

## **ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA, LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

#### **1. INFORMACION GENERAL**

**ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA, LTDA.**, es una compañía de responsabilidad limitada que se constituyó en la ciudad de Ambato mediante escritura pública celebrada el 16 de enero del 2007 bajo el amparo de las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Riobamba y el plazo inicial de duración de la compañía es de cincuenta años.

El principal objeto social de la Compañía es la importación, compra, venta y distribución de electrodomésticos en general al por mayor y menor, aparatos de línea blanca y mercaderías en general de uso doméstico.

#### **2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NIC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

#### **Normas nuevas, revisadas y emitidas**

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, existiendo algunas normas que aún no entran en vigencia las cuales previa evaluación se considerar o no la aplicación de acuerdo al giro del negocio:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
NIIF 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos Información	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Revelar sobre Participaciones en otras entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIF 11 (emitido en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-11
NIF 11	Acuerdos Conjuntos NIC 31 y a la	Sustituye a la SIC-13
NIF 12	Información a revelar sobre participantes en otras entidades	Se aplicara a entidades que tengan una participación en una subsidiaria.
NIF 10 y la NIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Sepa- rados; y Información a Revelar sobre par- ticipaciones en otras entidades	Sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
CINIF 20 (emitido octubre, 2011)	Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a cielo abierto	Enero 1, 2013
Modificaciones NIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIF 9 y la NIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición de Transición	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación sin Partidos de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2013
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleados sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 13 (emitido diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014
NIF 9	Instrumentos Financieros	A partir del 1 enero, 2018 Aplicación anticipada permitida.
NIF 14 (emitido en enero de 2014)	Cuentas de Diferimientos se aplica	Se aplica por entidades cuyas Primeras estados financieros Correspondan a un período que comiencen a partir del 1 enero, 2016, se permite su aplicación anticipada.
NIF 15 (emitido en mayo de 2014)	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con cliente- s.	Se aplica a períodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 enero, 2017. La NIF 15 sustituye a la NIC 11 a la NIC 18, CINIF 13, CINIF 15 y CINIF 18 y SIC-31
Modificaciones a la NIF 11 (emitido en mayo de 2014)	Acuerdos Conjuntos Se permite su aplicación anticipada.	A partir del 1 de enero de 2016.

<u>NIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida en mayo de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo Activos Intangibles	a partir del 1 de enero de 2016. (métodos basados en los ingresos) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 (Emitida en junio de 2014)	Propiedades, Planta y Equipo	a partir del 1 de enero de 2016. (funcionamiento es similar al de la manufacturación) Se permite su aplicación Anticipada
Modificaciones a la NIC 27 (Emitida en agosto de 2014)	Estados financieros separados de forma retroactiva de acuerdo	A partir del 1 de enero de 2016 con la NIC 8
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Emitida en septiembre de 2014)	Estados financieros consolidados Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.
Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28. (Emitida en diciembre de 2014)	Aplicación de la Excepción de Consolidación	A partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada
Modificaciones a la NIC 1 (Emitida en diciembre de 2014)	Iniciativa sobre Información a Revelar	A partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (Emitida en septiembre de 2014)	Retenidas con 4 Normas	a partir del 1 de enero de 2016 Se permite su aplicación anticipada.

<u>NIF</u>	<u>SUJETAS A MODIFICACIÓN</u>
1. NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenido Para la Venta y Operaciones discontinuadas.	Cambios en los métodos de disposición.
2. NIIF 7 Instrumentos Financieros Información a Revelar.	Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados.
3. NIC 19 Beneficios a los Empleados	Tasa de descuento: emisión en un mercado Regional.
4. NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar "en alguna otra Parte de la información financiera intermedia".

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2016, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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.

