LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Edificaciones	5%
Muebles y enseres	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a precios de deterioro al costo de cada ejercicio económico. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor futuro. A 31 de diciembre no se ha detectado indicio de deterioro de activos fijos.

2.7 Inventarios en arriendo - Se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones se reconocen en los resultados del año, cuando surja el derecho.

2.8 Impuesto a las ganancias - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos neteados de impuesto o no netos y de gastos no deducibles tributarios.

Se calcula multiplicando la base de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del impuesto causado, con cargo al presente ejercicio, por un valor al valor del anticipo determinado en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio inmediato anterior, de acuerdo con disposiciones legales tributarias.

2.9 Beneficios a los empleados a corto plazo - Los beneficios al efectivo tienen costo, ahorro cuarto sueldo, vacaciones, aporte patronal, de acuerdo con Disposiciones legales del Código de Trabajo.

La compañía reconoce en sus estados financieros en pasivo y sus correspondientes gastos por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas a contabilizar. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será distribuido para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este desembolso a los trabajadores se tomará como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.10 Beneficios a los empleados a largo plazo - La NIC 19 establece la contabilización y la información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los planes por los beneficios post-empleo son: jubilación patronal y desahucio, los que son registrados en los resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial elaborado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañía.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo (Art.216), los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores en porcentaje de la jubilación que le corresponda en la condición de afiliado al IESS.

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

De los casos de terminación de la relación laboral por desahucio (Art.185, Ley Orgánica Para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo para el trabajo), el empleador beneficiará 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, igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termina por acuerdo entre las partes.

2.11 Otros pasivos corrientes - Corresponde a pagos anticipados recibidos de clientes que deben adquirir algún artículo, el mismo que es entregado a la culminación total del plan.

2.12 Garantía inherente - Provisión por garantía que otorga la compañía a partir de la fecha en que entregan la garantía del producto (nuevo).

2.13 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias - Se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la Compañía y los ingresos se puedan medir con fiabilidad, y los riesgos significativos y ventajas de la propiedad han sido transferidos al comprador, y la empresa no mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes en el curso normal de las operaciones de la empresa. Los ingresos se muestran netos de descuento a las ventas, rebajas y devoluciones, si procede.

2.14 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen en la medida que son incurridos, en el período más cercano en que se conocen.

2.15 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - A partir del año 2010, entran en vigencia las siguientes Normas:

NIIF 9 Instrumentos Financieros (sustituye a NIC 39):

- Rige a partir de enero 1, 2018 y se aplicará en forma retrospectiva, con algunas excepciones.
- El nuevo modelo de deterioro en base en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de la pérdida incurrida de NIC 39, lo que significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada.
- La aplicación de la NIIF 9 está dirigida a bancos, aseguradoras y otras entidades financieras, sin embargo las empresas no financieras deberán analizar a fondo los beneficios de su aplicación.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes:

- Aplicación a partir de enero 1, 2018, se admite su aplicación anticipada.
- Reemplaza a NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Contratos de Ingresos entre otros.
- Es común para todos los contratos de ingresos de actividades ordinarias que una entidad cumpla con sus clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento y medición de las ventas (ventas activos no financieros).
- Para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, la Norma prevé un modelo de 5 pasos: (a) Identificar el contrato celebrado con el cliente, (b) Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato, (c) Determinar el precio de la transacción, (d) Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas; y (e) Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD QUE REPORTA

La Ganga R.C.A. S.A. fue constituida en su nombre como una compañía Responsabilidad Limitada el 22 de abril de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de mayo del mismo año. En año 2010 de 2010 mediante reforma de estatutos se transformó en Sociedad Anónima.

Su actividad principal es la compra en el mercado local y extranjero de equipos y artículos de uso doméstico de la línea blanca y café y artículos menores para su comercialización mediante el sistema de venta a plazo a través de sus sucursales de almacenes de Guayaquil y Quito.

Situación económica en el Ecuador - En Ecuador para indicar cifras y el Cuidar (CDPIs), entonces que Ecuador cerraría el 1,7% de el 2017 y el 1,3% en el 2018. El siguiente año se informa considerar que Ecuador cerrará que experimentando una recuperación económica.

