



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**ESEMEC**  
**COMPAÑÍA DE SUMINISTROS**  
**ELECTROMECAÑICOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2015**  
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



**I. IGLESIAS**  
**& Asoc. Cía. Ltda.**

Contadores•Auditores•Asesores

**ESEMEC**  
**COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A**  
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2015  
Informe del Auditor Independiente

**INDICE**

**Dictamen del Auditor Independiente**

**Estado de Situación Financiera**

**Estado de Resultados Integrales**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

### **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** a diciembre 31 de 2015, conformados por el estado de situación financiera y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía**

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.



5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

### Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** a diciembre 31 de 2015, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros de ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. a diciembre 31 de 2014, fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades, emitido en abril 29 de 2015.
7. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2015, de ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 01 de 2016.

**I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.**  
SC – RNAE 304

CPA. Dr. Iván Iglesias C.  
Lic. Prof. 10031

**ESEMEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2015	A DIC.31/2014	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2015	A DIC.31/2014
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	385.283,26	235.500,75	Obligaciones Bancarias	9	144.876,39	230.321,36
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	4	1.898.539,13	755.483,74	Cuentas por Pagar	10	1.938.045,15	1.120.742,90
Cuentas por Cobrar - Fisco	5	111.029,29	66.061,29	Obligaciones Laborales IESS	11	96.622,96	92.377,34
Inventarios	6	1.192.103,05	851.404,35	Obligaciones Fiscales	12	262.199,84	122.137,06
Otras Cuentas por Cobrar	7	71.052,65	275.443,26	Anticipos de Clientes	13	773.437,22	572.739,23
<b>Total activo corriente</b>		<b>3.658.007,38</b>	<b>2.183.893,39</b>	Otras Cuentas por Pagar	14	88.700,70	4.103,96
Activo no corriente :				<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3.303.882,26</b>	<b>2.142.421,85</b>
Propiedad Planta y Equipo - Neto	8	224.636,01	222.895,71	Pasivo no corriente :			
<b>Total activo no corriente</b>		<b>224.636,01</b>	<b>222.895,71</b>	Jubilación Patronal L/P		10.999,61	10.999,61
<b>TOTAL ACTIVO :</b>		<b>3.882.643,39</b>	<b>2.406.789,10</b>	Otras Cuentas por Pagar L/P	15	24.488,32	2.962,27
		US\$		<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>35.487,93</b>	<b>13.961,88</b>
				Patrimonio (Según estado adjunto)	16	543.273,20	250.405,37
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>		<b>3.882.643,39</b>	<b>2.406.789,10</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESEMEC S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2015	ENE.01-DIC.31/2014
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	17	8.630.774,31	5.140.820,86
Total Ingresos		<u>8.630.774,31</u>	<u>5.140.820,86</u>
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	18	-7.149.048,07	-4.405.905,42
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>1.481.726,24</b></u>	<u><b>734.915,44</b></u>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Venta		-699.193,35	-411.006,59
Gastos de Administración		-265.194,66	-242.185,19 (i)
Gastos Depreciación Activos Fijos		-38.844,34	-34.712,38 (i)
Gastos Financieros		-21.497,81	-20.681,62
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<u><b>-1.024.730,16</b></u>	<u><b>-708.585,78</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<u><b>456.996,08</b></u>	<u><b>26.329,66</b></u>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Por venta de Activos Fijos		11.508,22	25.039,44 (i)
Intereses Ganados		3.509,52	956,16 (i)
		<u>15.017,74</u>	<u>25.995,60</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>		<u><b>472.013,82</b></u>	<u><b>52.325,26</b></u>
15% Participación Laboral		-70.802,07	-7.848,79
Impuesto a la Renta		-108.343,92	-37.010,49
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>US\$</b>	<u><b>292.867,83</b></u>	<u><b>7.465,98</b></u>

(i) Reclasificado para Informe 2015

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**ESEMEC S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el periodo comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2015  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULT. ACUM. ADOP. NIIF. 1ra VEZ	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2014	32.500,00	-20.625,00	16.454,89	6.439,48	108.325,00	253,13	99.591,89	7.465,98	250.405,37
Transferencia							7.465,98	-7.465,98	0,00
Resultado año 2015									
(-) 15% participacion de trabajadores								472.013,82	472.013,82
Impuesto a la Renta								-70.802,07	-70.802,07
								-108.343,92	-108.343,92
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2015</b>	<b>32.500,00</b>	<b>-20.625,00</b>	<b>16.454,89</b>	<b>6.439,48</b>	<b>108.325,00</b>	<b>253,13</b>	<b>107.057,87</b>	<b>292.867,83</b>	<b>543.273,20</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## ESEMEC S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2015

