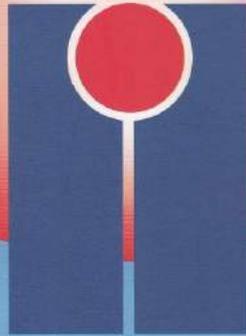


CONTADORES • AUDITORES • ASESORES



I. IGLESIAS  
& Asoc. Cía. Ltda.

---



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**ALMACÉN ELÉCTRICO**  
**ROBALINO ROSERO ALECRO**  
**Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2018**  
**(Con el Dictamen de Auditoría Externa)**



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.**  
**Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2018**  
**Informe del Auditor Independiente**

## **INDICE**

**Dictamen del Auditor Independiente**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultados Integrales**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de

**ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.:**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 de 2017 de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 20 de 2018.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2018, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.  
AUDITORIA EXTERNA - 2018

Riher N. 20-75 y Bolivia Telefax 222 8044 / 256 8577 Quito - Ecuador  
e-mail [gerencia@i-iglesiasyassociados.com](mailto:gerencia@i-iglesiasyassociados.com)



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad de Auditor Externo con relación a la auditoría de los estados financieros**

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones 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.

**Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2018, de **ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 24 de 2019

**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC - RNAE 304

**CRA. Dr. Iván Iglesias C.**  
Lic. Prof. 10031

**ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECCRO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2018	A DIC.31/2017	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2018	A DIC.31/2017
<b>Activo corriente :</b>							
Electivo y Equivalentes	3	104.900,45	96.037,24	Cuentas por Pagar - Proveedores	9	308.511,68	268.880,20
Clas.por Cobr. Clientes-Neto	4	296.270,85	304.267,89	Obligaciones Bancarias	10	37.459,99	0,00
Clas.por Cobr. Fisco	5	29.109,44	28.044,95	Obligaciones Fiscales	11	24.737,57	12.002,47
Otras Cuentas por Cobrar	6	2.962,44	4.749,42	Obligaciones Laborales e IESS	12	17.013,99	19.848,39
Inventarios	7	1.241.138,59	1.176.360,30				
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.673.381,77</b>	<b>1.609.459,80</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>387.763,23</b>	<b>300.731,06</b>
<b>Activo no corriente :</b>							
Propiedad Planta y Equipo-Neto	8	105.587,95	101.539,46	Cuentas por pagar Socios L/P	13	379.058,53	571.502,79
Activo por Impuesto Diferido		4.184,50	0,00	Jubilación Patronal y Desahucio	14	100.242,00	92.504,00
<b>Total activo no corriente</b>		<b>109.772,45</b>	<b>101.539,46</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>479.300,53</b>	<b>664.006,79</b>
				<b>Total Pasivo</b>		<b>867.063,76</b>	<b>964.737,85</b>
				Patrimonio (Según estado adjunto)	15	916.090,46	746.261,41
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>US\$</b>	<b>1.783.154,22</b>	<b>1.710.999,26</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>	<b>US\$</b>	<b>1.783.154,22</b>	<b>1.710.999,26</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECCRO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2018	ENE.01-DIC.31/2017
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	16	2.777.039,98	2.864.520,31
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	17	-1.967.914,73	-2.102.658,57
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>809.125,25</b>	<b>761.861,74</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Personal	18	-327.135,82	-243.195,87
Gastos de Ventas		-39.358,14	-67.895,39
Gastos Generales		-168.998,41	-125.144,10
Gastos Depreciación		-32.329,04	-37.595,83
Gastos Financieros		-21.283,49	-22.121,87
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-589.104,70</b>	<b>-495.952,86</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>220.020,55</b>	<b>265.908,88</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		41.205,71	38.073,52
Otros Egresos		0,00	
		41.205,71	38.073,52
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>		<b>261.226,26</b>	<b>303.982,40</b>
15% Participación Laboral		0,00 (i)	0,00
Impuesto a la Renta		0,00 (i)	0,00
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<b>261.226,26</b>	<b>303.982,40</b>
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		4.184,50	0,00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>265.410,76</b>	<b>303.982,40</b>