El Banco Central del Ecuador proyectaba un mayor desempeño económico para el 2017 y 2018, dejando un crecimiento en el orden del 1,0% y 1,4%, respectivamente. No obstante, la Organización de Estados para el Desarrollo (OCDE), estimaban que cerraría en positivo lugar y un crecimiento del 1,4% en el 2017.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), para finales mayorista con perspectivas de crecimiento, en Ecuador este cierre y proyecta en lugar crecimiento del 1,0% en el 2017 y 0,0% en el 2018.

Sin embargo para algunos analistas económicos, entre el mencionadamente del FMI y el optimismo del gobierno. Un caso probable es que sea un crecimiento económico y económico que en el 2017 el crecimiento fue el menor de la economía y para el 2018 será la Ecuador, así la situación en años del BCE, el crecimiento del consumo en el 2018 (2,3%) será menor en del 2017 (4,9%) y de manera cierta (1,0% en el 2018), mientras que para el 2017 decrecerá en 0,6%.

Los importadores experimentaron una caída significativa en 2016 por el aumento de las ventas. Con otras palabras, la situación se complicaría con una alza en otros negocios y con requerimientos de cuotas en el año 2015 y de lugar más del 50 en el 2016. En el cumplimiento de los requerimientos no cumplidos, el Ecuador tuvieron un alza importante, entonces que el mayor presente una caída en las ventas anteriores en el último año. Entre que para el año 2016 de importaciones no cumplidas en la mercancía en el 5% y 0%, y que hubo estabilidad en los precios, en definitiva de considerar a nuestro país, muy otro país productor, con costos internacionales cara.

En total entonces las perspectivas son medianamente positivas por que el consumo de a lugar colgando. Este entonces que Estados Unidos cerraría con una economía mucho más fuerte y estable, también que la economía europea, y como de las transformaciones del mundo, aquí colgando, así como, hay algún acontecimiento de carácter. Este entonces que no hay un acuerdo conversar con Estados Unidos, principal socio comercial.

Este entonces que el cierre fiscal del 2017 sería con un déficit de $ 1,7% estimado de Ecuador, este es, así indicaría una de la principales que consiguiente para cierre el déficit. Ecuador debería en el 2018 contraer más deuda para cumplir con la meta fiscal.

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

4 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 Declaración de Cumplimiento - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de Directorio de la Compañía en sesión del 31 de febrero del 2017, y según las exigencias establecidas cada ejercicio y en atribuciones de la Junta Directiva de Accionistas de la compañía.

4.2 Base de Medición - Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo.

4.3 Moneda Funcional y de Presentación - Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la compañía. Y dólares que se indican lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

4.4 Instrumentos Financieros - Mantenimiento activos corrientes que del lugar a los activos y pasivos financieros en la compañía, y a la información de gastos de acuerdo a la vida compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales no incluyen los activos financieros de la compañía. Se indica que y bancos, y en la Cuenta corriente bancaria que son mencionadas mayor a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de bienes y servicios. En la que Ganga a Ecuador, entre las condiciones adquiere de la línea blanca y café, como son artículos menores, cuentas de cocina, entre otros, con activos y activos gastos de inducción. El monto del activo financiero cobrar al que se refiere, las cuotas de activos por cobrar consideradas en riesgos para determinar la mejor evidencia de no recuperabilidad, a efecto de no deterioro de las cuentas con activos por deterioro.

4.5 Inventarios - Son registrados al costo o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los productos terminados se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso de venta ordinaria en el curso normal de los negocios, menos los gastos de venta variables aplicables.

El inventario se valoriza al registro al costo de las facturas más otros costos relacionados con la mercadería.

4.6 Propiedades, planta y equipo - Corresponde los activos de adquisición que tienen los costos directamente relacionados con la adquisición del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento. Los costos de mantenimiento y reparación mayores son registrados en resultados del año. Las depreciaciones proporcionan a la fecha de la adquisición, sobre una sistemática, cuantía de activables que beneficiarán futuros ejercicios y la Gerencia Planta hasta la recuperación, y el valores activos en medida razonablemente. El costo de propiedad, planta y equipo es reconocido en el activo si y solo si: es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la partida fluyan hacia la compañía, y el costo de la partida puede medirse razonablemente. El costo de propiedad, planta y equipo es reconocido en el activo si y solo si: es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la partida fluyan hacia la compañía, y el costo de la partida puede medirse razonablemente. El costo de propiedad, planta y equipo es reconocido en el activo si y solo si: es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la partida fluyan hacia la compañía, y el costo de la partida puede medirse razonablemente.