**b. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

**d. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**e. Activos por impuestos corrientes**

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

**f. Propiedades, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

### **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

### **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipo de telecomunicaciones	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Herramientas	10
Equipo de seguridad	10
Equipo médico	10

#### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **g. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con 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 la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **h. Impuestos**

##### **Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son 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.

### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa vigente al 31 de diciembre del 2016 fue del 14% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **I. Provisiones**

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

## **j. Beneficios a empleados**

### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pagados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **k. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

## **l. Costos y Gastos**

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **n. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### **Baja en cuentas de un activo financiero**

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

#### **ñ. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **o. Utilidad neta por participación**

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<b>Caja</b>		
Caja general	16.141,75	46.075,51
Cajas chieas	2.800,00	2.800,00
Fondos para cambios	140,00	140,00
	<u>19.781,75</u>	<u>49.015,51</u>
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	39.089,15	0,00
Unibanco	780,76	2.200,76
Banco de Guayaquil	168,88	437,45
Banco Internacional	904,87	0,00
Cooperativa Ocas	100,00	100,00
Cooperativa Fernando Daquilema	37,00	37,00
Banco del Pacifico	729,33	0,00
	<u>41.809,01</u>	<u>2.775,21</u>
<b>Total</b>	<u>60.590,76</u>	<u>51.790,72</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Clientes locales	607.388,18	985.456,03
Cientes convenios	165.879,02	209.620,69
Cientes mayoristas	0,00	0,00
Tarjetas de credito	19.140,75	49.234,45
Cuentas por cobrar empleados	99.269,49	97.385,82
Cuentas por liquidar	0,00	
Otras cuentas por cobrar	143,97	5.000,00
<b>Subtotal</b>	<u>891.861,41</u>	<u>1.306.696,99</u>
<b>(-) Provisión para cuentas incobrables (A)</b>	<u>-73.618,67</u>	<u>-73.618,67</u>
<b>Total</b>	<u>818.242,74</u>	<u>1.234.078,32</u>

- (A) La compañía en el año 2016, en base al análisis de cada uno de los clientes ha considerado que la provisión constituida se adecuada para la necesidades de incobrabilidad.

## 6. INVENTARIOS

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Inventario de mercadería	618,973,09	546,029,06
Suministros y materiales	<u>2,590,23</u>	<u>4,028,65</u>
<b>Total</b>	<b><u>621,563,32</u></b>	<b><u>550,057,71</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
IVA crédito tributario	7,908,51	54,839,14
Retenciones impuesto a la renta	13,812,90	18,868,74
Impuestos por liquidar	39,402,06	10,156,34
Anticipo impuesto a la renta	<u>23,035,20</u>	<u>54,725,21</u>
<b>Total</b>	<b><u>84,158,67</u></b>	<b><u>138,589,43</u></b>

## II. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2016	2015
Terrenos	173,664,30	0,00	173,664,30	173,664,30
Muebles y enseres	101,576,12	58,388,17	33,187,95	43,373,41
Equipo de oficina	4,438,28	2,837,82	1,601,46	2,618,81
Equipo de computación	120,910,89	115,004,22	5,906,67	14,309,22
Vehículos	102,546,73	75,562,00	26,986,73	50,319,78
Equipo de telecomunicaciones	33,900,83	33,000,82	0,00	5,502,53
Equipo de correo de	6,703,00	2,934,41	3,768,59	4,538,64
Equipo de monitoreo y vigilancia	38,543,55	38,495,08	58,47	53,63
Software y equipo mecanizado	33,190,20	33,190,20	0,00	0,00
Máquinaria y molinos	6,600,47	6,634,47	2,862,80	3,735,67
Herramientas	1,105,01	1,087,47	17,54	53,14
Instalaciones y adyacencias	8,766,79	4,462,00	4,304,12	6,388,11
Material publicitario	19,810,00	8,782,68	11,027,38	13,054,99
Equipo de seguridad	2,326,23	1,385,04	960,79	1,194,67
Equipo médico	<u>2,000,62</u>	<u>1,551,25</u>	<u>1,043,42</u>	<u>1,408,80</u>
<b>Total</b>	<b><u>657,883,62</u></b>	<b><u>-392,420,65</u></b>	<b><u>265,462,97</u></b>	<b><u>377,874,74</u></b>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2016 y 2015 es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Saldo Neto
<b> Enero 1, 2015</b>	<b>2,477,645,83</b>	<b>-2,865,953,97</b>	<b>411,691,86</b>
Adquisiciones	8,618,19		8,618,19
Ajustes NIIF	-555,453,84	517,834,26	-37,619,58
Gasto depreciación		<u>-49,211,80</u>	<u>-49,211,80</u>
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b><u>1,921,809,28</u></b>	<b><u>-1,397,331,51</u></b>	<b><u>524,477,77</u></b>
Adquisiciones	1,211,52		1,211,52
Corrección ajuste NIIF	-1,208,034,31	1,208,034,31	-38,544,43
Gasto depreciación		<u>-41,080,45</u>	<u>-41,080,45</u>
<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b><u>617,881,62</u></b>	<b><u>-102,376,65</u></b>	<b><u>515,504,97</u></b>

