

Cuenca, 22 de Marzo de 2016

Señor  
Henry Aguilar M.  
Representante legal  
ENSAMBLELECTRIC S.A.  
Ciudad

De mis consideraciones,

Por medio del presente, me es grato informar a Usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, de procedido a revisar los estados financieros correspondientes a la Compañía Ensamblelectric S.A. aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permitan.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre del 2015 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito recomendar a la Honorable Junta General su aprobación,

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular, reiterándole mis consideraciones, suscribo de Usted

Atentamente



Sr. Ivan Arizaga Rovalino, MBA  
COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
ENSAMBLELECTRIC S.A  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

## **PRACTICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con la normativa contable contenida en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-IFRS) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC-ÍAS) y en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento, de la misma forma, a las normas tributarias establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo reglamento, vigentes para el ejercicio fiscal antes mencionado. Las cifras de los estados financieros se encuentran consignadas en dólares de los Estados Unidos de América.

## **CUMPLIMIENTO DE NORMAS**

La Administración ha llevado adelante la actividad de la compañía enmarcada dentro de las normas estatutarias, y las resoluciones de la Junta de Accionistas han sido observadas por la administración, por lo que éstas se encuentran debidamente recogidas en los estados financieros, así como en los sistemas de control interno.

El sistema contable utilizado por la compañía es adecuado para su actividad ya que no permite la realización de transacciones manuales que afecten o a la base de datos bomando o modificando transacciones realizadas a través del sistema. Los accesos a las diferentes funcionalidades se realizan en función de los perfiles de usuarios con accesos determinados asignado a cada colaborador de la compañía. Los cheques así como transferencias de fondos se realizan en función de las firmas autorizadas y considerando la cadena de autorizaciones que debe haber de acuerdo a los sistemas de transferencias de fondos de los Bancos con los que la Compañía mantiene una relación activa

En relación con mis obligaciones relacionadas con el cumplimiento del artículo 279 de la Ley de Compañías, no existe obligación de la administración de cumplir con la constitución de garantías ya que las mismas no le fueron exigidas por la Junta de Accionistas. La administración ha entregado mensualmente la información requerida para la elaboración de este informe, por lo que el mismo se ha elaborado basado en el análisis mensual de las cifras contables de la Compañía. En mi opinión, los estados financieros de Ensamblelectric S.A. reflejan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía y por lo tanto recomiendo a la H. Junta de Socios su aprobación

## **ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL**

### **Cuentas del Activo**

La suma de las cuentas del activo alcanzan \$ 131,161.82 valor que comparado con los \$ 31,541.68 registrados el año anterior muestra un crecimiento de 316%. El valor antes indicado se divide en los siguientes rubros principales descritos a continuación:

**Disponible:** Este grupo incluye las cuentas de bancos y caja y alcanza la suma de \$4,305.60 y representa el 0.03% del activo total.

**Activo Financiero:** Las cuentas por cobrar y demás activos financieros alcanzan \$ 49,577.98 que provienen de las cuentas por cobrar a clientes. De igual manera, la compañía registra un saldo de \$ 30,000 que proviene de cuentas por cobrar a accionistas. Este valor incluye únicamente Cuentas por cobrar a accionistas.

**Impuestos pagados por anticipado:** En Este grupo se encuentra registrada la cuenta Crédito Tributario Corriente en el que se registra un crédito tributario por IVA pagado de \$1,555.17

**Inventarios:** Los inventarios de mercaderías incluyen materia prima y productos terminados para su comercialización y alcanzan el valor de \$ 38,100.24

**Crédito Tributario del Impuesto a la Renta:** En este grupo se agrupan cuentas que registran retenciones en la fuente del impuesto a la Renta por \$1,871.26 y retenciones del IVA por \$5,656.51. Dado que la actividad de la compañía inició el año anterior, no existen saldos comparables de estas cuentas.

**Propiedad, Planta y Equipo:** Las cuentas de activo fijo neto alcanzan \$ 95.08 que corresponden a herramientas con sus respectivas depreciaciones.

## **Cuentas del Pasivo**

La suma de las cuentas del pasivo alcanza \$ 100,744.31 valor que comparado con los \$ 2,100.00 implica un crecimiento del 4897%.

