

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(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 bajo del nombre de La Casa del Electrodoméstico Electroéxito Cía. Ltda.; 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

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.

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

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.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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

Ítem	Vida útil años
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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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 resultados.

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.

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.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

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 transfiere 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 íntegro 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.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto 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 (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adotar estas normas según corresponda cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(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, debe utilizar 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 caía 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 Corporativos de Alta Calidad 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, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	4.443	5.100
Bancos	106.879	175.951
Total	<u>111.322</u>	<u>181.051</u>

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de riesgo AAA- y AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

<u>a. Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	14.145.509	15.315.012 *
Tarjetas de crédito	1.128	34.996 *
Intereses diferidos	1.104.279	1.166.289 *
Deudas de funcionarios y trabajadores	157.870	214.659
Anticipos a proveedores	466.055	801.325
Otras cuentas por cobrar	130.307	528.127
	<u>16.005.148</u>	<u>18.060.408</u>
Previsión para cuentas malas	(338.077)	(326.777)
Deterioro de cuentas incobrables	(3.988.833)	-
Total	<u>11.678.238</u>	<u>17.733.631</u>

* Los saldos de la cuenta "clientes", "tarjetas de crédito" e "Intereses diferidos" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo corriente	1.040.370	2.069.593
Vencido 30 días	270.857	138.828
Vencido 31 a 60 días	86.078	141.803
Vencido 61 a 90 días	41.609	129.958
Vencido 91 a 180 días	60.477	431.239
Vencido 181 a 360 días	79.331	1.109.907
Más de 361 días	13.945.500	12.741.682
	<u>15.524.222</u>	<u>16.763.011</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

A diciembre 31 de 2017, un valor por USD 4,002,924 se registró en el estado de resultados como provisión de cuentas malas y deterioro de cuentas incobrables.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

La provisión de cuentas malas del ejercicio y la provisión que mantiene en el activo, podría resultar insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

A diciembre 31 de 2017, un monto por US\$. 274,434 de la cuenta de "clientes" se encuentra en proceso de conciliación .

b. Cuentas por cobrar no corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en garantía	90.192	87.102
Total	90.192	87.102

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de mercaderías	1.718.922	2.022.108
Inventario a consignación	-	159.161
Otros inventarios	-	205.699
Importaciones en tránsito	-	41.660
Total	1.718.922	2.428.628

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas que se presentan en el estado de resultados integral ascienden a USD 1,118,229 y USD 1,329,991 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de este informe, en el activo no se ha registrado provisión alguna por la obsolescencia de inventarios.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la empresa registró en resultados USD 110,325 y USD 206,260 por bajas de inventarios deteriorados.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integran:

a. Activos por impuestos corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	49.535	46.629
Total	49.535	46.629

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

b. <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA cobrado	216.292	86.723
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	-	61.276
Impuesto a la renta	254	2.122
Otras obligaciones tributarias	17.579	41.413
Total	<u>234.125</u>	<u>191.534</u>
c. <u>Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(7.329.413)	(3.970.697)
Gastos no deducibles	4.144.946	92.814
Base imponible	<u>(3.184.467)</u>	<u>(3.877.883)</u>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	22.383	67.913 *
Impuesto a la renta causado	<u>22.383</u>	<u>67.913</u>
Anticipo del impuesto a la renta	(20.383)	(62.457)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(1.746)	(3.334)
Impuesto a la renta por pagar	<u>254</u>	<u>2.122</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el mencionado.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

d) Impuesto sobre las ganancias diferido

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

8. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arrendos pagados por anticipado	-	18.606
Otros gastos anticipados	3.604	4.861
Total	<u>3.604</u>	<u>23.467</u>

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>Costo</u> <u>2016</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Muebles y enseres	523.088	537.860	10
Vehiculos	264.635	265.230	5
Equipo de oficina	71.398	86.505	10
Equipo electrónico	333.290	325.121	3
	<u>1.192.411</u>	<u>1.214.716</u>	
Depreciación acumulada	(1.015.766)	(952.003)	
Total	<u>176.645</u>	<u>262.713</u>	

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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
Bajas	-	-	(143)	-	(143)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	537.860	265.230	86.505	325.121	1.214.716
Adquisiciones	344	-	1.896	6.259	8.499
Ajustes	(15.116)	(595)	(17.003)	1.910	(30.804)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	523.088	264.635	71.398	333.290	1.192.411

Depreciación acumulada y deterioro	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo electrónico	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	290.144	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
Depreciación del año	49.841	10.717	6.072	10.213	76.843
Ajustes	(12.900)	(595)	611	(196)	(13.080)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	378.510	263.857	50.096	323.303	1.015.766

