



DR. HOMERO ZURITA ZURITA
Auditor independiente.

“CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS” S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1
ESTADOS FINANCIEROS	4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
ANÁLISIS FINANCIEROS	19
INFORME DE COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO	24
CARTA A LA GERENCIA	25
COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO	26
1. RESPONSABILIDAD, OBJETIVOS Y ALCANCE EN LA ESTRUCTURA DE CONTROL INTERNO	26
2. COMENTARIOS	27
INFORMACION ADICIONAL	31



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores miembros de la Junta General de Accionistas de
CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la empresa **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados integrales, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describe más adelante en nuestro informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la empresa **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y los requerimientos de ética aplicables en la República del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, implementó las Normas Internacionales de Información Financiera el 16 de octubre de 2012 de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.



Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de Auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestro examen a los estados financieros de **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría considerada como un todo.

Inventarios

Su importancia en la composición de los estados financieros, hace de esta partida un elemento que en nuestra opinión es clave dentro del examen de auditoría; los inventarios son determinantes en la integración del costo de ventas.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con los inventarios, incluyeron:

- Verificación del sistema de control interno y registro de los inventarios;
- Participación en las tomas físicas de los inventarios;
- Verificación de los métodos de valuación de inventarios utilizados;

Responsabilidades de la Administración de la Entidad por los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, de la Administración es responsable de que la Compañía continúe como empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones.

Además, la Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto, están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, para luego emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. El término seguridad razonable significa tener un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte alguna incorrección inmaterial.



Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Quito, D.M, 14 de mayo de 2020

Doctor. Homero Zurita Zurita MSC.
AUDITOR INDEPENDIENTE
Reg. Nac. de Auditores Externos SC-RNAE-360



CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares)

CUENTAS	NOTA	2018	2019	Diferencia	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	559,162.91	296,850.65	-262,312.26	-46.91
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	5	2,674,880.18	2,680,155.83	5,275.65	0.20
Inventarios	6	5,101,476.10	6,135,490.54	1,034,014.44	20.27
Servicios y Otros Pagos Anticipados		44,355.84	3,236.70	-41,119.14	-92.70
Activos por Impuestos Corrientes	7	1,287,035.12	1,179,214.89	-107,820.23	-8.38
Otros activos Corrientes	8	6,135.33	15,172.76	9,037.43	147.30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9,673,045.48	10,310,121.37	637,075.89	6.59
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad, Planta y Equipo	9	2,542,420.63	2,128,562.78	-413,857.85	-16.28
Cuenta por Liquidar	10	109,891.05	110,335.56	444.51	0.40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,652,311.68	2,238,898.34	-413,413.34	-15.59
TOTAL ACTIVO		12,325,357.16	12,549,019.71	223,662.55	1.81
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y Documentos por pagar	11	281,894.86	941,226.65	659,331.79	233.89
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	2,032,534.85	1,418,812.89	-613,721.96	-30.19
Obligaciones Fiscales	13	442,243.19	332,258.69	-109,984.50	-24.87
Obligaciones con el IESS	14	13,207.07	13,340.76	133.69	1.01
Obligaciones Patronales	15	243,844.09	174,138.58	-69,705.51	-28.59
Prestamo Accionistas	16	246,050.59	246,050.59	0.00	0.00
Otras Cuentas por Pagar	17	205,312.15	273,643.09	68,330.94	33.28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,465,086.80	3,399,471.25	-65,615.55	-1.89
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	740,000.00	740,000.00	0.00	0.00
Provisiones por Beneficios a Empleados	19	781,588.00	801,693.47	20,105.47	2.57
Impuestos Diferido	20	10,384.10	10,384.10	0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,531,972.10	1,552,077.57	20,105.47	1.31
TOTAL PASIVO		4,997,058.90	4,951,548.82	-45,510.08	-0.91
PATRIMONIO NETO					
Capital Suscrito o Asignado	21	48,000.00	48,000.00	0.00	0.00
Reserva Legal	22	48,000.00	48,000.00	0.00	0.00
Reserva de capital	23	1,460,849.96	1,460,849.96	0.00	0.00
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	24	4,812.96	4,812.96	0.00	0.00
Resultados acumuladas de años anteriores	25	5,200,003.02	5,766,635.34	566,632.32	10.90
Resultado del ejercicio	29	566,632.32	269,172.63	-297,459.69	-52.50
TOTAL PATRIMONIO NETO		7,328,298.26	7,597,470.89	269,172.63	3.67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		12,325,357.16	12,549,019.71	223,662.55	1.81