Las construcciones en curso (obra de propiedad, planta y equipo, que incluyen el costo de una obra, y de mantenimiento particular los mismos) son registrados.

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, pagos y gastos anticipados, se desglosa de la siguiente manera:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	1.500.910,49	281.306,63
Anticipos a proveedores	-	72.705,46
Anticipo locales comerciales	-	13.879,96
Otros	-	48.998,68
Total	1.500.910,49	416.890,73

Seguros pagados por anticipado incluye $ 2.125.891,88 por concepto pólizas de seguros de garantías inherentes renovable anualmente.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, propiedades, planta y equipo, muestra el siguiente resumen:

	Enero 1, 2017	Adiciones	Bajas	Diciembre 31,2017
Equipo de oficina	526.149,92	12.449,74	-	538.599,66
Muebles y enseres	1.749.478,65	26.934,66	-	1.773.413,31
Equipo de comunicación	138.696,44	-	-	138.696,44
Maquinarias	67.558,90	46.630,00	-	114.188,90
Equipo de computación	4.953.146,74	158.853,53	-	5.014.239,27
Vehículos	1.219.371,69	5.064,44	-	1.224.436,13
Propiedades en curso	107.890,00	-	-	107.890,00
Total	8.455.445,43	250.765,13	-	8.706.551,69
(-) Depreciación acumulada	(5.721.261,23)	(758.117,52)	47.136,50	(7.432.242,27)
Total	2.734.184,20	(507.352,39)	47.136,50	1.274.309,42

	Enero 1, 2016	Adiciones	Bajas	Diciembre 31,2016
Equipo de oficina	514.553,30	11.596,62	-	526.149,92
Muebles y enseres	1.694.443,74	40.075,89	-	1.749.478,65
Equipo de comunicación	138.696,44	-	-	138.696,44
Maquinarias	67.558,90	-	-	67.558,90
Equipo de computación	4.612.721,21	340.425,53	-	4.953.146,74
Vehículos	1.204.186,12	-	41.464,57	1.219.371,69
Propiedades en curso	107.890,00	-	-	107.890,00
	8.341.172,60	394.097,04	41.464,57	8.755.845,40
(-) Depreciación acumulada	(5.424.280,35)	(333.445,77)	36.464,89	(5.721.261,23)
Total	2.916.892,25	(61.348,73)	(5.000,68)	3.034.584,17

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. INVERSIONES EN ACCIONES

	% de Participación	2017	2016
Subsidiarias			
Azuelecuy S.A.	99,47	150.000,00	150.000,00
Infoflujoecu S.A.	99,94	-	300.000,00
Total		150.000,00	450.000,00

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

	2017	2016
Sobregiros bancario:		
Banco del Pichincha	1.990.799,08	-
Banco de Guayaquil	193.975,19	-
	2.184.774,27	-
Pasivos y Cartas de Crédito Bancarias:		
Bolivariano (Vcto. Entre enero y junio 2018)	6.860.975,11	6.801.476,72
Guayaquil (Vcto. Entre febrero y julio 2018)	3.873.180,09	3.030.829,04
Austro (Vcto. Marzo 2018)	681.426,14	297.815,18
Internacional (Vcto. Mayo 2018)	1.473.105,19	791.302,58
Pichincha (Vcto. Enero 2018)	404.986,08	545.304,39
	13.293.672,60	11.466.727,91
Confirming Product Services (Pagos a proveedores):		
Bco. de Guayaquil (Vcto. Entre enero y mayo 2018)	1.030.984,27	-
Citibank (Vcto. Entre enero y mayo 2018)	4.233.106,68	2.197.206,72
	5.264.090,95	2.197.206,72
Préstamos Prendarios:		
Banco Bolivariano	3.000.000,00	-
Total general	23.742.536,75	13.663.934,63
Sobregiros:		
Corriente	20.998.014,79	-
Largo plazo Banco Bolivariano, vence marzo 2019	2.000.000,00	-
Total	22.998.014,79	13.663.934,63

El pasivo corriente comercial cuotas del Banco Bolivariano fue concedido en marzo 2017 por $ 4.000.000 a 2 años plazo, tasa de interés efectiva anual 7,11% reajustable cada 180 días. Pago semestrales de capital e intereses.