**Proveedores Locales:** Esta cuenta muestra los saldos pendientes de pago a proveedores por las adquisiciones de la empresa por medio de crédito comercial. Estas cuentas registran un saldo al cierre del ejercicio de \$ 87,220.79 y representa el 86.58% del pasivo total.

**Otras Cuentas por Pagar:** Este Grupo abarca cuentas por pagar no relacionadas con proveedores sino más bien con la nómina y las obligaciones derivadas de la misma, así como impuestos por pagar y beneficios de ley a Empleados. Esta agrupación reporta un saldo de \$ 3,716.93 y representa el 3.69% del Pasivo Total.

**Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas:** Este rubro incluye préstamos realizados por empresas relacionadas como son Lidenar S.A. e Hipertronics S.A. y alcanzan valores de \$ 158.26 y \$ 9,600 respectivamente.

## Cuentas del Patrimonio

Las cuentas patrimoniales están fundamentalmente compuesta por el Capital Social, mismo que alcanza \$ 30,000.00, así como la reserva legal constituida en este ejercicio económico que alcanza \$ 97.58. Por otro lado, los resultados de ejercicios anteriores registran la pérdida de \$ 558.32 correspondiente al ejercicio 2014.

## BALANCE DE RESULTADOS

La empresa reporta ingresos por ventas de \$ 118,965.40 provenientes de la venta de bienes de la compañía menos descuentos. Los costos de ventas alcanzan \$ 95,864.94 es decir el 81% de las ventas dejando una rentabilidad bruta del \$ 23,100.46. Los gastos de administración de la compañía alcanzan \$ 19,668.05 y representa el 17% de las ventas netas. La utilidad operacional alcanza \$ 3,432.41

Los gastos financieros registran un valor de \$ 768.17 mientras que los otros gastos no operacionales \$ 895.31 con lo que la utilidad antes de Impuestos y Participación de Trabajadores alcanza \$ 1,768.93

A continuación se describe la conciliación tributaria de la Compañía misma que determina una utilidad disponible para los accionistas de.

	<u>2015</u>
<b>Utilidad Contable</b>	<b>1,768.93</b>
15% Participación de Trabajadores	265.34
<b>Utilidad después del Reparto a Trabajadores</b>	<b>1,503.59</b>
Gastos no deducibles	895.31
Deducción 100% Gastos Nómina Cargos Nuevos	-
Deducción 150% Remuneración Discapacitados	-
<b>Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta</b>	<b>2,398.90</b>
Valor máximo a reinvertir (16%)	-
Saldo Utilidad gravable	2,398.90
Impuesto a la Renta (15%)	-
Impuesto a la Renta (22%)	527.76
-Retenciones en la Fuente	-
Compensación Retenciones Años Anteriores	-
<b>Saldo a Favor (valor a pagar)</b>	<b>527.76</b>
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	-
Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas	-
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
Saldo a Favor	527.76
Utilidades después de Impuestos	975.83
Reserva Legal	97.58
<b>Utilidades disponibles para los Accionistas</b>	<b>878.26</b>
Dividendos a ser pagados a los Accionistas	-
<b>Utilidades a Destinar a Reserva Facultativa</b>	<b>878.26</b>
<b>Desglose capitalización total 2014</b>	<b>878.26</b>
Utilidades Ejercicio 2015	878.26
A Capitalizar de Aportes para Futura Capitalización	-
A Capitalizar de Reserva Facultativa	-

## INDICES FINANCIEROS

La situación de la compañía muestra una marcada iliquidez ocasionada por la pérdida operacional acumulada misma que menoscaba el patrimonio y obliga a la compañía a mantener el financiamiento de la operación mediante créditos de empresas relacionadas. El capital de trabajo neto resulta ser un valor negativo que supera al valor de ventas, y los indicadores de endeudamiento muestran una compañía que requiere reestructurar su estado de situación financiera mediante un aporte fresco de capital que modifique el balance al darle mayor peso al lado del Activo.