FRANCISCO DALMAU
REPRESENTANTE LEGAL

SUSANA DE GUERRA
CONTADOR GENERAL



CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares)

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
INGRESOS					
Ingresos operacionales		16,593,618.79	14,736,198.87	-1,857,419.92	-11.19
Ingresos no operacionales		24,724.90	1,484.11	-23,240.79	-94.00
Total ingresos	26	16,618,343.69	14,737,682.98	-1,880,660.71	-11.32
COSTOS					
Costo de ventas	27	14,054,091.24	12,399,137.00	-1,654,954.24	-11.78
Total de costos		14,054,091.24	12,399,137.00	-1,654,954.24	-11.78
GASTOS					
Administrativos		1,029,258.23	1,171,307.42	142,049.19	13.80
Ventas		376,044.24	344,376.12	-31,668.12	-8.42
Gastos no operacionales		67,664.77	148,966.68	81,301.91	120.15
Total de gastos	28	1,472,967.24	1,664,650.22	191,682.98	13.01
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		15,527,058.48	14,063,787.22	-1,463,271.26	-9.42
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,091,285.21	673,895.76	-417,389.45	-38.25
PARTICIPACION					
TRABAJADORES		163,692.78	101,084.36	-62,608.42	-38.25
IMPUESTO A LA RENTA		360,960.11	303,638.77	-57,321.34	-15.88
UTILIDAD A DISTRIBUIR DEL EJERCICIO	29	566,632.32	269,172.63	-297,459.69	-52.50

FRANCISCO DALMAU
REPRESENTANTE LEGAL

SUSANA DE GUERRA
CONTADOR GENERAL



CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	14,795,918.04
Pagado a proveedores y empleados	- 13,857,880.03
Otros Ingresos	1,484.11
Intereses pagados	- 148,966.68
15% participación trabajadores	- 101,084.36
Impuesto a la renta	- 303,638.77

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **385,832.31**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	- 34,422.61
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión **- 34,422.61**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	- 613,721.96
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento **- 613,721.96**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes **- 262,312.26**
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año **559,162.91**

Efectivo y sus equivalentes al final del año **296,850.65**

FRANCISCO DALMAU
REPRESENTANTE LEGAL

SUSANA DE GUERRA
CONTADOR GENERAL



CONELSA CONDUCTORES ELÉCTRICOS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	30401	30601	30602	30603	30604	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	48,000.00	48,000.00	5,766,635.34	-	4,812.96	1,460,849.96	269,172.63	-	7,597,470.89
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	48,000.00	48,000.00	5,766,635.34	-	4,812.96	1,460,849.96	269,172.63	-	7,328,298.26
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	48,000.00	48,000.00	5,200,003.02	-	4,812.96	1,460,849.96	566,632.32	-	7,328,298.26
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			566,632.32				(566,632.32)		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta			-						-
Otros cambios			-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							269,172.63	-	269,172.63

FRANCISCO DALMAU
REPRESENTANTE LEGAL

SUSANA DE GUERRA
CONTADOR GENERAL



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. Operaciones

La compañía **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, con RUC 1790015785001, con domicilio en la ciudad de Quito, fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas el 07 de febrero de 1969, ante el Doctor Jaime Aillon Albán, en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, con un capital social suscrito de 2.000.000,00, de sucres dividido en 200 acciones, iguales e indivisibles por un valor de un 10.000,00 cada una. Mediante escritura pública elevada ante el Doctor Gustavo Flores Uzcátegui en la Notaría Novena del Cantón Quito se incrementa el capital social a 1.000.000.000,00 de sucres, que transformado a dólares de esa fecha, representan USD \$ 48.000,00.

