

**LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO
ELECTROÉXITO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

**LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO
ELECTROÉXITO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



Agosto 16 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión desfavorable

Hemos auditado los estados financieros de **LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, debido a la importancia de los hechos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión desfavorable", los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente la situación financiera de **LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, ni sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión desfavorable

No hemos recibido los estados de cuenta al 31 de diciembre de 2016 correspondientes a los bancos: Banco Solidario S.A.; BBP Bank S.A.; Austrobank Overseas (Panamá) S.A.; South American International Bank Curacao N.V.; así mismo no hemos podido tener acceso a la cuenta de ahorro del Banco del Pichincha C.A.; por lo señalado no hemos podido revisar las conciliaciones bancarias respectivas con todos sus soportes y en tal virtud verificar la razonabilidad de los saldos de dichos bancos.

A la fecha de nuestro informe no hemos recibido respuesta a nuestra circularización a bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 la empresa tiene una cartera que asciende a US\$ 18,060,408 de la cual US \$ 12,741,682 corresponde a cuentas que se encuentran vencidas por más de 360 días, pese a ello la compañía no efectuó la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su "Valor Razonable". (Ver Nota 5).

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Quinta & Asociados C. Pte. es
miembro número 046 del ICAAC/2008



La compañía mantiene pendiente de conciliación la cuenta "clientes" existiendo una diferencia de US\$ 355,933 entre los registros auxiliares y su módulo de contabilidad general.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene una cuenta por anticipos a proveedores por US\$ 801,325, de este rubro no hemos recibido ningún documento de sustento.

La empresa al 31 de diciembre de 2016 no efectuó la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si estos se presentan a su "Valor Neto de Realización", tampoco estuvimos presentes en la toma física del inventario a esa fecha debido a que nuestra contratación como auditores externos se efectuó con posterioridad y no hemos tenido acceso a los resultados consolidados de la toma física de inventarios efectuada por la empresa.

El estado de situación financiera de la empresa presenta en su activo un valor de US\$ 208,103 por impuestos diferidos, sin embargo no nos ha sido factible identificar el origen de dicho valor.

Dentro de la cuenta proveedores se mantienen el rubro "Proveedores en Consignación" por US \$ 156,198 y Proveedores por facturar por US \$ 347,384, de los que no hemos recibido los soportes correspondientes; esta situación no nos ha permitido clarificar si los dos rubros corresponden a inventario recibido en consignación o en el caso de "proveedores por facturar" la empresa no ha recibido por parte del proveedor las respectivas facturas. De cualquier forma, los registros no son los adecuados. (Ver Nota 10)

Durante el ejercicio 2016 la empresa no contrato un estudio actuarial que le posibilite registrar las provisiones respectivas de Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad con las disposiciones legales al respecto, por lo que su pasivo se encuentra subvaluado en el valor de dichas provisiones e igualmente el gasto correspondiente al ejercicio. (Ver Nota 15)

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF con un valor de US\$ 249,340 los documentos que hemos examinado no los consideramos como soportes suficientes para identificar el origen de dicho valor.

Incertidumbre Material relacionada con Negocio en Marcha

A más del efecto que en el patrimonio producirían los hechos descritos en los párrafos precedentes, al 31 de diciembre de 2016 la compañía presenta en su patrimonio pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US\$ 4,331,162 y pérdidas del ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2016 por US\$ 4,038,611; esta situación representa para la empresa haber perdido la totalidad de sus reservas y capital social, llegando a un patrimonio negativo que asciende a US\$ 4,155,058; de no ser superada esta situación la empresa corre el riesgo de no ser considerada como un negocio en marcha, además, de conformidad a lo señalado en el Art. 361 de la Ley de Compañías la empresa se encuentra en causal de disolución.

Otras cuestiones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su informe con una opinión desfavorable con fecha Julio 8 de 2016.

La empresa hasta el 31 de diciembre de 2016 no ha procedido a informar sobre sus ventas a crédito a la Dirección Nacional de Datos Públicos "DINARDAP".