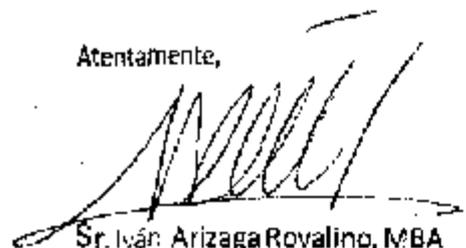
Los ratios de rentabilidad muestran que la estructura de precios y costos es adecuada dentro del negocio por lo que la compañía es capaz de generar una rentabilidad neta después de impuestos de 8 centavos de dólar por cada dólar vendido, y con un holgado margen operacional. El inconveniente es en el volumen de la operación que aún es pequeña comparado con el activo y pasivo de la compañía. La administración deberá dar especial énfasis al crecimiento de las ventas que promueva un mayor volumen de rentabilidad que ayude a fondear la operación.

<b>Liquidez</b>	
Ratio Corriente	0.41
Días de Cobro Promedio	71.79
Días de Pago Promedio	5.7
Capital de Trabajo Neto	(49,928.04)
<b>Eficiencia</b>	
Rotación del Activo Total	0.89
<b>Endeudamiento</b>	
Pasivo/Activo	2.46
Activo/Patrimonio	(4.24)
<b>Rentabilidad</b>	
Margen Bruto	37.47%
Margen Operacional	16.04%
Margen Neto	8.08%
ROE	NSF
ROA	7.22%

Los estados financieros de la compañía se anexan a continuación.

Sin otro particular, suscribo el presente.

Atentamente,



Sr. Iván Arizaga Rovalino, MBA

**ENSAMBLELECTRICA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

4	INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	VENTA DE BIENES			
410101	.....Venta de Bienes Corporales	138,942.25		
TOTAL	VENTA DE BIENES		138,942.25	
TOTAL	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		138,942.25	
42	OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS			
4202	OTROS INGRESOS			
420205	.....Otros Ingresos Actividades no ord	23.16		
TOTAL	OTROS INGRESOS		23.16	
TOTAL	OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		23.16	
TOTAL	INGRESOS		162,065.41	
5	COSTOS Y GASTOS			
51	COSTOS DE VENTAS			
5101	COSTO DE VENTA			
510101	.....Costo de venta Cables	59,554.43		
TOTAL	COSTO DE VENTA		59,554.43	
5102	MANO DE OBRA DIRECTA			
510201	.....GASTOS DE NOMINA MANO DE OBRA DIRECTA			
51020101	.....Mano de Obra	25,263.01		
TOTAL	MANO DE OBRA DIRECTA		25,263.01	
5103	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION			
510301	.....COSTO DE DEPRECIACION DE EDIFICIOS			
51030101	.....Gastos indirectos de Fabricacion	47.52		
TOTAL	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		47.52	
TOTAL	COSTOS DE VENTAS		84,864.96	
52	GASTOS			
5201	GASTOS DE ATAMINISTRACION			
520101	GASTOS DE NOMINA			
52010101	.....Sueldos	1,167,000		
TOTAL	GASTOS DE NOMINA		1,167,000	
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL			
52010201	.....Aporte Patronal 12.25%	445.55		
TOTAL	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		445.55	
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES			
52010301	.....Decimo Terce Sueldo	218.22		
52010302	.....Decimo Cuarto Sueldo	77.63		
52010303	.....Vacaciones	132.73		
TOTAL	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		428.58	
520104	GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS			
52010401	.....Agasajos al personal	36.05		
52010405	.....Gastos Medicos	129.60		
TOTAL	GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		165.65	
520105	HONORARIOS			
52010501	.....Honorarios Profesionales y Pers	1,247.70		
TOTAL	HONORARIOS		1,247.70	
520106	MANTENIMIENTO			
52010601	.....Mantenimiento Oficina	2,147.26		
TOTAL	MANTENIMIENTO		2,147.26	
520107	IMPUESTOS, TASAS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			
52010701	.....Contribucion Superintendencia	22.99		
52010704	.....Otras Tasas y Contribuciones a R	303.68		
TOTAL	IMPUESTOS, TASAS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		326.67	
520108	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA			
52010801	.....Suministros y Materiales de Ofic	35.26		
52010802	.....Trabajos de Imprenta	48.01		
TOTAL	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA		83.27	
TOTAL	GASTOS DE ADMINISTRACION		1,996.80	
5202	GASTOS FINANCIEROS			
520201	INTERESES			
52020102	.....Interes por sobregiro	437.26		
TOTAL	INTERESES		437.26	
520202	COMISIONES			
52020201	.....Comision Servicios Financieros	350.39		
TOTAL	COMISIONES		350.39	
TOTAL	GASTOS FINANCIEROS		787.65	
5203	GASTOS NO DEDUCIBLES			
520301	GASTOS NO DEDUCIBLES			
52030101	.....Arquitectos en S.P. Compania	58.93		
52030102	.....Retenciones que Assume la Empresa	17.11		
52030103	.....Bancos en Colombia y E.U.	13.00		
52030104	.....Interes y Multas	0.00		
52030105	.....Buro de autentica (A) (m) apt	812.05		
TOTAL	GASTOS NO DEDUCIBLES		661.09	
TOTAL	GASTOS NO DEDUCIBLES		661.09	
TOTAL	GASTOS		2,664.54	
TOTAL	COSTOS Y GASTOS		111,529.47	
RESULTADO DEL EJERCICIO			50,535.94	
61000000	15% Participación Trabajadores		7,580.39	
62000000	25% Impuesto a la Renta		12,631.76	
63000000	10% Reserva Legal		5,323.79	
UTILIDAD DISPONIBLE DE EMPLEADOS			25,000.00	

