

COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

CONTENIDO

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

Análisis Financiero

Control Interno

ABREVIATURAS USADAS

COMPOECUA S.A:

COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A

USD \$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría

NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

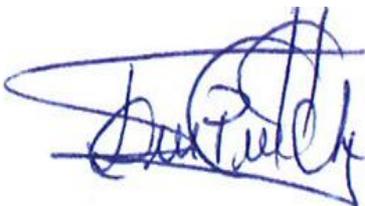
A la Junta General de Accionistas de COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A

1. En mi calidad de Comisario de la compañía **COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que considere necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.
 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.**, y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 28 de Abril de 2016



Diana Paredes Ch.
CPA No. 33157
COMISARIO

COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Corriente	Nota	Consolidado	Porcentual
Efectivo y sus Equivalentes	3	20,891	13.97%
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	45,856	30.67%
Impuestos Anticipados	5	6,280	4.20%
Otras Cuentas por Cobrar	6	1,242	0.83%
Inventarios	7	70,327	47.04%
Total Activos Corrientes		144,596	96.72%

Propiedad Planta y Equipo		Consolidado	Porcentual
Activo Depreciable	8	4,402	2.94%
Otros Activos	0	-	0.00%
Total Activo Fijo		4,402	2.94%

Activo Intangible		Consolidado	Porcentual
Activo Amortizable	9	508	0.34%
Total Activo Intangible		508	0.34%

Total Activo		149,506	100.00%
---------------------	--	----------------	----------------

PASIVOS

Pasivo Corriente		Consolidado	Porcentual
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	10	45,520	46.64%
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior	10	-	0.00%
Obligaciones a Corto Plazo	11 - 12	39,547	40.52%
Otros Pasivos Financieros	13	4,009	4.11%
Total Pasivo Corriente		89,075	91.27%

Pasivo No Corriente		Consolidado	Porcentual
Obligaciones Largo Plazo	0	-	0.00%
Préstamos de accionistas	14	8,525	8.73%
Obligaciones a Largo Plazo		-	0.00%
Total Pasivo no Corriente		8,525	8.73%

Total Pasivo		97,600	100.00%
---------------------	--	---------------	----------------

PATRIMONIO

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

Capital Social	15,000	23.18%
Reservas	4,218	6.52%
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	0.00%
Resultados Ejercicios Anteriores	-	0.00%
Utilidad del Ejercicio	45,482	70.30%
Total Patrimonio	64,700	100.00%

Total Pasivo + Patrimonio	149,506
----------------------------------	----------------

INGRESOS

Detalle	Consolidado	Porcentual
Ingresos operacionales		
Ventas	461,615	99.48%
Otros Ingresos	2,435	0.52%
Ingresos Financieros	-	0.00%
Total Ingresos	464,050	100.00%

COSTOS Y GASTOS

Detalle	Consolidado	Porcentual
Operacionales		
Costos de producción	303,584	72.53%
Gastos de Ventas	72,008	17.20%
Gastos administrativos y financieros	42,976	10.27%
Total Costos y Gastos	418,568	100.00%

Utilidad Operacional	45,482	9.80%
-----------------------------	---------------	--------------

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE DE FUTURAS CAPITALIZACIONES	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de Diciembre	15,000.00	4,218.17	-	-	-	45,481.85	64,700.02
Saldos Final	15,000.00	4,218.17	-	-	-	45,481.85	64,700.02

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 96.72% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde su rubro más representativo son los inventarios, con un 47,04%.

Por otro lado, de la totalidad de los pasivos, corresponden al pasivo corriente el 89,95%, y se han registrado obligaciones y provisiones de largo plazo en un 10,05% está conformado por cuentas por pagar a accionistas.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2015, desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo un total de ingresos de USD \$. 464.050,00 y un total de Costos y Gastos de USD \$. 418.568,00; generando una utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$. 45.481.85equivalente al 9.80% sobre el total de ingresos.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\boxed{\text{Razón Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \boxed{1,90}$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2015 muestra un índice de liquidez de 1,90; es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda, puede cubrir 0,90 ctvs. adicionales, con sus activos corrientes.