## 9. OTROS ACTIVOS

En esta cuenta se ha incluido lo siguiente:

Descripción	Costo histórico	Amortización Acumulada	Diciembre 31,	
			2016	2015
Garantías entregadas	9,941,20		9,941,20	14,735,20
Sistemas y Software diferido	118,032,00	26,014,95	92,017,05	99,255,17
Pólizas de seguros	20,201,46	20,201,46	0,00	8,554,01
Activos por impuestos diferidos	15,990,31	0,00	15,990,31	15,070,31
<b>Total</b>	<b>164,765,77</b>	<b>-46,216,41</b>	<b>118,549,86</b>	<b>138,614,69</b>

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones que la Compañía mantiene con bancos locales, se detallan a continuación:

Oper. No.	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de Interés	2016			2015		
				Saldo Inicial	Saldo Final	Total 24/12/2016	Saldo Inicial	Saldo Final	Total 31/12/2015
<b>Banco del Pacífico</b>									
270337-00	24/6/2016	360	12,00%	0,00	0,00	0,00	77,516,40	0,00	77,516,40
255615-0	24/6/2017	360	9,51%	84,093,83	0,00	84,093,83	0,00	0,00	84,093,83
							77,516,40	0,00	77,516,40
<b>Banco del Pacífico</b>									
040105-200		1,000	6,00%	23,523,56	100,640,32	124,163,88	0,00	0,00	0,00
				23,523,56	100,640,32	124,163,88	0,00	0,00	0,00
<b>Salvadora bancaria</b>									
				0,00	0,00	0,00	74,665,05	0,00	74,665,05
<b>Microcréditos otorgados</b>				1,200,00	1,200,00	1,200,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>				<b>158,093,56</b>	<b>100,640,32</b>	<b>258,733,76</b>	<b>77,516,40</b>	<b>0,00</b>	<b>258,247,16</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	diciembre 31	
	2016	2015
Proveedores locales	788,228,80	1,029,992,02
Provisión inventarios	-627,22	10,000
	<u>787,601,58</u>	<u>1,039,992,02</u>

## 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Obligaciones con el IESS	8,464,64	10,983,98
Obligaciones fiscales por pagar	39,152,51	109,105,18
Obligaciones con empleados	21,054,51	35,601,67
Impuesto a la renta empresa	41,903,93	53,810,45
Provisiones laborales	19,682,99	19,080,91
Participación en utilidades empleados y trabajadores	0,00	30,410,81
<b>Total</b>	<b>130,258,18</b>	<b>258,993,00</b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas por pagar socios	201.582,47	414.794,30
Préstamos de gerencia	15.000,00	0,00
Préstamos de socios	30.000,00	80.000,00
Pasivo diferido	3.495,35	0,00
<b>Total</b>	<b><u>250.077,82</u></b>	<b><u>494.794,30</u></b>

### 14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u>		<u>Total</u>
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>US\$</u>
Diciembre 31, 2014	69.317,00	17.503,04	86.820,04
Ajustes / pagos	(1.908,04)	0,00	(1.908,04)
Provisión 2015	<u>0,00</u>	<u>1.704,88</u>	<u>1.704,88</u>
Diciembre 31, 2015	67.408,96	18.707,92	86.116,88
Ajustes / pagos	(29.755,00)	(6.908,70)	(36.663,70)
Provisión 2016	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Diciembre 31, 2016	<b><u>37.653,96</u></b>	<b><u>11.799,22</u></b>	<b><u>49.453,18</u></b>

### 15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

#### a) Capital Social:

El capital social de ELECTROVENTAS LA BAHIA ELECTROBAHIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de US\$ 300.000 dividido en trescientas mil participaciones de un dólar cada una.