Las operaciones bancarias están garantizadas con prenda comercial bienes muebles por $ 13.954.441,84 según confirmaciones bancarias recibidas de los bancos Bolivariano, Pichincha y Guayaquil.

11. GARANTÍA EXTENDIDA

Al 31 de diciembre del 2017 por $ 3.276.261,57(2016:$ 4.321.386,79). Las ventas efectuadas por la compañía tienen un año de garantía que da el productor. A partir del segundo año la Ganga factura al cliente que desea extender la garantía por tres años, registrando como un pasivo, el mismo que se desmagnetiza en el año que se vendió al cliente.

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NIIF 15 Arrendamientos:

- Aplica a partir de enero 1,2019, se admite su aplicación anticipada.
- Exclusión contrato de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor.
- Mantiene la contabilidad dual para los arrendadores. Establece un modelo único, que es igual al del arrendamiento financiero.
- Para el arrendador se sigue aplicando la clasificación de arrendamiento financiero y operativo, según sea el caso.

9. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN

En aplicación de las políticas de la entidad, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios están en 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, y de efectos económicos de acuerdo de negocio en marcha.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos que no de libre disponibilidad, incluye caja y bancos, y en los mayores inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, en resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja general	1.638.166,09	745.625,87
Caja chica	68.800,00	72.411,24
Bancos	13.980.697,52	10.696.852,79
Total	15.688.658,62	11.512.938,10

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	2017	2016
Clientes No relacionados:		
Facturación	171.054.584,18	144.817.974,96
(-) Intereses diferidos	(21.187.580,03)	(17.314.454,93)
(-) Provisión por deterioro	(13.517.991,19)	(11.605.488,90)
	135.918.213,14	114.297.679,11
Clientes Parte relacionada (Nota 28)	7.214.508,23	6.760.674,23
	143.132.681,37	121.017.025,31
Otras cuentas por cobrar:		
Otras deudores	2.141.265,79	9.808.200,00
Empleados	310.797,21	495.138,14
Otros	405.540,96	124.957,98
	2.875.603,76	10.428.295,92
Total	146.008.285,13	131.445.321,17

LA GANGA R.C.A. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se analiza en la Nota 28.

Un detalle de la antigüedad en días de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre es como sigue:

	2017	2016
Por vencer:		
Hasta 360 días	136.773.184,67	118.648.709,83
Más de 360 días	34.240.975,77	21.868.799,65
Total	170.014.160,44	140.517.509,48
Vencidos:		
30 días	4.657.038,84	3.878.844,70
60 días	1.675.101,08	1.306.728,54
90 días	1.012.810,10	1.559.288,61
120 días	1.297.142,12	1.085.754,64
150 días	1.141.938,29	913.041,72
180 días	889.618,79	751.897,75
181-360 días	2.151.184,61	2.844.824,14
360 días	2.992.942,28	1.234.757,82
Total	15.917.685,11	14.574.177,18
Total General	171.104.845,55	155.017.936,66

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	11.605.488,90	11.171.135,42
Provisión cargada a resultado	1.236.197,87	1.918.102,07
Reclasificación a la provisión	(324.015,58)	(280.380,23)
Saldo al final del año	13.517.991,19	12.808.857,26

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, inventarios está compuesto por:

	2017	2016
Productos terminados:		
Línea blanca	4.724.979,95	3.691.108,75
Línea café	5.455.388,78	4.750.728,80
Celulares	1.248.161,84	759.696,58
Menor	577.178,73	751.698,17
Comprobantes	808.106,92	98.449,80
Electrodomésticos menores	206.159,86	212.751,86
Varios	865.475,53	1.353.025,49
	14.084.450,61	10.618.459,45
Importaciones en tránsito	167.980,58	159.992,47
	14.252.431,19	10.778.451,92
(-) Deterioro acumulado	(38.492,00)	(24.842,00)
Total	14.214.000,19	10.753.609,92