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, 2017

(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Proveedores nacionales	5.629.784	6.268.224	*
Documentos por pagar	2.846.312	2.428.765	**
Cuentas por pagar a terceros	1.480.040	762.434	***
Retenciones al personal	40.054	52.820	
Anticipos de clientes	100	46.084	
Otras cuentas por pagar	896.971	770.032	
Total	<u>10.893.261</u>	<u>10.328.359</u>	

* Dentro de la cuenta proveedores se mantienen el rubro de Proveedores por facturar por USD 117,111, esto corresponde a Indian Motos Inmot S.A. un monto por USD. 68,117 y Eljuri Hatari S.A. un monto por USD. 48,994.

** Los saldos de la cuenta "documentos por pagar" corresponden a la negociación de la cartera al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pichincha C.A.	487.250	568.354
Financiera PANAFIN S.A.	776.178	776.178
Cresafe Cía. Ltda.	19.283	19.283
South American International Bank Curacao N.V.	1.502.523	997.873
Banco del Austro S.A.	61.077	67.077
Total	<u>2.846.312</u>	<u>2.428.765</u>

*** Los saldos de la cuenta proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sr. Eljuri Juan Gabriel	300.000	300.000
Eljuri Hatari S.A.	212.113	212.113
Proveedora Nacional de Equipamiento PRONAE S.A.	600.321	250.321
Socelec S.A.	55.531	-
Indian Motos Inmot S.A.	312.075	-
Total	<u>1.480.040</u>	<u>762.434</u>

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

a. Créditos comerciales corrientes	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Locales			
Sobregiros Ocasionales	58.275	454.049	
Del exterior			
Financiera Unión del Sur S.A.	4.203.842	4.203.842	*
Financiera MIL S.A.	428.748	428.748	**
Intereses por pagar	317.885	371.975	
Porción corriente de deuda a largo plazo	1.843.838	473.007	
Total Corto plazo	<u>6.852.588</u>	<u>5.931.621</u>	
b. Créditos comerciales no corrientes			
Locales			
Banco del Austro S.A.	6.930.728	6.077.019	***
	<u>6.930.728</u>	<u>6.077.019</u>	
Porción corriente de deuda a largo plazo	(1.843.837)	(473.007)	
Total Largo plazo	<u>5.086.891</u>	<u>5.604.012</u>	

* A diciembre 31 de 2017 y 2016, los créditos comerciales corrientes que comprenden operaciones realizadas a tasas anuales de 14.5% al 15% y con un plazo de 360 días se encontraban vencidos..

** A diciembre 31 de 2017 y 2016, los créditos comerciales corrientes que comprenden operaciones realizadas a tasas anuales de 14.5% y estos créditos se encuentran vencidos.

*** A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a operaciones a la tasa de interés del 9.33% anual y con vencimiento en octubre de 2.025.

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, 2017

(en US dólares)

12. Emisión de obligaciones

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Clase A y B	632.748	1.274.458
Total	632.748	1.274.458
Porción corriente	(88.484)	(730.194)
Total obligaciones largo plazo	544.264	544.264

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.

13. Ingresos diferidos

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 corresponde a intereses diferidos generados en las cuentas por cobrar a clientes.

14. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

a) <u>Corto plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nóminas por pagar	138.731	96.736
Beneficios sociales	369.706	337.466
Participación a trabajadores de años anteriores	-	31.155
Total	<u>508.437</u>	<u>465.357</u>

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

b) Largo plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	53.381	87.170
Desahucio	31.101	43.100
Total	<u>84.482</u>	<u>130.270</u>

A diciembre 31 de 2017, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	87.170	43.100	130.270
Incremento de reservas por el ejercicio	36.963	12.770	49.733
Costos por intereses	3.613	1.119	4.732
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas	(24.580)	903	(23.677)
Ganancias (pérdidas) actuariales reconocida por cambios en supuestos financieros	(46.955)	(9.855)	(56.810)
Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía	-	(15.692)	(15.692)
Beneficios pagados	-	(1.244)	(1.244)
Efecto de reducciones y liquidaciones recibidas	(2.830)	-	(2.830)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	<u>53.381</u>	<u>31.101</u>	<u>84.482</u>

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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.

El estudio actuarial fue realizado por el a empresa **ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente 8% misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC.**

15. Instrumentos financieros

15.1 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.