(Expresado en US dólares)

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	7.688.416,91
PAGADO A PROVEEDORES	-6.481.364,76
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-352.072,76
PAGADO POR OTROS GASTOS	-582.029,79

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>272.949,60</u>
--------------------------------------	-------------------

POR GASTOS FINANCIEROS	-21.497,81
POR OBLIGACIONES FISCALES	-13.249,14
POR VARIOS	<u>15.017,74</u>

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>253.220,39</b>
--	-------------------

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-45.215,70
VENTA DE ACTIVO FIJO	<u>27.222,79</u>

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-17.992,91</b>
---	-------------------

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>-85.444,97</u>
---------------------------------------	-------------------

<b>EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-85.444,97</b>
---	-------------------

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	<u>149.782,51</u>
---	-------------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	235.500,75
---	------------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:</b>	<b>US\$ <u>385.283,26</u></b>
---	-------------------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2015**

**1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador en noviembre 10 de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el repertorio No. 1155, Tomo 112, en noviembre 24 de 1981, su objeto social principal es el suministro, montaje y mantenimiento de equipos y materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos; la elaboración y comercialización de toda clase de artículos, materiales, partes y piezas necesarios o aplicables a las labores anteriormente indicadas.

El capital social inicial de la Compañía fue de S/. 1.320.000,00, equivalentes a US\$ 52,80. Hasta la fecha de ejecución de nuestro examen se han realizado varios aumentos de capital, habiéndose producido el último incremento en noviembre 07 de 2011, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil en febrero 07 de 2012, bajo el número 336, Tomo 143, con el cual el capital suscrito actual de la Compañía asciende US\$ 32.500,00, de los cuales US\$ 11.875,00 corresponde a capital pagado y US\$ 20.625,00 pertenece a capital suscrito no pagado, el cual será cancelado mediante tres depósitos iguales y mensuales, contados desde la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil. Adicionalmente, en la misma escritura se realiza una reforma de Estatutos, en cuanto al plazo de duración de la Compañía.

**2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria.

En cumplimiento de esta disposición legal, ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en el punto 16 de este documento.

**2.1) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2015 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.



## 2.2) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios se valorizan por el método de costo promedio.

## 2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registra al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles, Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

Un desglose de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros se informa a continuación:

## 3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	(US dólares)
Caja General	150,00
Banco Pichincha	379.819,34
Banco Pacífico	4.326,01
Banco Internacional	987,91
<b>Total a Dic.31/2015</b>	<b>385.283,26</b>



#### 4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

		(US dólares)
Clientes		1.950.082,21
Provisión Cuentas Incobrables	(i)	-51.543,08
<b>Total a Dic.31/2015</b>		<b>1.898.539,13</b>

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

		(US dólares)
Saldo inicial		32.042,26
Provisión del año		19.500,82
<b>Saldo a Dic.31/2015</b>		<b>51.543,08</b>

#### 5. - CUENTAS POR COBRAR – FISCO.

El desglose de los saldos a diciembre 31 de 2015, es el siguiente:

		(US dólares)
Retenciones en la Fuente		109.405,51
IVA Compras		-0,08
IVA. Retenido		1.623,86
<b>Total a Dic.31/2015</b>		<b>111.029,29</b>

#### 6. - INVENTARIOS.

Corresponde a materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos, para el suministro, montaje y mantenimiento de equipos, a diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 1.192.103,05.



**7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.**

A diciembre 31 de 2015, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	(US dólares)
Empleados	31.049,24
Anticipos a Proveedores	40.003,41
<b>Total a Dic.31/2015</b>	<b>71.052,65</b>

**8. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2015, es como sigue:

Activo fijo	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo 31/12/2015
Edificio	73.500,00	0,00	0,00	73.500,00
Maquinaria y Equipo	103.572,16	31.811,84	0,00	135.384,00
Equipo de Oficina	1.218,36	0,00	0,00	1.218,36
Muebles y Enseres	11.913,40	0,00	-2.014,22	9.899,18
Equipos de Cómputo	2.345,00	1.886,00	-2.345,00	1.886,00
Vehículos Equipos de Transporte	110.304,93	11.517,86	-22.863,57	98.959,22
<b>Total costo</b>	<b>302.853,85</b>	<b>45.215,70</b>	<b>-27.222,79</b>	<b>320.846,76</b>
Depreciación Acumulada	-79.958,14	-36.711,50	20.458,89	-96.210,75
<b>Activo Neto</b>	<b>222.895,71</b>	<b>8.504,20</b>	<b>-6.763,90</b>	<b>224.636,01</b>

