

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Julio 6 de 2018

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 2017, 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 2017, 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

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

La compañía mantiene pendiente de conciliación la cuenta "clientes" existiendo una diferencia de US\$ 274,434 entre los registros auxiliares y su módulo de contabilidad general.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene una cuenta por anticipos a proveedores por US\$ 466,055.47, de este rubro no hemos recibido ningún documento de sustento.

La empresa al 31 de diciembre de 2017 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.

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.



La compañía mantiene pendiente de conciliación la cuenta "proveedores ECASA" existiendo una diferencia de US\$ 119,172 entre los registros auxiliares y el módulo de contabilidad general. Por otro lado no hemos tenido acceso a los soportes documentarios de la cuenta.

La empresa presenta en su pasivo el rubro intereses por pagar a bancos por US\$ 317,884.63, del cual no hemos podido establecer su origen.

La empresa presenta en su pasivo el rubro "intereses ganados por cobrar" por US\$ 1,146,760.18, del cual no hemos podido verificar su origen y sustento.

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 2017 la compañía presenta en su patrimonio pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US\$ 8,369,773 y pérdidas del ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2017 por US\$ 7,351,797; 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\$ 11,374,162; 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

La Gerencia de la Compañía recibió el Oficio SCVS-INM-DNFCDN-2017-001-0017-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.
- 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 2017, 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-RNAE 005

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	111.322	181.051
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	11.678.238	17.733.631
Inventarios	6	1.718.922	2.428.628
Impuestos corrientes	7	49.535	46.629
Otros activos corrientes	8	3.604	23.467
		13.561.621	20.413.406
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras L/P	5	90.192	87.102
Propiedad, planta y equipo, neto	9	176.645	262.713
Intangibles, neto		28.569	5.652
Impuestos diferidos	7	208.103	208.103
Otros activos no corrientes		-	1.541
		503.509	565.111
Total activo		14.065.130	20.978.517
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	10.893.261	10.328.359
Cuentas por pagar financieras	11	6.852.588	5.931.621
Emisión de obligaciones	12	88.484	730.194
Impuestos corrientes	7	234.125	191.534
Ingresos diferidos	13	1.146.760	1.207.964
Beneficios a empleados	14	508.437	465.357
		19.723.655	18.855.029
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	11	5.086.891	5.604.012
Emisión de obligaciones	12	544.264	544.264
Beneficios a empleados	14	84.482	130.270
		5.715.637	6.278.546
Total pasivo		25.439.292	25.133.575
Patrimonio			
Capital social	16	3.641.122	3.641.122
Reserva legal		324.253	324.253
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		249.340	249.340
Resultados de ejercicios anteriores		(8.369.773)	(4.331.162)
Otros resultados integrales		132.693	-
Resultado integral del ejercicio		(7.351.797)	(4.038.611)
Total patrimonio		(11.374.162)	(4.155.058)
Total pasivo y patrimonio		14.065.130	20.978.517

Ing. Rodolfo García
Gerente General

Ing. Samantha Astudillo
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	17	1.301.752	1.608.243
Costo de ventas	18	(1.118.229)	(1.329.991)
Utilidad bruta		183.523	278.252
Gasto de ventas	19	(5.764.188)	(2.381.788)
Gastos administrativos y generales	20	(1.261.693)	(1.238.918)
Costo financiero, neto		(487.056)	(628.244)
Resultado antes de impuesto a la renta		(7.329.414)	(3.970.698)
Impuesto a la renta	7	(22.383)	(67.913)
Utilidad (pérdida) neta		(7.351.797)	(4.038.611)
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	14	80.487	-
		80.487	-
Resultado integral del ejercicio		(7.271.310)	(4.038.611)
Utilidad (pérdida) neta por acción		(2,02)	(1,11)



Ing. Rodolfo García
Gerente General



Ing. Samantha Astudillo
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados provenientes de la adopción de las NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2015	3.641.122	319.285	249.340	(2.596.638)	-	(1.729.556)	(116.447)
Apropiación de reserva legal de ejercicios anteriores (a)				(1.729.556)		1.729.556	-
Ajuste a cuentas patrimoniales		4.968		(4.968)			-
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)
Apropiación de reserva legal de ejercicios anteriores (b)				(4.038.611)		4.038.611	-
Ajuste de resultados integrales de ejercicios anteriores (c)					52.206	(7.329.414)	52.206
Resultado antes de deducciones legales						(22.383)	(22.383)
Impuesto a la renta							80.487
Otros resultados integrales (ver nota 14)					80.487		80.487
Saldo a Diciembre 31, 2017	3.641.122	324.253	249.340	(8.369.773)	132.693	(7.351.797)	(11.374.162)

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 18 de julio de 2016.
(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 8 de junio de 2018.
(c) Resultado del estudio actuarial del periodo 2016 registrado en junio 2017.

Ing. Rodolfo Garcia
Gerente General

Ing. Samantha Astudillo
Contador General

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2.518.358	4.573.831
Pagos a proveedores	(1.208.172)	(1.519.557)
Pagos a empleados	(1.748.252)	(2.117.198)
Impuesto a la renta	-	(328.615)
Intereses cobrados (pagados), neto	(541.146)	(587.457)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(979.212)	21.004
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Prestamos recibidos de terceros	717.606	762.434
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(8.499)	(15.173)
Incremento de intangibles	(30.306)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	678.801	747.261
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a corto plazo	-	87.625
Pagos de préstamos a largo plazo	853.710	-
Negociación de cartera	417.547	455.127
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo	(395.775)	-
Pagos de préstamos a largo plazo	-	(432.656)
Pagos de emisión de obligaciones	(641.710)	(730.194)
Otros pagos por actividades de financiamiento	(3.090)	(7.290)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	230.682	(627.388)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(69.729)	140.877
Efectivo y equivalentes al inicio del año	181.051	40.174
Efectivo y equivalentes al final del año	111.322	181.051

Ing. Rodolfo García
Gerente General

Ing. Samantha Astudillo
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, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) neta	(7.351.797)	(4.038.611)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	76.544	86.114
Gasto por amortizaciones	7.390	806
Gasto por bajas de inventarios deteriorados	110.325	206.260
Gasto por provisión cuentas malas	11.221	4.209
Gasto por provisión deterioro de cuentas incobrables	3.991.703	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	110.047	30.454
Impuesto a la renta	22.383	67.913
	4.329.613	395.756
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	1.216.605	2.965.589
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	-	(328.615)
(Aumento) disminución de inventarios	599.381	150.968
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	249.355	926.698
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	31.721	(91.569)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(54.090)	40.788
	2.042.972	3.663.859
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	(979.212)	21.004



Ing. Rodolfo García
Gerente General



Ing. Samantha Astudillo
Contador General