Índice de endeudamiento

$$\boxed{\text{Índice de Endeudamiento}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \boxed{56,72\%}$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 56,72%, lo que indica que en su mayoría, las operaciones de la Compañía están siendo apalancadas con deuda.

Razón de Deuda sobre capital

$$\boxed{\text{Deuda de Capital}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \boxed{1,31}$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,31

veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\boxed{\text{Patrimonio a Activo Total}} = \frac{\text{Patrimonio / Activo Total}}{\text{Total}} = \boxed{43,28\%}$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 43,28% de los activos.

Margen Neto de Utilidades

$$\boxed{\text{Rentabilidad Operacional}} = \frac{\text{Utilidad / Ventas Netas}}{\text{Ventas Netas}} = \boxed{9,85\%}$$

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses e impuestos. Para el 2015, este ratio es del 9,85%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 9,85 de utilidad neta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015

NOTA 1.- OPERACIONES

La **COMPONENTES DE ECUADOR COMPOECUA S.A.**, fue constituida el 26 de abril del 2012 ante el Notario Décimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito, debidamente registrada en el Registro Mercantil el 31 de mayo de 2012.

Su objeto social de la Compañía es la distribución y venta al por mayor y menor de toda clase de componentes, partes y repuestos para cartuchos de impresora.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases Fundamentales

La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero de 2011, los cuales requieren que se realice a valor razonable, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros.

Efectivo y equivalentes. -

Se considera como componentes del efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de bancos y cajas chicas.

Cuentas y Documentos por cobrar. -

Las cuentas por cobrar se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero. (Valor Presente)

La política de crédito de la Compañía es de treinta (30) días calendario, contados a partir de la fecha de emisión de la factura, y en casos especiales para las Empresas del Sector Público, el plazo se extiende hasta cuarenta y cinco (45) días calendario.

La fórmula para el costo amortizado es la siguiente:

Costo Amortizado:

Saldo del Principal

(Menos) Amortización del principal, pagos o abonos

(Menos) Descuentos

(Menos) Deterioro, que en el caso de las Cuentas por Cobrar estaría dado por la probabilidad real de cobro o recuperación.

La provisión para créditos incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

La Compañía deberá identificar en forma periódica si sus cuentas por cobrar pueden originar eventuales pérdidas por deterioro como en el siguiente caso:

- Madurez de Cartera
- Condiciones específicas de deterioro evaluadas por la entidad

Las provisiones para los créditos en mora se provisionarán al finalizar el ejercicio fiscal, bajo los siguientes parámetros:

DIAS EN MORA	CALIFICACIÓN		PROVISIÓN
VIGENTES Y HASTA 30 DÍAS	A	NO RIESGO	0%
DE 30 A 90 DIAS	B	RIESGO POTENCIAL	3%
DE 91 y 180 DÍAS	C	DEFICIENTE	20%
DE 181 y 360 DÍAS	D	DUDOSO (JUDICIAL)	50%
MÁS DE 360 DÍAS	E	INCOBRABLES	100%

Inventarios.-

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, manejado bajo el método de valoración, promedio ponderado.

Propiedad, planta y equipo.-

La Propiedad, Planta y Equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, el primer día del mes siguiente.

La política de activación para elementos de Propiedad, Planta y Equipo deberá cumplir con los siguientes aspectos:

- ✓ El activo tenga una duración mayor a doce (12) meses
- ✓ Generen para la Compañía beneficios económicos futuros
- ✓ El valor de la activación de cada bien es indicado en la siguiente tabla:

ACTIVO	MONTOS DE ACTIVACIÓN
Muebles y Enseres	\$ 1.000
Equipos de Computación	\$ 300
Equipos de Vigilancia y Control	\$ 300
Equipos de Comunicación Celular	\$ 300

Si existiese adquisiciones por valores menores o que no cumplan con los requisitos antes señalados, se los registrarán al gasto.