El objeto social de la compañía **CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.**, es la producción de cables y alambres para electricidad, así como tubería y película plástica para recubrimiento

2. Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normativa emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad.

Los estados financieros se presentan en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Empresa.

Tomando en cuenta la normativa aplicada, la Entidad presenta dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Empresa, mismas que son consistentes con las aplicadas en años anteriores.



Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b. Cuentas por cobrar Clientes -Provisiones

Las Cuentas por Cobrar Clientes se reconocen y registran en su valor neto, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto.

La provisión para incobrables se la calcula y registra de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y a lo dispuesto en el Art. 28, numeral 3 del Reglamento correspondiente.

c. Inventarios

La empresa utiliza el control de mercaderías denominado permanencia de inventarios y su método de valoración es el promedio ponderado. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la importación. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables.

d. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos de propiedad de la Compañía, se los registra al costo histórico. El valor de la depreciación anual de los componentes de este grupo, se los registra con cargo a los gastos operativos del periodo. El cálculo de la depreciación se lo realiza conforme a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, mediante el método de línea recta, en base a los porcentajes señalados hasta la culminación de la vida útil estimada, conforme se presenta a continuación:



	<u>Años Vida Útil</u>	<u>Porcentaje Depreciación</u>
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

e. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La Empresa obtuvo préstamos bancarios y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlos, además tiene obligaciones de pago con proveedores en el curso normal del negocio.

f. Capital Social

Corresponde al Capital suscrito y pagado por los socios de la Compañía. El capital se encuentra respaldado con la emisión de acciones nominales.

g. Reservas

Las reservas que figuran en el balance general al 31 de diciembre de 2019 corresponden a ejercicios anteriores y fueron calculadas de acuerdo a lo señalado en la Ley de Compañías.

h. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Empresa. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos, luego de devoluciones, rebajas y descuentos.

i. Impuesto a la renta

De conformidad a lo establecido en La Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía calcula el 25% sobre las utilidades gravables y lo registra con cargo a los resultados del período dentro del pasivo a corto plazo y se lo cancela en el siguiente período.



4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 296,850.65

En esta cuenta se registran los valores disponibles que la Compañía mantiene en Caja Chica y en cuentas bancarias, según se detalla a continuación:

Caja Chica	420.00
Caja dólares	2,096.54
Banco del Pacifico	1,538.22
Banco Pichincha	291,663.42
Banco Bolivariano	1,132.47
Total	296,850.65

5 CUENTAS POR COBRAR 2,680,155.83

En esta cuenta figuran los valores pendientes de cobro a los clientes de la Compañía, por ventas de mercaderías a plazo y además, préstamos a empleados y otras Instituciones, sobre los cuales la Empresa no recibe ningún rendimiento financiero, conforme se detalla a continuación:

CLIENTES	1,584,744.01
Importador Ferretero Trujillo Cia	575,964.51
Macroinmo S.A	244,061.56
Elektron Cia Ltda	187,410.84
Mapico	182,796.87
Kitton S.A	133,105.21
Constru Home	71,378.70
Fauno Cia Ltda	32,810.13
Cnel Ep	29,915.45
Almaroselec S.A	28,051.02
Comercial Padilla S.C	18,226.50
Altos De La Viña	17,846.19
Makroferri	17,756.69
Urban Plus S.A.	11,916.21
Electroazuay Cia. Ltda	10,000.00
Hidroluz	4,699.34
Almacen Robalino Rosero	2,796.59
Inmoplanos S.A	2,058.14
Famadal S.A	1,843.50
Esemec S.A	1,718.17
Inde Caucho Cia Ltda	1,710.08
Cuerpo De Ingenieros Del Ejercito	1,683.08
Aclimatic Cia. Ltda.	1,539.77
Singo Carolina	1,247.83