(i) Contabilidad aún no realiza las provisiones de Participación Laboral e Impuesto a la Renta.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECCRO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el periodo comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2018  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2017</b>	<b>65.400,00</b>	<b>21.113,92</b>	<b>355.765,09</b>	<b>0,00</b>	<b>303.982,40</b>	<b>746.261,41</b>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 2017					-45.597,36	-45.597,36
IMPUESTO A LA RENTA 2017					-57.411,35	-57.411,35
TRANSFERENCIA RESULTADO			200.973,69		-200.973,69	0,00
REGULARIZACIÓN DEL BALANCE			-30,00			-30,00
BENEFICIOS DEFINIDOS				7.457,00		7.457,00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2018					265.410,76	265.410,76
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 2018					0,00 (I)	0,00
IMPUESTO A LA RENTA 2018					0,00 (I)	0,00
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2018</b>	<b>65.400,00</b>	<b>21.113,92</b>	<b>556.708,78</b>	<b>7.457,00</b>	<b>265.410,76</b>	<b>916.090,46</b>

(I) Contabilidad aún no realiza las provisiones de Participación Laboral e Impuesto a la Renta.

**ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período enero 01 - diciembre 31

(Expresado en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
RECIBIDO DE CLIENTES	2.786.037,02	2.899.926,68
PAGADO A PROVEEDORES	-1.993.061,54	-2.317.048,52
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-314.775,02	-222.646,75
PAGADO POR OTROS GASTOS	-305.423,78	-369.979,83
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>172.776,68</b>	<b>-9.747,42</b>
POR GASTOS FINANCIEROS	-21.283,49	-22.121,87
POR OBLIGACIONES FISCALES	7.486,11	9.888,23
INGRESOS VARIOS	41.205,71	38.073,52
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>200.185,01</b>	<b>16.092,46</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-36.377,53	-4.713,71
DISMINUCIÓN ACTIVOS FIJOS	0,00	9.264,86
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-36.377,53</b>	<b>4.551,15</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
AUMENTO DE PRÉSTAMOS BANCARIOS	37.499,99	0,00
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS SOCIOS (L/P)	-192.444,26	-87.470,25
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-154.944,27</b>	<b>-87.470,25</b>
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>8.863,21</b>	<b>-66.826,64</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:</b>	<b>96.037,24</b>	<b>162.863,88</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>US\$ 104.900,45</b>	<b>96.037,24</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2018**

**1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador conforme escritura pública otorgada por la Notaría Trigésima Tercera del cantón Quito, en mayo 04 de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 2598, Tomo 132, en junio 28 de 2001; su objeto social principal es la importación, exportación, distribución, compra venta, comercialización, intermediación y distribución de todo tipo de maquinaria, herramientas, insumos e implementos propios del área de la construcción, tales como suministros eléctricos y electrónicos de ferretería, equipos y materiales de riego y otros relacionados.

El capital social inicial de la Compañía fue de US\$ 400,00; con el último aumento de capital de US\$ 65.000,00, conforme escritura pública otorgada por la Notaría Cuadragésima del Cantón Quito en octubre 12 de 2011, el capital social a diciembre 31 de 2018 asciende a la suma de US\$ 65.400,00, dividido en sesenta y cinco mil cuatrocientas participaciones sociales iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una, el cual se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

**2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, en la que se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria. En cumplimiento de esta disposición legal, ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO Cía. Ltda. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 15.

**2.1) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2018 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

**2.2) INVENTARIOS**

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios se valorizan por el método de costo promedio.

**2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Maquinarias y Herramientas	10	10
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

**3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

A diciembre 31, Efectivo y Equivalentes de Efectivo corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General Matriz	8.461,35	7.548,62
Caja General Plaza 10	5.727,55	5.344,52
Produbanco	39.954,83	51.275,70
Banco Internacional	50.756,72	31.868,40
<b>Total</b>	<b>104.900,45</b>	<b>96.037,24</b>

**4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.**

A diciembre 31, Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	298.138,23	319.882,77
Cartera castigada	114,00	101,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2.981,38 (i)	-15.715,88
<b>Total</b>	<b>295.270,85</b>	<b>304.267,89</b>

