

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNACENSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estado de Flujo de Efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	dic-15
Activos corrientes		
Efectivo y Equivalentes	7	132.613
Cuentas por Cobrar Clientes	4	9.252.832
Otras Cuentas por Cobrar		76.978
Inventarios	8	13.637.372
Credito Tributario	11	2.295.460
Pagos Anticipados		38.150
Total activos corrientes		<u>25.433.405</u>
Activos no corrientes		
Propiedad Planta y Equipo	9	4.554.474
(-) Depreciación Acumulada		(123.756)
Activo fijo en Curso (Linea y O.Civil SMT)		28.987
Activo diferidos		3.772.783
Total activos no corrientes		<u>8.232.487</u>
Total activos		<u><u>33.665.892</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Obligaciones Bancarias		7.017.821
Cuentas y Documentos por pagar	10	8.886.417
Obligaciones al IESS		24.061
Beneficios Sociales		34.022
Impuestos por pagar	11	701.775
Otras cuentas por pagar		4.008.280
Total pasivo corriente		<u>20.672.377</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones Bancarias L/P		6.000.000
Total pasivos no corrientes		<u>6.000.000</u>
Total pasivos		<u>26.672.377</u>
Patrimonio		
Capital social	13	3.020.000
Aportes para futuras capitalizaciones	14	4.903.750
Resultados acumulados		(930.235)
Total patrimonio		<u>6.993.515</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>33.665.892</u></u>

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	Acumulado <u>sep-15</u>	Actual <u>oct-15</u>	Actual <u>nov-15</u>	Actual <u>dic-15</u>	Acumulado A dic-2015
Ventas	4	2.471.007	4.994.725,00	3.904.640	5.666.270	17.036.642
Costo de venta	5	<u>2.429.843</u>	<u>4.800.478</u>	<u>3.631.047</u>	<u>5.523.038</u>	<u>16.384.406</u>
Utilidad bruta		41.164	194.247	273.593	143.232	652.236
Gastos administrativos	6					
Gastos de Nómina		38.948	40.657	48.173	42.326	170.104
Otros Gastos de Nómina		5.235	3.564	3.846	13.415	26.060
Servicios y Bienes		66.561	63.647	78.034	209.661	417.904
Reparacion y Mantenimieto		5.812	20.641	4.198	2.139	32.791
Gastos de Ventas		0	303.728	158.294	232.231	694.253
Otros Gastos Generales		0	26.940	0	2.194	29.134
Seguros		0	0	0	6.612	6.612
Depreciación		<u>1.494</u>	<u>1.521</u>	<u>2.123</u>	<u>2.123</u>	<u>7.262</u>
		<u>118.050</u>	<u>460.700</u>	<u>294.668</u>	<u>510.700</u>	<u>1.384.118</u>
Pérdida operacional		<u>(76.886)</u>	<u>(266.453)</u>	<u>(21.075)</u>	<u>(367.468)</u>	<u>(731.882)</u>
Gastos financieros	15					
Intereses		3.868	5.794	1.055	77.308	88.024
Comisiones		<u>292.924</u>	<u>15.617</u>	<u>47.658</u>	<u>-10.710</u>	<u>345.490</u>
		<u>296.793</u>	<u>21.411</u>	<u>48.713</u>	<u>66.598</u>	<u>433.514</u>
Otros egresos		1.113	433	744	3.630	5.921
Otros ingresos		3.318	741	559	236.465	241.083
Pérdida neta del año		<u><u>(371.474)</u></u>	<u><u>(287.557)</u></u>	<u><u>(69.973)</u></u>	<u><u>(201.231)</u></u>	<u><u>(930.235)</u></u>