Varios	4,207.63	
Subtotal	1,584,744.01	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1,233,794.69
Prestamos Empleados	3,002.01	
Francisco Dalmau Rocca	45,098.63	
Macroinmo	633,493.10	
Botoperla	109,355.30	
Polimerizacion	2,112.00	
Martin Pacific C.A.	682.91	
Fauno Cia Ltda	440,050.74	
Subtotal	1,233,794.69	
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-138,382.87
Total		2,680,155.83

6 INVENTARIO **6,135,490.54**

En esta cuenta se refleja el valor del inventario de productos existentes y disponibles para la venta. El método de valoración empleado es el promedio ponderado.

Cables y alambres de cobre	2,158,493.32
Cables y alambres de cobre de aluminio	1,215,564.53
Mercaderías - accesorios	4,582.38
Materia prima	2,592,460.30
Pedidos en transito	164,390.01
Total	6,135,490.54

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES **1,179,214.89**

En esta cuenta se registra los siguientes impuestos:

Iva en importaciones	30,585.43
Retención iva clientes	46,973.49
Transferencia de bienes muebles nat. corporal	152,668.79
Otras retenciones	4,984.00
Impuesto salida de divisas	944,003.18
Total	1,179,214.89



8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES 15,172.76

Corresponde a las Cuentas por Liquidar por las retenciones y se en proceso de recuperación.

9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 2,128,562.78

En esta cuenta se registra el valor de "Propiedades, Planta y Equipos", a su valor histórico, descontada la correspondiente depreciación, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	1,177,729.13
Equipo de Oficina	27,194.64
Muebles y Enseres	35,702.54
Vehículos	183,625.98
Maquinaria y Equipo	4,229,805.02
Equipo de Computación	121,780.53
Obras en Curso	71,934.45
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipo	-3,719,209.51
Total	2,128,562.78

10 CUENTAS POR LIQUIDAR 110,335.56

En este rubro se registra las garantías pagados por anticipado a la Empresa Eléctrica Quito, por instalación de transformadores, los seguros pagados y además las diferencias que se encuentran pendientes de cobro luego de migrar la información del sistema contable ABACO al nuevo sistema contable que adquirió la Empresa denominado RPS.

Garantía Pagada por Anticipada	20,288.94
Garantía Pagada a E.E.Quito	30,512.11
Licencia de Software	39,412.00
Seguros Pagados por Ancipado	20,122.51
Total	110,335.56

11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 941,226.65

En esta cuenta se registran los proveedores del País y proveedores del Exterior que se encuentran pendientes de pago de acuerdo al siguiente detalle:

PROVEEDORES DEL PAIS	198,884.37
Macroinmo S.A.	106,640.00
Chubb Seguros Ecuador S.A.	24,803.76
Pf Group Sa	19,675.31



G4s Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda	6,090.16	
Devsussoftware Cia. Ltda.	4,562.59	
Amcecuador Cia. Ltda	3,743.51	
Dalmau Martin	3,371.14	
Representaciones Industriales Riler Cia. L	3,231.14	
Varios	26,766.76	
Subtotal	198,884.37	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		742,342.28
Total		941,226.65

12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS **1,418,812.89**

En esta cuenta se registra el valor el préstamo realizado al Banco del Pichincha y el sobregiro bancario con HSBC del exterior, conforme se detalla a continuación:

Banco Pichincha	338,225.44	
HSBC (Sobregiro Bancario)	1,080,587.45	
Total		1,418,812.89

13 OBLIGACIONES FISCALES **332,258.69**

En esta cuenta figuran los siguientes saldos, que por obligaciones fiscales debe cumplir la Compañía.