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	2017	2016
Proveedores de mercadería	40.020.908,77	14.952.535,70
Proveedores del exterior	1.414.720,64	8.774.636,28
Proveedores de negocios	4.844.741,78	2.233.015,40
Otros proveedores de servicios	39.898.891,30	51.922.140,08
Proveedores en consignación mercadería	3.855.721,26	8.783.665,24
Dividendos por pagar	-	3.709.849,98
Otros	3.122.012,47	8.045.705,74
Total	92.857.296,26	78.176.180,97

En el año 2017, la Junta General de Accionistas resolvió la distribución y pago de dividendos por $ 10.000000.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los beneficios a empleados acumulados se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Nómina por pagar	411.340,91	2.599.153,69
Beneficios sociales	3.286.773,11	3.662.039,14
Participación de utilidades	1.716.161,10	1.852.017,08
Aportes al IESS	714.010,70	708.711,17
Total	6.128.285,82	10.821.921,08

14. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosa de la siguiente manera:

	2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto por pagar	-	2.845.541,01
Imp. a la renta por pagar del año, neto	1.212.685,70	12.897,99
Impuesto a la renta trabajadores	77.127,06	90.762,04
Retenciones en la fuente IVA en la fuente	895.315,66	575.704,24
IVA por compras	2.604.424,99	84.224,19
Consumo pago impuesto a la renta	-	100.749,67
Total	4.419.553,39	3.709.945,11

14.1 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 12% sobre las utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	3.701.895,10	4.861.915,13
Conciliación tributaria		
Menos: Otras rentas exentas e ingresos no objeto de IR	-	(214.264,88)
Más: Gastos no deducibles locales	2.128.288,14	2.129.855,88
Utilidad gravable	5.830.183,47	7.775.506,07
Impuesto a la renta causado	1.398.243,23	1.709.611,38
Anticipo mínimo para el ejercicio corriente	1.111.617,87	1.088.119,79
Anticipo del anticipo según Decreto 210	1.064.107,98	-
Anticipo neto de correspondiente al presente ejercicio	947.734,28	1.088.119,79

La compañía tuvo a su cargo durante el ejercicio 2017 como impuesto a la renta causado el valor de $ 1.398.243,23 que no alcanza al anticipo determinado para este año que fue de $ 947.734,28, neto de la rebaja por $ 164.107,70 establecido según Decreto 210 de Noviembre 2013.

Según lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo 210 de fecha noviembre 20 del 2013, aplicable para el presente ejercicio económico, las personas naturales, sociedades nuevas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, tendrán una reducción al anticipo mínimo aplicable para el presente ejercicio económico en tasa a los siguientes porcentajes:

1. Rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean iguales o menores a $ 300.000
2. Rebaja del 80% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta del 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean entre $ 300.001 hasta $ 1.000.000.
3. Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo mínimo de impuesto a la renta del 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean de $ 1.000.001 a más.

14.2 REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, con vigencia a partir del 1 de enero de 2018. Un resumen de las principales reformas es como sigue:

- En el Art.17 de la LRTI.- Se incrementa del 22% al 25% el impuesto a la renta para sociedades.

