado en otros	(55,665)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(184,471)</u>	<u>702,923</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad y equipos	(8,699)	(105,359)
Efectivo utilizado en activos intangibles	(3,621)	(64,735)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(12,320)</u>	<u>(170,094)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por (utilizado en) instituciones financieras	422,643	(26,793)
Efectivo utilizado en partes relacionadas	(283,269)	(712,619)
Efectivo provisto por crédito mutuo	50,000	134,000
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>189,374</u>	<u>(605,412)</u>
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(7,417)	(72,583)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	78,833	151,416
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>71,416</u>	<u>78,833</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Rubén Andino
Gerente General


Esteban Lema
Contador

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

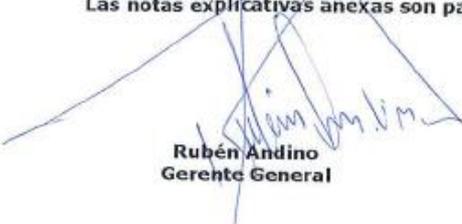
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Resultado del período	(18,743)	2,411
Partidas de conciliación entre el resultado del período neto y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Otras partidas	(500,000)	-
Regulación en propiedades y equipos	(76,552)	-
Provisiones sociales	226,445	32,101
Amortizaciones	6,667	17,814
Depreciaciones	83,413	101,979
Participación trabajadores	5,111	6,739
Impuesto a la renta	47,708	35,777
Resultado del período conciliado	<u>(225,951)</u>	<u>196,821</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(91,655)	1,052,690
Disminución (Aumento) otras cuentas por cobrar	140,976	(100,614)
Disminución (Aumento) de inventarios	1,110,745	(1,574,394)
Disminución (Aumento) de impuestos corrientes	97,865	(92,454)
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar	(1,058,980)	1,549,036
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(50,239)	(189,376)
Disminución de obligaciones laborales	(107,232)	(138,786)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	<u>(184,471)</u>	<u>702,923</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Rubén Andino
Gerente General


Esteban Lema
Contador

ELECTRODOMÉSTICOS ANDINO DUQUE CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	2017	Flujos de efectivo	Cambios distintos al efectivo				2018
			Adquisición	Movimiento de moneda extranjera	Cambios del valor razonable	Otros cambios	
Préstamos con instituciones financieras	169,275	422,643	-	-	-	-	591,918
Partes relacionadas	946,840	(283,269)	-	-	-	(517,892)	145,679
Crédito mutuo	374,000	50,000	-	-	-	-	424,000
Total pasivos por actividades de financiación	1,490,115	189,374	-	-	-	(517,892)	1,161,597

Notas aclaratorias:

(a) Corresponden a obligaciones contratadas con entidades financieras (Ver Nota 13)

(b) Corresponden a obligaciones con partes relacionadas (Ver Nota 15)

(c) Corresponden a créditos mutuo (Ver Nota 16)