Impuestos por pagar iva	15,062.31	
Impuesto por pagar renta	12,579.46	
Retenciones judiciales	978.15	
Impuesto a la renta empresa	303,638.77	
Total		332,258.69

14 OBLIGACIONES CON EL IESS **13,340.76**

Esta cuenta presenta los valores de los aportes, de acuerdo al siguiente detalle:

Aportes IESS	11,643.46	
Fondos de reserva	1,697.30	
Total		13,340.76



15 OBLIGACIONES PATRONALES **174,138.58**

En este rubro se registran las obligaciones Patronales por pagar que mantiene la Compañía con el personal, de acuerdo al siguiente detalle:

Décimo tercer sueldo	1,637.95
Décimo cuarto sueldo	13,177.08
Otros valores por pagar	58,228.88
Utilidad trabajadores	101,094.67
Total	174,138.58

16 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS **246,050.59**

En esta cuenta figura el préstamo efectuado por la señora Montserrat Llatjos García

17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR **273,643.10**

En esta cuenta se registra el valor de anticipos realizados por clientes y otros conceptos conforme se detalla a continuación:

Anticipo clientes	249,322.54
Cuentas por pagar varios	20,636.49
Cuentas por pagar empleados	1,406.38
Multas	2,277.69
Total	273,643.10

18 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P **740,000.00**

En este rubro se registra el préstamo con el Banco HSBC a largo plazo

19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS **801,693.47**

En este rubro se registra las provisiones a empleados sustentadas en el estudio actuarial, conforme se detalla a continuación

Jubilación patronal	716,345.65
Bonificación por desahucio	85,347.82
Total	801,693.47



20 IMPUESTOS DIFERIDOS **10,384.10**

En esta cuenta se registra los resultados del cálculo de impuestos por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

21 CAPITAL SOCIAL **48,000.00**

En este rubro se registra el Capital suscrito y pagado por los accionistas de la Compañía. El capital se encuentra respaldado con la emisión de acciones de acuerdo al siguiente detalle:

Dalmau Chiriboga Francisco	12,000.00
Dalmau Chiriboga Felipe	12,000.00
Dalmau Chiriboga Martin	12,000.00
Dalmau Chiriboga Sebastián	12,000.00
Total	48,000.00

22 RESERVAS LEGAL **48.000,00**

En este rubro se muestra el valor correspondiente a la reserva legal acumulada a la fecha de presentación del balance general.

23 RESERVA DE CAPITAL **1.460.849,96**

Esta cuenta se arrastra desde ejercicios anteriores y su saldo es similar al del ejercicio 2018.

24 RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN DE NIIFS **4.812,96**

En esta cuenta se registra los resultados establecidos en la adopción por primera vez de NIIFS. Según lo dispuesto en la Resolución No. SC. ICI. CPA IFRS. G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011.

25 RESULTADOS ACUMULADOS DE AÑOS ANTERIORES **5,766,635.34**

En esta cuenta se registran los resultados acumulados de ejercicios anteriores y que se encuentran por distribuir a los accionistas:



26 INGRESOS	14,737,682.98
En este grupo se registran las ventas y otros ingresos no operacionales realizadas por la Compañía durante el periodo 2019:	
Ingresos operacionales	14,736,198.87
Ingresos no operacionales	1,484.11
Total	14,737,682.98

27 COSTO DE VENTA	12,399,137.00
En esta cuenta se registran los costos en los que incurrió la Compañía para elaborar los productos que fueron vendidos durante el periodo 2019.	

28 GASTOS	1,664,650.22
En este grupo se registra el valor de los gastos realizados durante el periodo 2019, administrativos de ventas y financieros, conforme se detalla a continuación:	
Administrativos	1,171,307.42
Ventas	344,376.12
Gastos no operacionales	148,966.68
TOTAL DE GASTOS	1,664,650.22

29 RESULTADO DEL EJERCICIO	269,172.63
En este rubro se registra el resultado obtenido por la Compañía en el año 2019.	
Total de Ingresos	14,737,682.98
Ingresos operacionales	14,736,198.87
Ingresos no operacionales	1,484.11
Total de Costos y Gastos	-14,063,787.22
Costos	-12,399,137.00
Gastos	-1,664,650.22
Resultado del ejercicio antes de participación de empleados	673,895.76
-15% participación de trabajadores	101,084.36
-25% Impuesto a renta	303,638.77
Utilidad del ejercicio	269,172.63



29. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2019 fecha de cierre de los estados financieros y el 14 de mayo de 2020, fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la situación financiera de la Compañía.



“CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.”
ANÁLISIS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la Compañía. Del análisis a los índices podemos detectar debilidades, en cuanto a su liquidez, determinar si la empresa: está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto y largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado y si los resultados implican o no una debilidad importante que se puede tornar en amenaza para la operación y existencia de la Compañía.

A continuación, presentamos los resultados obtenidos:

1. ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\text{Índice de solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Índice de solvencia} = \frac{10,310,121.37}{3,399,471.25}$$

$$\text{Índice de solvencia} = 3.03$$

CONCLUSIÓN:

Esta razón financiera muestra la capacidad que tiene la Empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, su nivel de liquidez está dado en relación de 3,03 a 1; es decir, que la Institución posee \$ 3,03 para cubrir \$ 1.00 de deuda.

2. ÍNDICE DE LIQUIDEZ

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{10,310,121.37 - 6,135,490.54}{3,399,471.25}$$

$$\text{Índice de liquidez} = 1.23$$

CONCLUSIÓN:

Este índice muestra la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo en forma inmediata, su nivel de liquidez está dado en relación de 1,23 a 1, es decir que la empresa posee \$ 1,23 líquidos para cubrir \$ 1,00 de deuda.



3. CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = 10,310,121.37 - 3,399,471.25$$

$$\text{Capital de trabajo} = 6,910,650.12$$

CONCLUSIÓN:

Este índice muestra que la Empresa tiene un Capital de Trabajo de \$ 6,910,650.12 en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha, luego de cancelar sus obligaciones corrientes.

4. ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Capital del trabajo}}$$

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = \frac{14,736,198.87}{6,910,650.12}$$

$$\text{Rotación del capital de trabajo} = 2.13 \text{ Veces}$$

CONCLUSIÓN:

Esta razón financiera señala que la empresa a rotado su capital de trabajo 2.13 veces.

5. ÍNDICE DE SOLIDEZ

$$\text{Índice de solidez} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Índice de solidez} = \frac{4,951,548.82}{12,549,019.71}$$

$$\text{Índice de solidez} = 39.46\%$$

CONCLUSIÓN:

Este índice nos demuestra que la empresa depende de los acreedores en un 39,46%.

6. ÍNDICE DE PARTICIPACIÓN

$$\text{Índice de participación} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$



$$\text{Índice de participación} = \frac{7,597,470.89}{12,549,019.71}$$

$$\text{Índice de participación} = 60.54\%$$

CONCLUSIÓN:

Este índice nos demuestra que el patrimonio de la Empresa representa el 60,54% del total de los activos.

7. ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{14,736,198.87}{6,135,490.54}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = 2.40 \text{ Veces}$$

CONCLUSIÓN:

Este índice señala que el inventario durante el ejercicio 2019 ha rotado 2,40 veces.

8. DÍAS DE INVENTARIO

$$\text{Días de inventario} = \frac{\text{Inventario}}{\text{Ventas}} \times 360$$

$$\text{Días de inventario} = \frac{6,135,490.54}{14,736,198.87} \times 360$$

$$\text{Días de inventario} = 149 \text{ Días}$$

CONCLUSIÓN:

Este índice nos demuestra que el inventario se ha renovado cada 149 días, es decir aproximadamente cada cinco meses.

9. ÍNDICE DE CRECIMIENTO DE CUENTAS POR COBRAR

$$\text{Índice de crecimiento de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Cuentas por cobrar 2019}}{\text{Cuentas por cobrar 2018}} - 1$$

$$\text{Índice de crecimiento de cuentas por cobrar} = \frac{2,680,155.83}{2,674,880.18} - 1$$

$$\text{Índice de crecimiento de cuentas por cobrar} = 0.20\%$$