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	(US dólares)
<b>Saldo inicial</b>	<b>15.715,88</b>
Ajuste	-15.715,88
Provisión del año 2018	2.981,38
<b>Saldo a Dic.31/2018</b>	<b>2.981,38</b>

**5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, Cuentas por Cobrar – Fisco es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ret. Fuente Imp. Renta	24.201,55	24.575,37
Antic. Impuesto a la Renta	0,00	274,74
Impuesto Salida Divisas	4.907,89	3.194,84
<b>Total</b>	<b>29.109,44</b>	<b>28.044,95</b>

**6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A diciembre 31, el saldo de esta cuenta está conformada por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tarjetas de Crédito	1.462,44	2.687,50
Anticipos al Personal	0,00	1.100,00
Anticipo Almacenes ABB	0,00	961,92
Terceros	1.500,00	0,00
<b>Total</b>	<b>2.962,44</b>	<b>4.749,42</b>

**7. - INVENTARIOS.**

A diciembre 31, un detalle de inventarios, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	1.241.001,37	1.176.360,30
Importaciones en tránsito	137,22	0,00
<b>Total</b>	<b>1.241.138,59</b>	<b>1.176.360,30</b>

No se ha efectuado la provisión del valor neto de realización, para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.

**8. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2018, es como sigue:

Activo Fijo	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo 31/12/2018
Vehículos	152.032,63	34.633,93 (i)			186.666,56
Maquinaria	23.889,16				23.889,16
Equipos de Computación	33.990,18				33.990,18
Equipos de Oficina	7.320,51				7.320,51
Muebles y Enseres	71.857,40				71.857,40
Sistema de Seguridad Instalac. Electro	19.192,64	1.743,60			20.936,24
Sistema de computación SMARTING	11.218,50				11.218,50
Instalaciones diseño direccion tecnica	1.562,96				1.562,96
<b>Total Costo</b>	<b>321.063,98</b>	<b>36.377,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>357.441,51</b>
(-) Depreciación Acumulada	-219.524,52	-32.329,04	0,00	0,00	-251.853,56
<b>Activo Neto</b>	<b>101.539,46</b>	<b>4.048,49</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>105.587,95</b>

(i) Corresponde a adquisición de un vehículo utilitario Nissan Xtrail

El gasto por depreciación del año 2018 fue de US\$ 32.329,04 el cual consideramos razonable.

**9. - CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.**

A diciembre 31 de 2018 y 2017 presenta un saldo de US\$ 308.511,68 y US\$ 268.880,20, respectivamente, que corresponden a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios. En el año 2018 incluye Cuentas por pagar a Socios principalmente por arrendamiento para la empresa por US\$ 99.844,80.

**10. - OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Corresponde a obligación financiera adquirida con el Banco Produbanco en mayo 09 de 2018 por un monto de US\$ 50.000,00, a una tasa efectiva del 10.21%, con un vencimiento en junio 09 de 2019.

El movimiento de la obligación es como sigue:

Nº Operación	Monto	Intereses	Pagos	Saldo al 31-12-2018
CAR1010049799000	50.000,00	2.737,68	12.500,01	37.499,99

**11. - OBLIGACIONES FISCALES.**

A diciembre 31, un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ret. Fuente - Impuesto Renta	4.005,68	2.813,63
Ret. Fuente - IVA	15.757,24	9.188,84
IVA (2014)	4.974,65	0,00
<b>Total</b>	<b><u>24.737,57</u></b>	<b><u>12.002,47</u></b>

**12. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, corresponden a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Obligaciones con el Personal:</b>		
Sueldos por Pagar	4.687,21	8.538,41
Décimo Tercer Sueldo	1.179,26	1.191,77
Décimo Cuarto Sueldo	2.219,49	2.187,50
Vacaciones Anuales	<u>2.746,65</u>	<u>2.119,99</u>
	<b>10.832,61</b>	<b>14.037,67</b>
<b>Obligaciones con el IESS:</b>		
Aportes	3.131,75	3.089,04
Fondo de Reserva	673,16	498,15
Préstamos	<u>2.376,47</u>	<u>2.223,53</u>
	<b>6.181,38</b>	<b>5.810,72</b>
<b>Total</b>	<b><u>17.013,99</u></b>	<b><u>19.848,39</u></b>