La Gerencia de la Compañía recibió el Oficio SCVS-INM-DNFCDN-2016-001-0017-OF, del 5 de enero de 2016, en el cual se notificó a los Señores Segundo Muñoz Urgiles – Gerente General y Juan Bernardo Malo González – Presidente de **LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.** sobre el contenido de la Resolución No. SCVS-INMV-DNC-DNFCDN-16-0001 del 4 de enero de 2016, que dispone la intervención de la compañía, designando como Interventora a la Eco. Adriana Elizabeth Abad Vásquez. Con Resolución No. SCVS-INMV-DNFCDN-16-0264 del 19 de diciembre de 2016, fue designando como Interventor el Ing. Jesús Vargas Romero en sustitución de la Eco. Adriana Elizabeth Abad Vásquez. El proceso de intervención no ha concluido, y no es posible determinar qué resolución adoptará la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros respecto a **LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.**, en función de las disposiciones legales de la Ley de Compañías.

Con Resolución No. SCVS.INMV.DNC.DNFCDN.16.0004660 de fecha 26 de agosto de 2016 se resuelve cancelar la inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores del emisor **LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.** y de sus valores (Obligaciones).

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.



Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, 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 desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación 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 un negocio en marcha.

Simón Bolívar 16-7B y Miguel Heredia
Telf: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Asociación de Auditores Independientes del Ecuador



- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-FINAE 005

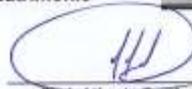
Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
un miembro asociado de PrimeGlobal

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	181,051	40,174
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	17,733,631	20,704,930
Inventarios	6	2,428,628	2,785,857
Impuestos corrientes	7	46,629	-
Otros activos corrientes	8	23,467	21,533
		20,413,406	23,552,494
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras L/P	5	87,102	79,812
Propiedad, planta y equipo, neto	9	262,713	333,655
Intangibles, neto		5,652	6,458
Impuestos diferidos	7	208,103	208,103
Otros activos no corrientes		1,541	6,806
		565,111	634,834
Total activo		20,978,517	24,187,328
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	10,456,250	8,079,035
Cuentas por pagar financieras	11	5,931,621	6,068,128
Emisión de obligaciones	12	730,194	730,194
Impuestos corrientes	7	191,534	405,607
Ingresos diferidos	13	1,207,964	1,431,182
Provisiones	14	337,466	408,324
		18,855,029	17,122,470
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	11	5,604,012	5,771,748
Emisión de obligaciones	12	544,264	1,274,458
Provisiones por beneficios a empleados	15	130,270	135,099
		6,278,546	7,181,305
Total pasivo		25,133,575	24,303,775
Patrimonio			
Capital social	17	3,641,122	3,641,122
Reserva legal		324,253	319,266
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		249,340	249,340
Resultados de ejercicios anteriores		(4,331,162)	(2,596,639)
Resultado integral del ejercicio		(4,038,611)	(1,729,556)
Total patrimonio		(4,155,058)	(116,447)
Total pasivo y patrimonio		20,978,517	24,187,328
			
Ing. Rodolfo García Gerente General		CPA Alfredo De Jesús Contador General	

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Notas		
Ingresos por actividades ordinarias	18	1,493,720	7,297,139
Costo de ventas		(1,329,991)	(4,491,298)
Utilidad bruta		163,729	2,805,841
Otros ingresos		114,523	345,248
Indemnización de seguros		-	5,486
Gasto de ventas	19	(2,381,788)	(3,064,543)
Gastos administrativos y generales	20	(1,230,442)	(1,354,157)
Costo financiero, neto		(628,244)	(366,356)
Otros gastos		(8,476)	(4,135)
Resultado antes de impuesto a la renta		(3,970,698)	(1,632,616)
Impuesto a la renta	7	(67,913)	(96,940)
Resultado integral del ejercicio		(4,038,611)	(1,729,556)
Utilidad (pérdida) neta por acción		(1.1092)	(0.4750)