15.1.1 Riesgo de interés

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

15.1.2 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 y deterioro al 31 de diciembre de 2017, alcanza un 27% del total bruto de deudores comerciales.

15.1.3 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 a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, 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- v AA+.

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15.1.4 Riesgo de capital

La Compañía no ha logrado alcanzar un adecuado nivel de capitalización, y 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 11,374,162.

15.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	111.322	181.051
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	11.768.430	17.820.733
Total		11.879.752	18.001.784
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	10.893.261	10.328.359
Cuentas por pagar financieras	11	11.939.479	11.535.633
Emisión de obligaciones	12	632.748	1.274.458
Total		23.465.488	23.138.450

16. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017 y 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%	

17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	2017	2016
Venta de mercaderías	3.107.759	4.268.144
Otros ingresos	59.285	114.523
	3.167.044	4.382.667
Devoluciones y descuentos	(1.865.292)	(2.774.424)
Total	1.301.752	1.608.243

18. Costo de ventas

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

2017 **2016**

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Mercaderías		1.118.229	1.329.991
	Total	1.118.229	1.329.991

19. Gastos de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	1.032.639	1.208.824
Publicidad	2.003	17.411
Promociones y obsequios	1.149	1.948
Bajas de inventarios deteriorados	106.666	206.260
Arriendos	400.603	605.683
Servicios básicos	51.167	71.558
Impuestos	35.442	29.016
Servicios prestados	56.316	83.608
Seguros	34.044	33.069
Viajes y representaciones	3.467	6.729
Mantenimiento	28.809	76.842
Provisión por deterioro de cuentas incobrables	3.991.459	-
Provisión para cuentas malas	244	4.209
Comisiones tarjetas de crédito	678	1.118
Suministros de oficina y limpieza	7.731	22.379
Correspondencia	10.822	10.243
Otros gastos	949	2.891
	Total	5.764.188
		2.381.788

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	585.239	736.569
Horas extras	16.497	10.881
Comisiones	102.956	98.285
Décimo tercer sueldo	60.819	70.818
Décimo cuarto sueldo	45.490	56.283
Vacaciones	32.050	35.401
Fondos de reserva	38.648	35.717
Aportes al IESS	98.956	103.001
Beneficios sociales a empleados	13.235	17.667
Otros al personal	38.749	44.202
Total	1.032.639	1.208.824

20. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	857.380	847.259
Permisos, Impuestos & Contribuciones	42.662	45.530
Seguros	10.610	3.113
Servicios básicos	5.686	2.679
Provisión y deterioro de cuentas incobrables	11.221	-
Bajas de inventarios deteriorados	3.659	-
Suministros	3.904	1.308
Gastos de viaje	36.948	42.627
Honorarios y servicios prestados	70.525	92.565
Depreciaciones	76.544	86.114
Amortizaciones	7.390	806
Mantenimiento	15.764	21.952
Otros gastos	119.400	94.965
Total	1.261.693	1.238.918

LA CASA DEL ELECTRODOMÉSTICO ELECTROÉXITO S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	548.126	569.646
Horas extras	11.614	3.372
Bonos y comisiones	1.656	40.736
Décimo tercer sueldo	47.625	53.783
Décimo cuarto sueldo	15.391	18.781
Vacaciones	20.953	25.573
Fondos de reserva	38.547	27.628
Aportes al IESS	55.679	74.571
Beneficios sociales a empleados	96.813	12.788
Otras bonificaciones	20.976	20.381
Total	857.380	847.259

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.
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato de la exploración y explotación de recursos no renovables

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 designó 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, 2017

(en US dólares)

23. Compromisos y contingencias

A diciembre 31 de 2017, la compañía mantiene 23 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. 1,969,666 correspondiente a 19 procesos legales.

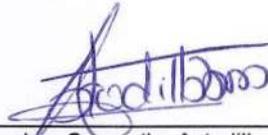
* Con fecha 23 de octubre 2017, La Casa del Electrodoméstico Electroéxito S.A. recibió la Resolución 101012017RCB034966 del Servicio de Rentas Internas para las facilidades de pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo 2017. a la fecha de este informe este se encuentra vencido.

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

Con fecha 17 de enero de 2018, La Casa del Electrodomesticos Electroéxito S.A. recibió el Requerimiento de Comparecencia Nro. DZ6-COBOCVB18-0000217 con el fin de conocer los motivos por lo cuales no se han pagado una o varias obligaciones tributarias adeudadas, éstas ascienden a USD 267,206.



Ing. Rodolfo García
Gerente General



Ing. Samantha Astudillo
Contador General