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

	dic-15
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Pérdida neta del año	(930.235)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación del año	123.757
	<u>(806.478)</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar a Clientes	(9.252.832)
Impuestos por recuperar	(2.295.460)
Otras cuentas por cobrar	(76.978)
Inventarios	(13.637.372)
Gastos pagados por anticipado	(38.150)
Cuentas por pagar a proveedores	8.886.417
Impuestos por pagar	701.775
Otras cuentas por pagar	105.802
Beneficios sociales a empleados	58.083
Efectivo neto utilizado en la operación	<u>(16.355.193)</u>
Impuesto a la renta pagado	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(16.355.193)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(4.583.461)
Adiciones de activos diferidos	(3.772.783)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(8.356.244)</u>
Flujo de efectivo de los actividades de financiamiento:	
Obligaciones bancarias	13.017.821
Aporte de accionistas	7.923.750
Préstamos de relacionadas	3.902.478
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>24.844.049</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	132.612
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>132.612</u></u>

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y objeto social -

Industria Nacional de Ensamblajes S.A. Innacensa (“Innacensa” o “la Compañía”) fue constituida el 15 de agosto del 2014 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en Durán.

Innacensa se dedica principalmente a la fabricación y ensamblaje de electrodomésticos y aparatos de uso doméstico con alto valor añadido. La Compañía inició sus operaciones en febrero del 2015 y su producción en agosto del 2015.

Aprobación de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización del 1 de marzo del 2016 dada por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la venta de productos.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan intereses y son recuperables hasta en 60 días.
 - (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por impuestos por cobrar y depósitos en garantía que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

- (ii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.
- (iii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas durante el año en curso y que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Innacenca establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales a clientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras de maquinarias y equipos.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos (incluye montacargas)	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

año. Al 31 de diciembre del 2015 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de intereses por endeudamiento.

2.8 Activos diferidos -

Corresponde a desembolsos efectuados en el período previo al inicio de la producción. Se registran al valor del desembolso realizado que es equivalente a su costo.

La amortización de los activos diferidos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada que es de 5 años, y no considera valores residuales.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades planta y equipos y activos diferidos)

Los activos sujetos a depreciación y amortización, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros distintos de la plusvalía mercantil que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2015, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró pérdidas en su operación por lo que no generó impuesto a la renta corriente causado. Así mismo, no calculó el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el siguiente año 2016, debido a que Innacensa se encuentra amparada dentro de las exenciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015, no se identificaron diferencias temporales entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. En consecuencia, no se reconocieron impuestos diferidos pasivos y activos.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró pérdidas en su operación por lo que no generó participación de los trabajadores en las utilidades.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al cierre del año, la Administración de la Compañía optó por no registrar estas provisiones en los estados financieros, pues dado que es el primer año de operación, su efecto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

2.12 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando Innacensa hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, plantas y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Activos diferidos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. VENTAS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Clientes	Actual sep-15		Actual oct-15		Actual nov-15		Actual dic-15		TOTAL Ventas a Diciembre	
	Unidades	US\$	Unidades	US\$	Unidades	US\$	Unidades	US\$	Unidades	US\$
JUAN ELJURI	470	243.850	450	249.500	0	0	0	0	920	493.350
ARTEFACTA	900	474.000	2600	1.456.000	3200	1.321.000	1748	938.720	8448	4.189.720
CARTIMEX	400	156.000	750	391.500	0	0	380	227.400	1530	774.900
COMANDATO	433	216.385	818	380.355	583	330.665	700	432.695	2534	1.360.100
IMPORTADORA TOMEBAMBA	0	0	288	171.360	596	378.440	1273	765.590	2157	1.315.390
MARCIMEX	0	0	1020	514.300	1400	780.500	1360	693.400	3780	1.988.200
TECNOMEGA	0	0	625	308.625	625	308.625	350	216.250	1600	833.500
COMPTECO	80	42.150	50	31.800	0	0	0	0	130	73.950
EL ROSADO	128	82.222	0	0	0	0	0	0	128	82.222
CORPORACION FAVORITA	0	0	110	52.090	0	0	230	114.950	340	167.040
ALERTA Y CONTROL	0	0	1	640	0	0	0	0	1	640
JAHER	100	69.750	0	0	0	0	0	0	100	69.750
JCEVCORP	280	129.200	760	409.400	300	147.750	560	301.800	1900	988.150
SIGLO XXI	160	80.850	135	61.400	110	62.500	290	148.850	695	353.600
BEJARANO SUAREZ JORGE	0	0	1	755	2	1.510	0	0	3	2.265
ICESA	400	217.500	0	0	0	0	200	90.500	600	308.000
LA GANGA	1300	607.000	1300	582.000	850	481.500	2666	1.422.240	6116	3.092.740
TVENTAS	90	35.100	100	53.600	17	10.610	7	4.575	214	103.885
CRECOS	0	0	160	62.400	50	37.750	100	70.900	310	171.050
INTCOMEX	0	0	0	0	0	0	120	64.300	120	64.300
PAULSON AMADOR FERNANDO	0	0	0	0	0	0	1	390	1	390
TOTAL	5.041	2.471.007	9.668	4.994.725	7.791	3.904.640	10.327	5.666.270	32.827	17.036.642