Ing. Rodolfo García
Gerente General


CPA Alfredo De Jesús
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2014	3,641,122	319,286	249,340	(2,051,225)	(545,414)	1,613,109
Apropiación de resultados (a)				(545,414)	545,414	-
Resultado antes de deducciones legales					(1,632,616)	(1,632,616)
Impuesto a la renta					(96,940)	(96,940)
Saldo a Diciembre 31, 2015	3,641,122	319,286	249,340	(2,596,639)	(1,729,556)	(116,447)
Apropiación de utilidades (a)				(1,729,556)	1,729,556	-
Apropiación de reserva legal de ejercicios anteriores		4,967		(4,967)		-
Resultado antes de deducciones legales					(3,970,698)	(3,970,698)
Impuesto a la renta					(67,913)	(67,913)
Saldo a Diciembre 31, 2016	3,641,122	324,253	249,340	(4,331,162)	(4,038,611)	(4,155,058)

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 18 de julio de 2016.

Ing. Roberto García
Gerente General

CPA Alfredo De Jesús
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4,459,308	5,921,137
Pagos a proveedores	(1,405,034)	(1,169,534)
Pagos a empleados	(2,117,198)	(3,079,203)
Impuesto a la renta	(328,615)	(91,904)
Intereses cobrados (pagados), neto	(587,457)	(317,585)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	21,004	1,262,911
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Indemnización de seguros	-	5,486
Prestamos recibidos de terceros	762,434	483,147
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(15,173)	(19,961)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	747,261	468,672
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a corto plazo	87,625	569,093
Negociación de cartera	455,127	12,436
Efectivo usado en:		
Pagos de préstamos a largo plazo	(432,656)	(1,627,483)
Pagos de emisión de obligaciones	(730,194)	(804,776)
Otros pagos por actividades de financiamiento	(7,290)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(627,388)	(1,850,730)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	140,877	(119,147)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	40,174	159,321
Efectivo y equivalentes al final del año	181,051	40,174


Ing. Rodolfo García
Gerente General


CPA Alfredo De Jesús
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad neta	(4,038,611)	(1,729,556)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	86,114	95,463
Gasto por amortizaciones	806	878
Gasto por bajas de inventarios deteriorados	206,260	52,313
Gasto por provisión cuentas malas	4,209	57,411
Provisión para jubilación patronal y desahucio	30,454	40,606
Impuesto a la renta	67,913	96,940
Indemnización de seguros	-	(5,486)
Otros ingresos	(114,523)	(345,248)
Otros gastos	8,475	4,134
	289,708	(2,989)
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	2,965,589	(1,376,001)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(328,615)	(91,904)
(Aumento) disminución de inventarios	150,968	765,172
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	1,032,746	3,950,177
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(91,569)	(300,760)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	40,788	48,772
	3,769,907	2,995,456
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	21,004	1,262,911



Ing. Rodolfo García
Gerente General



CPA Alfredo De Jesús
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A., es una sociedad anónima que fue constituida a través de Escritura Pública el 14 de abril de 2005, la que fue inscrita en el Registro Mercantil con el N° 137 el 21 de abril del mismo año; con Escritura Pública del 28 de agosto del 2009 e inscrita en el registro mercantil en octubre del mismo año con el N° 615, cambió su razón social a La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la comercialización, compra, venta, importación, exportación, distribución, de electrodomésticos de todo tipo y sus partes y demás artículos afines, además de aparatos con tecnología digital, computadores, celulares, vehículos de locomoción terrestre, muebles para hogar u oficina y otros artículos de bazar.