**13.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO.**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, el saldo es de US\$379.058,53 y US\$ 571.502,79 respectivamente, que corresponden a obligaciones que se mantiene con los socios de la empresa. A continuación, un detalle del movimiento de la cuenta:

	<u>2017</u>	<u>PAGOS</u>	<u>AJUSTES (NETO)</u>	<u>2018</u>
Robalino Jácome				
Pedro Pablo	349.233,73			349.233,73
Cuentas por pagar				
Socios	222.269,06	-107.829,88	-84.814,38	29.824,80
<b>Total</b>	<b><u>571.502,79</u></b>	<b><u>-107.829,88</u></b>	<b><u>-84.814,38</u></b>	<b><u>379.058,53</u></b>

#### 14.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

La provisión por Jubilación Patronal y Desahucio; a diciembre 31 de 2018 y 2017 corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	77.791,00	70.831,00
Desahucio	22.451,00	21.673,00
<b>Total</b>	<b>100.242,00</b>	<b>92.504,00</b>

La Provisión fue efectuada en base a un estudio actuarial realizado por ACTUARIA CÍA. LTDA.

La empresa estima que las provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio acumulada a diciembre 31 de 2018 son necesarias y suficientes; por tanto, han decidido mantenerlas.

#### 15. - PATRIMONIO.

##### CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 65.400,00, dividido en 65.400 participaciones sociales iguales e indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

##### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 21.113,92 que representa el 32.3% del Capital Social.

##### IMPLEMENTACIÓN DE NIIF

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a ALMACÉN ELÉCTRICO ROBALINO ROSERO ALECRO Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera. En cumplimiento de esta disposición legal, la empresa implementó las NIIF en el año 2012, sobre la base del cronograma e informe de aplicación de estas normas, en el que no se determina ajustes; documentos que se encuentran aprobados por Junta General de Socios.

**16. - INGRESOS POR VENTAS.**

Los ingresos por ventas de los años 2018 y 2017, corresponden a US\$ 2.777.039,98 y US\$ 2.864.520,31 respectivamente.

**17. - COSTO DE VENTAS.**

El costo de ventas de los años 2018 y 2017, corresponde al siguiente resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de mercaderías	1.967.914,73	2.109.443,40
Ajuste inventario	0,00	(6.784,83)
<b>Total</b>	<b>1.967.914,73</b>	<b>2.102.658,57</b>

**18.- GASTOS**

Los gastos comparativos de enero 01 a diciembre 31 son como siguen:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Gastos de Personal	327.135,62	(i)	243.195,87
Gastos de Ventas	39.358,14		67.895,39
Gastos Generales	168.998,41	(ii)	125.144,10
Gastos Depreciación	32.329,04		37.595,63
Gastos Financieros	21.283,49		22.121,87
<b>Total</b>	<b>589.104,70</b>		<b>495.952,86</b>

(i) Corresponde a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	145.310,96	119.760,85
Horas Extras	9.239,92	8.452,58
Decimo Tercer Sueldo	14.573,51	13.711,25
Decimo Cuarto Sueldo	5.589,32	5.142,73
Aporte Patronal	21.176,91	19.998,27
Fondos de Reserva	15.023,84	13.543,01
Vacaciones	4.429,50	7.506,13
Honorarios	97.205,09	39.550,00
Jubilación Patronal	7.500,00	6.119,52
Desahucio	2.396,00	2.853,53
Otros	4.690,57	6.558,00
<b>Total</b>	<b>327.135,62</b>	<b>243.195,87</b>

(ii) Comprende lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arriendo de bienes inmuebles	69.366,09 (*)	41.380,00
Agua Luz y Telecomunicaciones	19.829,12	18.254,33
Impuestos tasas y contribuciones	8.987,87	8.628,06
Mant. y reparacion de inmuebles	40.881,44	17.693,81
Iva Cargado al gasto	4.422,72	6.945,62
Otros	25.511,17	32.242,28
<b>Total</b>	<b><u>168.998,41</u></b>	<b><u>125.144,10</u></b>

(\*) Corresponde a pagos efectuados por concepto de arrendamiento de local comercial, bodegas y vehiculos realizados a sus Socios.

#### **EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.