- Exoneración del impuesto a la renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario (3 años).
- Exoneración de impuesto a la renta para nuevos emprendimientos creados a partir del primer ejercicio fiscal en que no generen ingresos operacionales (3 años), siempre que generen empleo neto e incrementen valor agregado nacional o sus productivos.
- No aplicar como gastos deducibles, pagos por liquidación a personas jubiladas que no provengan de provisiones deducidas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no para efectos del impuesto a la renta. Se mantiene la obligación de amortizar de manera los fondos existentes para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y jubilación patronal.
- Determinación consultiva: Podrá ser solicitada en liquidaciones de pago por diferencias o inexactitud de aplicación de diferencias.
- En la participación accionaria en paraísos fiscales en igual o superior al 50%, la tarifa del impuesto a la renta es del 35% (si caso de no alcanzar el 50%, sólo se aplicará sobre dicha proporción).
- Se mantiene la reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta por reinversión de utilidades. Se incluye como parte de este incentivo a exportadoras habituales, sector manufacturero, sociedades que se dedican a la producción de bienes que pesquen 50% o más de componente nacional, y sociedades de turismo receptivo.
- Rebaja de 5 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta para MIPYMES y Exportadores habituales. Tarifa 25%
- Art.41 LRTI (a) (b) Num.1.- Se excluye del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, sueldos y salarios, efectivo tercero o cuarto remuneración, aportes patronales.
- Art.41 LRTI (a (i) Num.1 - Devolución del anticipo de impuesto a la Renta para empresas y contribuyentes naturales obligados a llevar contabilidad, siempre que supere el impuesto a la Renta causado en la parte que exceda la Tasa de Impuesto Efectivo promedio (menor valor) entre la diferencia resultante entre el Anticipo y el Impuesto a la Renta Causado. Requisito para la devolución será el mantenimiento e incremento del estatus neto.
- Exoneración del Anticipo del Impuesto a la Renta para contribuyentes que hayan disminuido sus ingresos o/o utilidades, para los efectos establecidos en Decreto Ejecutivo.
- Exoneración a partir de pago de $ 1.000
- Devolución por incrementar patrimonial sobre activos o ingresos imponibles en el ejercicio, que será el mayor valor entre el 1% de activos o 1% de ingresos, por caso o fracción de caso, hasta el 5% de tales activos o ingresos, su liquidación requerirá en el pago del año 2018.
- Nuevas Tasas nativas al Impuesto al Valor Agregado, a los consumos especiales, a la Ley de Equidad Tributaria y al Código Tributario.

15. FONDO DE ACUMULACIÓN

Al 31 de diciembre representa $ 12.823.496,21 (2016: $ 13.977.285,28). Corresponde a pago efectuados por clientes para compras futuras, que no realizan mediante solicitud.

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	2017	2016
JUBILACIÓN PATRONAL		
Saldo inicial	6.104.826,91	8.624.047,84
Adiciones	981.847,71	-
Aplicaciones	(869.000,00)	(519.771,02)
Saldo final	6.216.674,62	8.104.275,82
DESAHUCIO		
Saldo inicial	1.630.678,11	2.049.342,97
Adiciones	531.179,82	315.213,01
Aplicaciones	(211.09,93)	(734.878,17)
Saldo final	1.950.658,00	1.629.677,11
Total	8.166.332,62	9.734.952,93

JUBILACIÓN PATRONAL.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores con por 25 años o más tuvieren prestado sus servicios en forma continua e ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores con ocasión de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en la relación laboral terminar por acuerdo entre las partes.
Las provisiones por jubilación patronal y por desahucio están sustentadas en estudio actuarial elaborado por una empresa independiente debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías.

17. PATRIMONIO

Capital social.- Está representado por 4.000.000 de acciones ordinarias y nominativas por un valor unitario de US 1,00. El capital autorizado es de $ 8.000.000.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionista	Nacionalidad	%	# Acciones
Virgina S.A.	Ecuatoriana	99,999975	3.999.999
Carlos Eduardo Barrera Baquerizo	Ecuatoriana	0,000025	1
Total			4.000.000

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual neta apropiada como reserva legal hasta que dicha alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas operacionales.

Pérdidas acumuladas por Adopción NIIF.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial 566 de Octubre 28, 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en una cuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", especiales del neto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, para ponerlo por utilidad para aumentar el capital social, previo al reparto de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, o las futuras.

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, de liquidez y de mercado.

La Junta Directiva o la Gerencia General de la Compañía son responsable por el desarrollo de las políticas de administración de riesgos, así como de la supervisión y monitoreo de las mismas. Las políticas de administración de riesgos son establecidas con la finalidad de identificar y analizar los riesgos que enfrenta la compañía, así como fijar límites y controles adecuados.
La compañía, mediante sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de Crédito.- Constituye la pérdida financiera, si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
La exposición máxima al riesgo de crédito de la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalente a efectivo	4	16.489.190,13	20.931.508,94
Cuentas por cobrar no relacionadas, netas	5	167.516.182,97	104.287.479,13
Cuentas por cobrar parte relacionada	5	7.164.326,24	6.789.404,24
Otras cuentas por cobrar	5	3.679.621,96	10.428.109,62
		195.349.461,78	142.395.503,93

Las cuentas por cobrar comerciales financiadas son por venta al público, su evaluación contribuye del crédito se realiza sobre los estadísticas financieras del cliente. No existe concentración de riesgo de crédito. La compañía establece una provisión por deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas con respecto a la cartera por cobrar diversa. La estimación se la determina en base a una evaluación individual de los clientes.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera es de $ 185.359.806,20 (2016: $ 104.927.016,06).