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

La situación de cartera al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

<u>Clientes</u>	<u>Por vencer</u>	<u>30 días</u>	<u>60 días</u>	<u>90 días</u>	<u>Total</u>
ARTEFACTA	2.426.939	1.008.185	1.418.754		2.426.939
LA GANGA	2.048.205	1.531.074	517.131		2.048.205
IMPORTADORA TOMBAMBA	1.228.688	822.244	406.445		1.228.688
MARCIMEX	744.712	744.712			744.712
CARTIMEX	604.930	244.228		360.702	604.930
JCEVCORP	578.349	324.133	158.684	95.532	578.349
TECNOMEGA	563.716	232.253	331.463		563.716
VIAPCOM	338.310	186.565	151.745		338.310
SIGLO XXI	226.990	159.865	67.125		226.990
CORPORACION FAVORITA	123.456	123.456			123.456
TVENTAS	116.690	76.147	40.544		116.690
ICESA	97.197	97.197			97.197
INTCOMEX DEL ECUADOR S.A.	69.058	69.058			69.058
GESTOMATIC S.A.	64.116	64.116			64.116
LG ELECTRONICS PANAMA	16.519	5.124	11.395		16.519
ALERTA Y CONTROL	717			717	717
FERNANDO PAULSON AMADOR	437	437			437
ROJAS HARB PEDRO	56		56		56
JAHER	(3.209)	(3.209)			(3.209)
TOTAL	9.252.832	5.692.539	3.103.341	456.951	9.252.832

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5. COSTO DE VENTAS Y COSTO DE PRODUCCION

	Actual ago-15 US\$	Actual sep-15 US\$	Actual oct-15 US\$	Actual nov-15 US\$	Actual dic-15 US\$	TOTAL dic-15 US\$
Costo de productos vendidos		2.335.806	5.115.077	3.725.486	5.457.338	16.633.708
Diferencias por ajustes:						
Variación producto terminado				31.388	60.024	91.412
Variación precio ajustes	35.829	58.863	(313.279)	(3.024)	5.015	(216.595)
Diferencias mínimas por facturas	(2.198)	28	60	(16.423)	-765	(19.298)
Variación precio pedidos		1.515	(1.381)	(106.381)	1.425	(104.821)
TOTAL	33.631	2.396.211	4.800.478	3.631.047	5.523.038	16.384.406

Composición del costo de producción al 31 de diciembre del 2015:

	Actual ago-15		Actual sep-15		Actual oct-15		Actual nov-15		Actual dic-15	
	US\$	%								
Materia prima e insumos consumidos	3.492.429	97,9%	4.678.853	98,2%	1.136.246	93,0%	1.426.321	94,2%	5.780.877	97,64%
Mano de Obra Directa	16.697	0,5%	17.883	0,4%	19.407	1,6%	19.988	1,3%	30.900	0,52%
Mano de obra	22.447	0,6%	33.489	0,7%	32.215	2,6%	31.621	2,1%	37.868	0,64%
Otros gastos de mano de obra	1.167	0,0%	1.167	0,0%	1.893	0,2%	1.946	0,1%	3.264	0,06%
Arriendos	7.150	0,2%	7.150	0,2%	7.150	0,6%	7.150	0,5%	7.150	0,12%
Energía eléctrica	2.913	0,1%	2.993	0,1%	3.000	0,2%	2.500	0,2%	5.179	0,09%
Servicios y bienes	384	0,0%	240	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	524	0,01%
Reparación y mantenimiento	26	0,0%	0	0,0%	704	0,1%	0	0,0%	0	0,00%
Guardiana	823	0,0%	823	0,0%	823	0,0%	823	0,1%	1.080	0,02%
Consumo Materiales de embalaje	3.949	0,1%	2.665	0,1%	521	0,0%	276	0,0%	1.095	0,02%
Depreciación	18.540	0,5%	18.601	0,4%	19.947	1,6%	20.409	1,3%	36.849	0,62%
Bines de poco valor	0	0,0%	590	0,0%	350	0,0%	3.125	0,2%	15.966	0,27%
Total costo de producción	3.566.525		4.764.455		1.222.255		1.514.160		5.920.751	
Más - saldo inicial de producto terminado	0		3.532.894		5.901.137		2.423.245		408.889	
Menos - saldo final de producto terminado	3.532.894		5.901.137		2.423.245		408.889		969.123	
Venta de insumos	0		0		100.330		102.532		162.521	
Costo de ventas	33.631		2.396.211		4.800.478		3.631.047		5.523.038	

Costo de producción por unidad producida al 31 de diciembre del 2015:

	32"		43"		49"	
	Standard	Real	Standard	Real	Standard	Real
Costo unitario	363,00	378,91	591,20	591,20	695,65	716,36
PVP		390,00		640,00		755,00

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	Actual <u>sep-15</u>	Actual <u>oct-15</u>	Actual <u>nov-15</u>	Actual <u>dic-15</u>	TOTAL <u>dic-15</u>	TOTAL %
GASTO DE REGALIAS	0	303.348	158.294	229.726	691.368	49,95%
PERSONAL	44.182	44.222	52.464	57.169	198.037	14,31%
COMISIONES PAGADAS AL EXTERIOR	0	0	0	140.918	140.918	10,18%
ARRIENDOS Y EXPENSA INMUEBLES	29.904	29.904	30.594	30.594	120.997	8,74%
HONORARIOS PROFESIONALES	24.616	11.177	22.667	19.368	77.827	5,62%
SUMINISTRO Y SERVICIOS	5.139	11.549	7.178	6.781	30.647	2,21%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0	11.940	0	1.103	13.043	0,94%
GUARDIANA	3.293	3.293	3.293	3.037	12.916	0,93%
GASTOS LEGALES Y JUDICIALES	0	8.793	3.057	853	12.704	0,92%
DEPRECIACION	1.494	1.521	2.123	2.123	7.262	0,52%
SEGUROS	0	0	0	6.612	6.612	0,48%
GASTOS DE VIAJES	0	1.593	4.136	844	6.573	0,47%
SERVICIOS BASICOS	640	813	770	2.242	4.465	0,32%
REP.MANT.MAQUINARIAS Y EQUIPOS	5.480	-1.090	0	0	4.390	0,32%
SERVICIO DE ASEO Y LIMPIEZA	1.797	-3.288	1.995	1.868	2.371	0,17%
GASTOS PROMOCIONALES	0	0	0	1.819	1.819	0,13%
TRANSP. DE MERCADERIAS CLIENTES	0	380	0	685	1.065	0,08%
OTROS GASTOS	1.504	36.544	8.096	4.959	51.103	3,69%
	<u>18.050</u>	<u>460.700</u>	<u>294.668</u>	<u>510.700</u>	<u>1.384.118</u>	