**9 – OBLIGACIONES BANCARIAS.**

Corresponde al saldo del capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por los Banco Pichincha e Internacional a ESEMEC S.A., cuyo saldo a diciembre 31 de 2015 asciende a US\$ 144.876,39, desglosado de la siguiente forma:

BANCO	Saldos a Dic.31/2014	Nuevas Obligac. 2015	Pagos 2015	Saldos a Dic.31/2015
Pichincha	179.248,50	409.589,65	461.659,63	127.178,52
Internacional	16.934,18	42.474,72	41.711,03	17.697,87
<b>Totales</b>	<b>196.182,68</b>	<b>452.064,37</b>	<b>503.370,66</b>	<b>144.876,39</b>



## 10. – CUENTAS POR PAGAR.

Cuentas por Pagar está conformado por:

	(US dólares)
Proveedores Locales	622.339,14
Proveedores Exterior	1.315.706,01
<b>Total a Dic.31/2015</b>	<b>1.938.045,15</b>

## 11. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2015, corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)	
<b>Obligaciones Laborales:</b>		
15% Participación Trabajadores	70.802,07	
Décimo Tercer Sueldo	1.472,60	
Décimo Cuarto Sueldo	2.153,50	
Vacaciones	9.525,97	
Comisiones por Liquidar	4.606,47	88.560,61
<b>Obligaciones IESS:</b>		
Aportes IESS	4.577,95	
Préstamos IESS	2.850,02	
Fondos Reserva	634,38	8.062,35
<b>Total a Dic.31/2015</b>		<b>96.622,96</b>

## 12. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	(US dólares)
Impuesto Salida Divisas	64.453,99
Ret. Fte.- Imp. Renta e IVA	7.926,78
12% IVA por Pagar	81.475,15
Imp. Renta de la Compañía	108.343,92
<b>Total a Dic.31/2015</b>	<b>262.199,84</b>



### **13. – ANTICIPOS DE CLIENTES.**

A diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 773.437,22 por valores entregados anticipadamente por clientes a la Compañía.

### **14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

A diciembre 31 de 2015, Otras Cuentas por Pagar presenta un saldo de US\$ 88.700,70, por efecto de una reclasificación temporal desde la cuenta Anticipos de Clientes, como consecuencia de la transición al nuevo sistema contable. Contabilidad corregirá devolviendo este valor a su cuenta original con la apertura de saldos en el ejercicio 2016.

### **15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

A diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 24.488,32, que corresponde a una obligación a largo plazo con la tarjeta de crédito Diners Corporativa.

### **16.- PATRIMONIO.**

#### **CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado y suscrito de la Compañía es de US\$ 32.500,00, de los cuales US\$ 11.875,00 corresponde a capital pagado y US\$ 20.625,00 serán cancelados mediante tres depósitos iguales y mensuales, contados desde la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil en febrero 07 de 2012. Sin embargo, hasta la fecha de presentación de este Informe, no se ha procedido con los pagos correspondientes.

El capital social se encuentra dividido en 32.500 acciones sociales indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

#### **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que, al menos el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 16.454,89.

#### **APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN**

El saldo de US\$ 108.325,00 de Aportes para Futuras Capitalizaciones corresponde a una transferencia de un saldo pendiente de pago a una accionista, el cual fue transferido a Aportes para Futuras Capitalizaciones con el sustento de la Resolución de Junta General, conforme Acta No. 84 de diciembre 2 de 2013.



## RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A.** le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, disposición legal que fue cumplida por la empresa. Presenta un saldo de US\$ 253,13, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 17. - INGRESOS POR VENTAS.

Los Ingresos por Ventas del ejercicio económico 2015, son los siguientes:

	(US dólares)
Ventas tarifa 12%	8.662.148,23
Servicios tarifa 12%	7.950,18
Descuento en Ventas	-39.562,24
Otros Ingresos Comerciales	238,14
<b>Total a Dic.31/2015</b>	<b>8.630.774,31</b>

### 18. - COSTO DE VENTAS.

Los Costos registrados en el ejercicio económico 2015, ascienden a US\$ 7.149.048,07.

### EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.