Con el fin de cumplir con el objeto social, la compañía podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital social de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante suscripción de capital o la compra o venta de acciones o participaciones.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

La empresa declara que sus estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo, existen ciertos hechos que originaron la opinión calificada por el auditor.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

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

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

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo electrónico	3

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

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

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

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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 líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e Instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2016	2015	
Muebles y enseres	537,860	531,654	10
Vehículos	265,230	264,225	5
Equipo de oficina	86,505	85,252	10
Equipo electrónico	325,121	318,414	3
	1,214,716	1,199,545	
Depreciación acumulada	(952,003)	(865,890)	
Total	262,713	333,655	

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo electrónico	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	531,654	264,225	85,252	318,414	1,199,545
Adquisiciones	6,206	1,005	1,396	6,707	15,314
Saldo a Diciembre 31 de 2016	537,860	265,230	86,605	325,121	1,214,716

Depreciación acumulada y deterioro	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo electrónico	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	280,144	236,812	36,932	302,002	865,890
Depreciación del año	51,425	16,923	6,481	11,284	86,113
Saldo a Diciembre 31 de 2016	341,569	253,735	43,413	313,286	952,003

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de "propiedad, planta y equipo", ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: vehículos, equipo electrónico, fidelidad, transporte interno, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos C.A.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

a. Cuentas por pagar corrientes	2016	2015
Proveedores nacionales	6,268,224	5,637,748
Documentos por pagar	2,428,765	1,973,638
Cuentas por pagar a partes relacionadas	762,434	-
Cuentas por pagar al personal	96,736	159,387
Retenciones al personal	52,820	5,220
Participación a trabajadores	31,156	32,224
Anticipos de clientes	46,084	43,523
Otras cuentas por pagar	770,031	227,295
Total	10,456,250	8,079,035

El valor contable de la cuenta "proveedores" mantiene una diferencia no regularizada por USD 13,369 con el auxiliar contable, teniendo un valor inferior en el auxiliar contable.

Dentro de la cuenta proveedores se mantienen el rubro Proveedores en Consignación por USD 156,198 y Proveedores por facturar por USD 347,384, de los que no hemos recibido los soportes correspondientes; esta situación no nos ha permitido clarificar si los dos rubros corresponden a inventario recibido en consignación o en el caso de proveedores por facturar la empresa no ha recibido por parte del proveedor las respectivas facturas. De cualquier forma los registros no son los adecuados.

* Los saldos de la cuenta proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

	2016
Sr. Eljuri Juan Gabriel	300,000
Eljuri Hatari S.A.	212,113
Proveedora Nacional de Equipamiento PRONAE S.A.	250,321
Total	762,434

* Los saldos de la cuenta "documentos por pagar" corresponden a la negociación de la cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
Banco del Pichincha C.A.	568,354	1,101,832
Financiera PANAFIN S.A.	776,178	852,523
Cresafe Cía. Ltda.	19,283	19,283
South American International Bank Curacao N.V.	997,873	-
Banco del Austro S.A.	67,077	-
Total	2,428,765	1,973,638

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos es la siguiente:

a. Créditos comerciales corrientes	2016	2015
<u>Locales</u>		
Sobregiros Ocasionales	454,049	366,424
<u>Del exterior</u>		
Financiera Unión del Sur S.A.	4,203,842	4,203,842 *
Financiera MIL S.A.	428,748	428,748 **
Intereses por pagar	371,975	331,187
Porción corriente de deuda a largo plazo	473,007	737,927
Total Corto plazo	5,931,621	6,068,128
<u>b. Créditos comerciales no corrientes</u>		
<u>Locales</u>		
Banco del Austro S.A.	6,077,019	6,509,675 ***
	6,077,019	6,509,675
Porción corriente de deuda a largo plazo	(473,007)	(737,927)
Total Largo plazo	5,604,012	5,771,748

* A diciembre 31 de 2015 los créditos comerciales corrientes comprenden operaciones realizadas a tasas anuales de 14,5% al 15% y con un plazo de 360 días.

** A diciembre 31 de 2015 los créditos comerciales corrientes comprenden operaciones realizadas a tasas anuales de 14,5% y estos créditos se encuentran vencidos.

*** A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a operaciones a la tasa de interés del 9.33% anual y con vencimiento en octubre de 2025.