**ENSAMBLELECTRIC S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>101</b>	...ACTIVO CORRIENTE		
<b>10101</b>	.....EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
<b>1010103</b>	.....BANCOS NACIONALES		
101010308	.....Banco Pichincha 45-22	4,305.60	
<b>TOTAL</b>	<b>.....BANCOS NACIONALES</b>		<b>4,305.60</b>
<b>10102</b>	.....ACTIVOS FINANCIEROS		
<b>1010206</b>	.....CLIENTES LOCALES		
101020601	.....Clientes Locales	49,577.98	
<b>TOTAL</b>	<b>.....CLIENTES LOCALES</b>		<b>49,577.98</b>
<b>1010209</b>	.....CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		
101020901	.....Cuentas por Cobrar Henry Aguilar	9,000.00	
<b>TOTAL</b>	<b>.....CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS</b>		<b>9,000.00</b>
<b>1010210</b>	.....CUENTAS POR COBRAR COMPANIAS RELACIONADAS		
101021001	.....Cuentas por Cobrar a Hipetronics	21,000.00	
<b>TOTAL</b>	<b>.....CUENTAS POR COBRAR COMPANIAS RELACIONADAS</b>		<b>21,000.00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>.....ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>79,577.98</b>
<b>10103</b>	.....INVENTARIOS		
<b>1010301</b>	.....BODEGAS DE MATERIA PRIMA		
101030101	.....Bodega de Materia Prima	23,839.63	
<b>TOTAL</b>	<b>.....BODEGAS DE MATERIA PRIMA</b>		<b>23,839.63</b>
<b>1010305</b>	.....BODEGA PRINCIPALES		
101030501	.....Mercaderia Disponible Cargadores	14,260.61	
<b>TOTAL</b>	<b>.....BODEGA PRINCIPALES</b>		<b>14,260.61</b>
<b>TOTAL</b>	<b>.....INVENTARIOS</b>		<b>38,100.24</b>
<b>10105</b>	.....ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
<b>1010502</b>	.....CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.		
101050201	.....Credito Tributario I.V.A. por Comp	1,555.17	
101050205	.....Credito Tributario Ret Fpa IVA	5,656.51	
<b>TOTAL</b>	<b>.....CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.</b>		<b>7,211.68</b>
<b>1010503</b>	.....CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA I.R.		
101050302	.....Retencion en la Fuente 1%	1,871.26	
<b>TOTAL</b>	<b>.....CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA I.R.</b>		<b>1,871.26</b>
<b>TOTAL</b>	<b>.....ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>9,082.94</b>
<b>TOTAL</b>	<b>...ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>131,066.76</b>
<b>102</b>	...ACTIVO NO CORRIENTE		
<b>10201</b>	.....PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
<b>1020111</b>	.....HERRAMIENTAS		
102011102	.....Herramientas	142.58	
<b>TOTAL</b>	<b>.....HERRAMIENTAS</b>		<b>142.58</b>
<b>1020122</b>	.....DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS		
102012211	.....Depreciacion de Herramientas	-47.52	
<b>TOTAL</b>	<b>.....DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS</b>		<b>-47.52</b>
<b>TOTAL</b>	<b>.....PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>95.06</b>
<b>TOTAL</b>	<b>...ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>95.06</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>131,161.82</b>