Efectivo y equivalente a efectivo.- La compañía mantiene efectivo y equivalente de efectivo por $ 16.489.190,13 (2016: $ 20.931.508,94), que representa su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos principalmente en bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA y AAA.

Riesgo de Liquidez.- Constituye el riesgo que la compañía tenga para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros. La compañía para administrar la liquidez, prevé defiende en contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen y mantener su riesgo. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado no se han detectado situaciones que a criterio de la administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Riesgo de Mercado.- Constituye el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o de interés, que afectan los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

a) Riesgo de Moneda.- La compañía no le posible no afectan transacciones en moneda diferente al US$, mismada functional, por lo tanto la administración considera que la exposición de la Compañía a riesgo de moneda es irrelevante.

b) Riesgo de Tasa de Interés.- La Compañía administra este riesgo, centralizando en la posición proveniente a tasa fija. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los pasivos financieros de la Compañía son a tasa de interés fija.

19. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

	2017	2016
Saldos por cobrar a accionistas (1)		
Asesmarcos S.A., comercializa productos de seguridad marca	4.879.343,34	4.879.343,34
Visicorp Cía Ltda., venta al por mayor de electrodomésticos	1.512.420,12	1.147.846,22
Motorsalesian S.A.	314.200,78	-
Servigarage S.A., servicio de mantenimiento y reparación de electrodomésticos	758.172,67	758.669,67
	7.264.136,91	6.785.858,24
Aportes por cobrar a accionistas (2)		
Virginia S.A., dividendos	-	4.758.840,00

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los costos y gastos, es como sigue:

	2017	2016
Costo de venta:		
Compras locales	74.029.230,02	68.045.157,42
Compras importadas	16.491.870,38	15.975.215,58
Variación anual de inventarios	(1.888.102,23)	2.792.224,94
	88.633.998,17	86.812.597,92

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (CONTINUA)

	2017	2016
Gastos operativos:		
Costo de personal	12.250.772,03	10.550.360,03
Beneficios sociales	7.280.836,89	8.247.416,02
Desahucio	981.847,71	415.213,01
Jubilación patronal	531.179,82	-
Depreciaciones	734.117,53	855.088,77
Provisión incobrables	1.136.127,67	1.024.322,07
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	1.088.769,87	2.484.010,51
Transporte	1.406.891,67	2.686.730,68
Promoción y Publicidad	3.414.784,68	3.825.266,84
Arrendamientos operativos	6.710.070,89	6.769.851,23
Mantenimiento y reparaciones	1.609.344,67	1.723.012,33
Seguros	11.571.474,11	8.060.737,84
Gastos de viaje	948.017,09	1.059.645,54
Servicios administrativos y consultorías	-	1.588.880,75
Impuestos, contribuciones y otros	910.303,93	911.590,12
Servicios públicos	1.160.474,34	1.124.538,34
Baja de inventarios por obsolescencia	1.194.985,67	649.598,03
Otros gastos propios al sector	4.420.828,15	3.563.921,76
Total	69.230.356,87	68.699.537,82

21. OTROS INGRESOS

	2017	2016
Intereses ganados de clientes	14.116.348,13	16.540.483,49
Intereses por mora	1.074.170,81	1.060.927,90
Reverso retenciones pago tercero	1.194.980,32	-
Ingresos por participación costo	2.917.330,58	-
Intereses ganados garantía extendida	827.197,74	798.900,33
Intereses ganados fianza empresarial	492.914,98	495.930,18
Ingresos por comisión	300.910,36	855.699,15
Otros	3.612.140,98	184.951,43
Total	24.536.594,28	20.936.892,51

22. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio económico a diciembre 31 del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros abril 24 del 2018, no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.

Ing. Carlos Alfredo Barrera
Gerente General

Dra. Thalía de García
Contador General