Las entidades financieras del exterior están ubicadas en PANAMÁ.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

12. Emisión de obligaciones

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	2016	2015
Clase A y B	1,274,458	2,004,652
Total	1,274,458	2,004,652
Porción corriente	(730,194)	(730,194)
Total obligaciones largo plazo	544,264	1,274,458

La Junta General de Extraordinaria de accionistas, celebrada el 3 de agosto de 2012, resolvió que la compañía emita obligaciones a largo plazo por un monto de hasta USD10.000.000, distinguiéndolas en clase A y B.

La Emisión de Obligaciones estaba sustentada en contrato de enero 8 del 2013 elevado a Escritura Pública ante el Notario Titular Séptimo del Cantón Guayaquil titulada: "Negocio Jurídico de Emisión de Obligaciones" que tiene a los siguientes comparecientes: La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. como "Emisora", Casa de Valores Advfin S.A. como "Agente Colocador" y el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A. como "Representante de los Obligacionistas". El Agente Pagador de las obligaciones es el Depósito Centralizado de Valores - DECEVALE.

Los recursos captados con la Emisión de Obligaciones sirvieron en un 50% para cancelar pasivos de un costo mayor o plazo menor y el 50% restante financió parte del capital de trabajo de La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A.

El prospecto de la oferta pública así como la inscripción en el registro del mercado de valores fueron aprobados por la Intendencia de Mercado de Valores en marzo de 2013.

De acuerdo al prospecto de oferta pública, La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A., debía durante la vigencia de las obligaciones:

- Mantener una política proactiva en cuanto a comercialización y prudencia en cuanto al crecimiento, privilegiando a la eficiencia frente al volumen.
- Cumplir con sus clientes y proveedores, de manera especial con los futuros compradores de sus obligaciones a largo plazo que emitirá en el Mercado de Valores.
- No repartir dividendos
- Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación."

La Emisión de Obligaciones tuvo una Garantía General de la Emisora, consistente en todos sus activos no gravados sin considerar los activos diferidos, conforme lo dispone el Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores. Adicionalmente y como parte del compromiso del Contrato de Emisión de Obligaciones, La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. debía mantener un nivel de endeudamiento de hasta el 50% de sus activos.

La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. se encontraba inscrita como emisor privado de valores del sector no financiero bajo el No. 203-2-01-00621.

Con fecha 26 de agosto de 2016, la Intendencia Nacional de Mercado de Valores mediante Resolución Nro. SCVS-INMV-DNC-DNFCDN.16.0004660 resolvió CANCELAR la inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores en calidad de emisor de "La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A." y de sus valores "Obligaciones" que fueron autorizados mediante Resolución Nro. SC-IMV-DJMV-DAYR-G-13-00001794 de fecha 22 de marzo de 2013. Por incumplimiento con las disposiciones legales y reglamentarias para el mantenimiento de la inscripción en el Catastro Público de Mercado de Valores.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

13. Ingresos diferidos

A Diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponde a intereses diferidos generados en las cuentas por cobrar a clientes.

14. Provisiones

A Diciembre 31 de 2016 y 2015 comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones por cargas sociales	337,466	408,324
Total	337,466	408,324

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

15. Provisiones por beneficios sociales a empleados

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, 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.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

A la fecha de este informe, la compañía no ha realizado ajustes por jubilación patronal y desahucio en base a un estudio actuarial correspondiente al 31 de diciembre de 2016.

16. Instrumentos financieros

16.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada a través de su política de administración financiera. En ésta, se presta especial atención a la relación entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso, en caso de existir.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

16.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del período la compañía mantiene préstamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés

16.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo históricamente alto y cuya explicación viene dada por la naturaleza de los procesos de venta y cobranza.

La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015, alcanza un 1,8% respectivamente del total bruto de deudores comerciales.

16.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA+.

16.1.4 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo a alcanzar mantener un adecuado nivel de capitalización, maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

A la fecha de este informe el patrimonio de la empresa es negativo en USD 4'155,058.