El detalle de los socios es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Myriam Vizuet	143.910	143.910	47,97%
Walter Vizuet	90.390	90.390	30,13%
Jhony Vizuet	25.770	25.770	8,59%
Guldo Martínez	39.930	39.930	13,31%
<b>Total</b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

## b) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## c) Resultados

Como se demuestra en el estado de resultados integral el resultado al 31 de diciembre del 2016 fue una pérdida de USD\$ 212.374,19, la misma que será absorbida con cuentas patrimoniales que dispone la compañía para hacer frente a esta contingencia que se espera sea temporal, para lo cual se trabajará en diferentes estrategias comerciales y administrativas para resarcir este valor.

## 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2016	2015
<b>Determinación de la participación de trabajadores</b>		
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE	-170.470,26	202.746,13
15% Participación de trabajadores	0,00	-30.411,92
	<u>-170.470,26</u>	<u>172.334,21</u>
<b>Cálculo del impuesto a la Renta</b>		
Utilidad antes de impuestos	-170.470,26	172.334,21
(-) Otras rentas exentas	2.021,00	-13.192,00
(+) Participación trabajadores atribuido a ingresos exentos	0,00	1.978,80
(+) Gastos no deducibles en el país	-23.211,72	36.066,02
Base imponible	<u>-190.760,89</u>	<u>196.085,03</u>
Total impuesto causado	0,00	63.810,45
Anticipo de impuesto a la renta	41.003,03	53.810,45
<b>Determinación del impuesto a la renta a pagar</b>		
Impuesto causado	41.003,03	63.810,45
(-) Retenciones en la fuente año corriente	-41.003,03	-53.810,45
(-) Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago	18.868,74	18.458,77
(-) Crédito tributario de años anteriores y corriente	-18.322,87	-18.805,56
Impuesto a la renta a pagar	<u>8.645,87</u>	<u>-410,79</u>
<b>Utilidad disponible para socios</b>		
Utilidad contable	0,00	202.746,13
(-) Participación para trabajadores	0,00	-30.411,92
(-) Impuesto a la renta causado	0,00	-63.810,45
(-) Reserva legal	0,00	-2.460,92
Utilidad a disposición de los socios	<u>0,00</u>	<u>116.062,79</u>

## 17. OTROS INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Intereses ganados	148.110,49	148.110,49
Intereses financiamiento	138.703,52	101.098,01
Reversion de provision jubilacion patronal	31.958,00	13.192,00
Utilidad en venta de activos fijos	11.107,60	34.099,08
Otros ingresos	<u>18.295,26</u>	<u>36.165,70</u>
Total	<u>348.174,87</u>	<u>332.665,28</u>

## 18. SITUACION FISCAL

La Compañía ha sido intervenida mediante oficio por parte del Departamento de Gestión Tributaria del Servicio de Rentas Internas - Dirección Provincial de Chimborazo, para la exhibición contable mes a mes durante todo el período 2016, mismo que se llevó con la revisión y presentación de información que soporten las declaraciones mensuales que se efectuó del ejercicio 2016.

Así también el Departamento de Gestión Tributaria mediante oficio realizó la revisión de las declaraciones del Impuesto a la Renta de los ejercicios ya presentados del 2013 y 2014, y en respuesta a esta revisión mediante oficio el Servicio de Rentas Internas solicitó la corrección de las declaraciones a los períodos 2013 y 2014. Cumpliendo lo requerido la Compañía presentó las declaraciones sustitutivas del Impuesto a la Renta 2013 y 2014 dentro de lo notificado.

El Decreto Ejecutivo N° 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

## 19. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de Variación</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

## **20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 04 de abril del 2017; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

## **22. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

## **23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **23.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluyen: riesgo de valor razonable de tasas de interés, riesgo de tasas de interés de los flujos de efectivo y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general del riesgo así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

### **23.2 Riesgo de mercado**

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simula varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: a) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y b) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

### **23.3 Riesgo de crédito**

Las políticas de la administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

#### **23.3.a. Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

---