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	dic-15
Efectivo en caja	500
Banco Bolivariano C.A.	41.672
Banco de Guayaquil S.A.	89.553
Banco Internacional S.A.	6
Banco del Pacifico	882
Total	<u>132.613</u>

8. INVENTARIOS

	dic-15
Productos terminados	961.391
Materia prima	1.559.673
Productos en Proceso	7.732
Insumos	602.192
Material de empaque	8.009
Importaciones en tránsito y otros	10.498.376
	<u>13.637.372</u>

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS FIJOS

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de seguridad</u>	<u>Activos en tránsito</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones (1)	1.071.293	2.703.213	63.673	70.188	145.819	447.806	52.483	28.987	4.583.461
Depreciación	(33.630)	(54.878)	(2.445)	(4.491)	(4.999)	(16.107)	(7.206)		(123.756)
Al 31 de diciembre del 2015	<u>1.037.663</u>	<u>2.648.335</u>	<u>61.228</u>	<u>65.697</u>	<u>140.819</u>	<u>431.699</u>	<u>45.277</u>	<u>28.987</u>	<u>4.459.706</u>

(1) La compra más importante realizada por Industria nacional de Ensamblajes S. A. es por la compra de la maquinaria que se requiere para el ensamble de los televisores se compró una línea de producción de TV y una línea para el ensamble de tarjetas de Televisores llamada Línea SMT. También se realizó la adecuación de los galpones para poder tener que está considerada en el rubro de instalaciones. Se realizó la adecuación de 3 de los 5 galpones que estamos actualmente alquilando a la empresa Leinati S.A.

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

<u>PROVEEDOR</u>	<u>dic-15</u>
LG Sucursal Ecuador S.A.	5.045.393
Leader Global	2.104.988
LG Electronics Panama S.A.	760.505
LG Electronics Inc	756.348
Glodamec s.a.	113.701
CMA-CGM Ecuador S.A.	99.718
Rojas Harb Pedro Manuel	82.076
Transocean Logistics	51.460
Talum s.a.	(300.000)
Otros	172.248
	<u>8.886.437</u>

11. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar

Composición:

	<u>dic-15</u>
Impuestos por recuperar	
Crédito tributario de IVA (1)	<u>2.295.460</u>

(1) Se recuperará con IVA sobre ventas.

b) Impuestos por pagar

	<u>dic-15</u>
Impuesto al Valor Agregado	679.952
Retenciones de IVA por pagar	1.551
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta	11.749
Retención en la fuente de Impuesto a la Renta bajo rel. Dep.	8.523
	<u>701.775</u>

INDUSTRIA NACIONAL DE ENSAMBLAJES S.A. INNANCENSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. APORTES DE ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

a)	Cuenta por pagar relacionada	
		<u>dic-15</u>
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.		3.902.478
		<u>3.902.478</u>
b)	Aporte de accionista	
		<u>dic-15</u>
Capital social		3.020.000
Aportes para futuras capitalizaciones		4.903.750
		<u>7.923.750</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre y 31 de agosto del 2015 comprende US\$3,020,000.00 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

14. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Con el propósito de cumplir con los requerimientos de capitalización exigidos por la Corporación Financiera Nacional y con la normativa de la Superintendencia de Compañías, actualmente, se está iniciando un proceso de aumento de capital por aproximadamente US\$4,903,750 a través de la capitalización de pasivos mantenidos con el accionista.

15. GASTOS FINANCIEROS

	Actual <u>sep-15</u>	Actual <u>oct-15</u>	Actual <u>nov-15</u>	Actual <u>dic-15</u>	Total <u>dic-15</u>
Intereses	3.868	5.794	1.055	77.308	88.024
Comisiones	292.924	15.617	36.948	-	345.490
Total	<u>296.793</u>	<u>21.411</u>	<u>38.003</u>	<u>77.308</u>	<u>433.514</u>