2	PASIVO			
201	...PASIVO CORRIENTE			
20103	.....CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
2010301	.....PROVEEDORES LOCALES			
201030101	..... Proveedores de Bienes Locales	878.5		
201030102	..... Proveedores de Servicios Locales	120		
201030103	..... Proveedores de Mercadería Local	86,222.29		
TOTAL	.....CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		87,221.79	
1	.....OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
2010701	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA			
201070119	..... Retención IR por Pagar	239.1		
TOTAL	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	239.1		
2010702	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO I.V.A.			
201069914	..... Retención IVA por Pagar	1,003.55		
TOTAL	.....RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	1,003.55		
2010703	.....IVA EN VENTAS			
201070302	.....Iva por Pagar Periodo	18.00		
TOTAL	.....IVA EN VENTAS		18.00	
2010704	.....IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			
201070402	..... Impuesto a la Renta por Pagar	527.76		
TOTAL	.....IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	527.76		
2010705	.....OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS			
201070501	.....Aportes Individual por pagar	105.01		
201070502	.....Aporte Patronal por Pagar	135		
TOTAL	.....OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	240.01		
2010706	.....POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS			
201070603	.....Vacaciones	204.14		
TOTAL	.....POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	204.14		
2010707	.....NOMINAS POR PAGAR			
201070701	.....Nominas por Pagar	1,169.03		
201070702	.....Descuentos por Planes Claro	50		
TOTAL	.....NOMINAS POR PAGAR		1,219.03	
2010708	.....PARTICIPACION TRABAJADORES			
201070801	.....15% Participación Trabajadores	265.34		
TOTAL	.....PARTICIPACION TRABAJADORES	265.34		
TOTAL	.....OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		3,716.93	
20108	.....CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS			
2010801	.....CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
201080101	.....Cuentas por Pagar Cidemar	158.26		
201080102	.....Cuentas por Pagar Hipertronics	9,600.00		
TOTAL	.....CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		9,758.26	
20111	.....OTROS PASIVOS CORRIENTES			
2011102	.....OTROS PASIVOS CORRIENTES			
201110101	.....Cuentas por Pagar a Optica por dsc	48.33		
TOTAL	.....OTROS PASIVOS CORRIENTES		48.33	
TOTAL	.....OTROS PASIVOS CORRIENTES		48.33	
TOTAL	...PASIVO CORRIENTE		100,741.31	
TOTAL PASIVO				100,741.31
3	PATRIMONIO NETO			
301	...CAPITAL			
30101	.....CAPITAL SUSCRITO o PAGADO			
3010101	..... CAPITAL SUSCRITO o PAGADO			
301010101	.....Capital Suscrito o Pagado	30,000.00		
TOTAL	.....CAPITAL SUSCRITO o PAGADO	30,000.00		
TOTAL	...CAPITAL		30,000.00	
302	RESERVA LEGAL			
30201	.....RESERVA LEGAL			
3020101	.....RESERVA LEGAL			
302010101	.....Reserva Legal	97.58		
TOTAL	.....RESERVA LEGAL	97.58		97.58
306	...RESULTADOS ACUMULADOS			
30602	.....PERDIDAS ACUMULADAS			
3060201	..... PERDIDAS ACUMULADAS			
306020101	.....[-] Perdidas Acumuladas de Periodo	-558.32		
TOTAL	.....PERDIDAS ACUMULADAS	-558.32		
TOTAL	...RESULTADOS ACUMULADOS	-558.32		-558.32
TOTAL PATRIMONIO NETO				29,539.26
RESULTADO del EJERCICIO				878.25
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO Y RESULTADO				131,161.87