Las vidas útiles estimadas que se aplicarán a cada uno de Propiedad, Planta y Equipo se presentan a continuación:

ACTIVO	VIDA ÚTIL ESTIMADA
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Equipos de Vigilancia y Control	10 años
Equipos de Comunicación Celular	10 años

Registros contables y unidad monetaria.-

Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Ingresos y gastos.-

Los ingresos son reconocidos al momento de la transferencia de los bienes y sobre la presentación efectiva de los servicios. Los costos y gastos son reconocidos sobre la base del devengado

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.-

Se deberá registrar la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingrese a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo

Impuesto a la Renta-

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar y se carga a los resultados del año de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 3.- EFECTIVO

El resumen del efectivo es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
CAJA	
Caja General	44.65
Caja Posfechos	13,931.16
Caja Chica	200.02
BANCOS	
Banco Pichincha	20.98
Banco Produbanco	6,694.04
FONDO EMPLEADOS	
Fondos Empleados	
TOTAL	20,890.85

NOTA. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	
Clientes	45,856.24
TOTAL	45,856.24

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El movimiento de Impuestos Anticipados es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	
IVA en Compra	3,385.46
Retenciones IVA Clientes	-
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	
Impuesto Retenido por Clientes Años Anteriores	-
Impuesto Retenido por Clientes Año Actual	2,894.82
TOTAL	6,280.28

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
Anticipos	
Anticipo Empleados	-
Cuentas por Cobrar	
Garantías por Arriendo Oficinas	1,120.00
Otras Cuentas por Cobrar Empleados IES	122.04
TOTAL	1,242.04

NOTA 7.- INVENTARIOS

El resumen de inventarios es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
INVENTARIO	
Mercancía para la Venta	
Inventario de Producto Terminado	70,326.53
TOTAL	70,326.53

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
Muebles y Enseres	4,873.18
Equipos de Computación	3,184.71
Equipos de Vigilancia y Control	326.00
Equipos de Comunicación Celular	349.00
Otros	201.77
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(1,037.60)
Deprec. Acum. Equipos de Computación	(2,838.56)
Deprec. Acum. Vigilancia y Control	(105.62)
Deprec. Acum. Comunicación Celular	(349.00)
Deprec. Acum. Otros	(201.77)
TOTAL	4,402.11

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Resumen de Otros Activos:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
ACTIVOS INTANGIBLES	
Software y Licencias	3,117.00
(-) Amortización Acumulada de Activo Intangible	(2,608.63)
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
Activos Diferidos	
Útiles y Papelería	-
TOTAL	508.37

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de Cuentas y Documentos por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Proveedores	
Proveedores Locales	45,519.78
Proveedores del Exterior	-
TOTAL	45,519.78

NOTA 11.- EMPLEADOS y ACCIONISTAS

El resumen de Empleados es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Con el IESS	
Aportes al IESS	486.51
Por Beneficios de Ley a Empleados	
Sueldos	(3.44)
Décimo Tercer Sueldo	153.24
Décimo Cuarto Sueldo	496.78
Fondo de Reserva	74.14
Dividendos por Pagar	
Juan Carlos Bayón	13,576.58
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	
15% participación Trabajadores	6,822.27
TOTAL	21,606.08

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
Con la Administración Tributaria	
Retenciones de Fuente	
10% Rtc. Fte. Honorarios Profesionales	2,099.81
1% Rtc. Fte. Transferencia de Bienes Muebles	0.19
1% Rtc. Fte. Servicio de Transporte	1.63
8% Rtc. Fte. Arrendamiento Inmuebles	47.04
2% Rtc. Fte. Otros	11.16
Impuesto al Valor Agregado	
IVA en Ventas o Servicios	2,834.01
30% Rtc. IVA	0.70
100% Rtc. IVA	2,590.33
Impuesto a la Renta por Pagar	
Impuesto a la Renta por Pagar	5,971.57
TOTAL	13,556.44

NOTA 13.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El resumen de Otras Cuentas por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	
Otros Pasivos Financieros	
Otras Cuentas por Pagar	2,609.06
Préstamos de Terceros	1,400.00
TOTAL	4,009.06

NOTA 14.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2015
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	
Préstamos Socios Extranjero	
Gabriel Fernando Gómez	4,262.40
Juan Carlos Byron Padilla	4,262.41
TOTAL	8,524.81

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.