16.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2016	2015
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	181,051	40,174
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	17,820,733	20,784,742
Total		18,001,784	20,824,916
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	10,456,250	8,079,035
Cuentas por pagar financieras	11	11,535,633	11,839,876
Emisión de obligaciones	12	1,274,458	2,004,652
Total		23,266,341	21,923,563

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

17. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2016 está representado por 3'641,122 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Malo González Juan Fernando	92.00%	Ecuador
Muñoz Urgilés Segundo Floresmilo	8.00%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

18. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015, corresponde a:

	2016	2015
Venta de mercaderías	4,268,144	9,172,647
	4,268,144	9,172,647
Devoluciones y descuentos	(2,774,424)	(1,875,508)
Total	1,493,720	7,297,139

19. Gastos de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye lo siguiente:

	2016	2015
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	1,208,824	1,781,359
Publicidad	17,411	49,114
Promociones y obsequios	1,948	6,376
Bajas de inventarios deteriorados	206,260	52,313
Arriendos	605,683	708,285
Servicios básicos	71,558	112,919
Impuestos	29,016	59,004
Servicios prestados	83,608	88,392
Seguros	33,069	40,874
Viaje y representaciones	6,729	7,673
Mantenimiento	76,842	44,633
Provisión de cuentas incobrables	4,209	57,411
Comisiones tarjetas de crédito	1,118	4,256
Suministros de oficina y limpieza	22,379	27,226
Correspondencia	10,243	21,165
Otros gastos	2,891	3,543
Total	2,381,788	3,064,543

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	736,569	1,089,622
Horas extras	10,881	17,707
Comisiones	98,285	139,729
Décimo tercer sueldo	70,818	109,947
Décimo cuarto sueldo	56,283	87,055
Vacaciones	35,401	52,473
Fondos de reserva	35,717	45,291
Aportes al IESS	103,001	152,504
Beneficios sociales a empleados	17,667	25,309
Otros al personal	44,202	61,722
Total	1,208,824	1,781,359

20. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	847,259	1,037,691
Permisos, Impuestos & Contribuciones	45,530	33,778
Honorarios y servicios prestados	92,565	77,889
Depreciaciones	86,114	95,463
Gastos de viaje	42,627	9,374
Seguros	3,113	10,541
Servicios básicos	2,679	12,655
Suministros	1,308	1,397
Amortizaciones	806	878
Mantenimiento	21,952	15,869
Otros gastos	86,489	58,622
Total	1,230,442	1,354,157

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

*** Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración**

	<u>2018</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	569,646	672,138
Horas extras	3,372	5,744
Bonos y comisiones	40,736	57,890
Décimo tercer sueldo	53,783	55,902
Décimo cuarto sueldo	18,781	24,144
Vacaciones	25,573	30,592
Fondos de reserva	27,628	38,284
Aportes al IESS	74,571	89,206
Beneficios sociales a empleados	12,788	15,297
Otras bonificaciones	20,381	48,494
Total	847,259	1,037,691

21. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

22. Hechos relevantes

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNC-DNFCDN-16-0001 del 4 de enero del 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros dispone la intervención de la compañía, designando como Interventora a la Economista Adriana Elizabeth Abad Vásquez. El proceso de intervención no ha concluido.

Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNFCDN-DNC-16-0264 del 19 de diciembre del 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha designado como Interventor al Ingeniero Manuel de Jesús Vargas Romero en sustitución de Economista Adriana Elizabeth Abad Vásquez.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

23. Compromisos y contingencias

A diciembre 31 de 2016, la compañía mantiene 31 procesos legales en materia civil, laboral, inquilinato, contravención a la ley orgánica del consumidor, daño moral, ejecutivo, penal, fiscal y administrativo; a la fecha de este informe se ha establecido un contingente por un valor estimado de USD. 2'864,139 correspondiente a 16 procesos legales.

24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe, la administración informó que se están realizando las correcciones informadas.

Ing. Rodolfo García
Gerente General

CPA Alfredo De Jesús
Contador General