



**Cimpexa S.A**

**INFORME DEL REPRESENTANTE LEGAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
CIMPEXA S.A.**

Conforme a disposiciones legales pertinentes, informo a ustedes sobre las actividades económicas-financieras en las que se ha desarrollado la Compañía durante el periodo comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015.

Como se puede observar a través de los Estados Financieros de la compañía CIMPEXA S.A., del periodo 2015, y su cambio en la estructura de presentación de Informes de NEC a NIIF, siendo este año 2013 la presentación de los Estados Financieros bajo NIIF, se puede determinar Indicadores financieros muy importantes de revisar con el fin de ver la gestión administrativa y la evolución de la compañía, a través del Balance de Situación Inicial teniendo un fin primordial, que nos llevan a dar un informe más detallado de la liquidez, endeudamiento, solidez y solvencia así como su eficiencia – rentabilidad.

La compañía ha cumplido con todas las disposiciones legales emitidas por parte de los organismos de control, como es el SRI, Superintendencia de Compañías, IESS y Ministerio de Relaciones Laborales, lo que nos permitió no tener ningún conflicto que amerite revelarlo en este informe.

La Gerencia General con su visión de crecimiento, valoró estos aspectos y comenzó a tomar medidas que le permitieran mantener los niveles adecuados de rentabilidad, solvencia y estabilidad. Como es usual en y ante el reto que supone hacer las perspectivas económicas del año 2015, tenemos la plena seguridad de poder responder ante los desafíos con soluciones estratégicas para obtener el bienestar de todos.

A Continuación se detallan los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015.

**COMPAÑIA IMPORTADORA Y EXPORTADORA S.A. CIMPEXA S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>ACTIVOS</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>353,927.14</b>
<b>11</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>337,852.09</b>
<b>1101</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<b>1,822.18</b>
<b>110105</b>	<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>1,822.18</b>	
<b>110105001</b>	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. #3125414904	854.52	
<b>110105002</b>	BANCO GUAYAQUIL CTA. CTE. #31812747	422.65	
<b>110105003</b>	BANCO MACHALA CTA. CTE. #1380015249	545.01	
<b>1103</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>60,953.34</b>
<b>110305</b>	<b>CLIENTES</b>	<b>10,927.38</b>	
<b>110305001</b>	CLIENTES LOCALES	10,927.38	
<b>110306</b>	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		<b>-1,515.58</b>
<b>110306001</b>	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-1,515.58	

AV. Isidro Ayora Cda. Saucos 9 Mz. L. 10 Edificio Telf.: 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

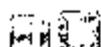
credito@cimpexa.ec



# Cimpexa S.A

1103	ANTICIPO A PROVEEDORES NACIONALES		28,561.26	
110311001	ANTICIPO A PROVEEDORES	28,561.26		
110313	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		11,570.70	
110313001	IVA PAGADO 12%	11,570.70		
110314	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		7,305.24	
110314004	RETENCIÓN EN LA FUENTE IMPTO A LA RENTA (IR2014)	7,305.24		
110315	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		4,104.34	
110315001	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	4,104.34		
1104	INVENTARIOS REALIZABLES			<u>275,076.57</u>
110405	INVENTARIOS DE PRDD. TERM.		275,076.57	
110405001	BODEGA 1	208,070.03		
110405002	BODEGA 2 - DPTO TECNICO	3,883.24		
110405003	MEZANINE - EXHIBICION	46,736.58		
110405004	MERCADERIA EN CONSIGNACION	16,386.72		<u>15,475.05</u>
12	ACTIVO NO CORRIENTE			<u>15,475.05</u>
1201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
120105	MUEBLES Y ENSERES		1,935.60	
120105001	MUEBLES Y ENSERES	1,935.60		
120106	MAQUINARIA Y EQUIPO		1,150.00	
120106001	MAQUINARIAS	1,150.00		
120107	EQUIPO DE COMPUTACIÓN		6,248.47	
120107001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6,248.47		
120108	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL		23,687.50	
120108001	VEHICULO	23,687.50		
120109	EQUIPOS DE OFICINA		1,482.47	
120109001	EQUIPOS DE OFICINA	1,482.47		
120112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-19,028.99	
120112002	DEP. DE MUEBLES Y ENSERES	-495.99		
120112003	DEP. DE MAQUINARIAS	-379.81		
120112004	DEP. DE EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-1,952.90		
120112005	DEP. DE VEHÍCULOS	-12,768.50		
120112006	DEP. DE EQUIPOS DE OFICINA	-431.79		
120112007	DEP. DE REPUESTOS Y HERRAMIENTAS			
<b>TOTAL ACTIVO</b>				<u><u>353,327.14</u></u>
<b>PASIVOS</b>				
2	PASIVO			<u>294,650.45</u>
21	PASIVO CORRIENTE			<u>294,650.45</u>
2104	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>138,964.24</u>	
210401	PROVEEDORES LOCALES	132,107.16		

AV. Isidro Ayora Cda. Saucos 9 Mz.L. 10 Edificio Telf.: 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

credito@cimpexa.ec



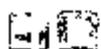
# Cimpexa S.A

21040501	PROVEEDORES LOCALES	132,107.16	
210405	OTRAS PROVISIONES		6,857.08
210405001	CTAS. POR PAGAR T/C Visa Pichincha	522.25	
210405002	CTAS. POR PAGAR T/C American Express	1,677.74	
210405003	CTAS. POR PAGAR T/C Diners Club	1,061.78	
210405004	CTAS. POR PAGAR T/C Visa Pacificard	1,349.63	
210405005	CTAS. POR PAGAR T/C Bco. Machala	2,225.68	
2106	OBLIGACIONES CON EL ESTADO		<u>12,902.01</u>
210601	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		3,979.90
210601005	IMPUESTO POR PAGAR	3,979.90	
210602	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		7,699.71
210602001	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	7,699.71	
210603	OBLIGACIONES CON EL IESS		1,222.40
210603001	APORTE INDIVIDUAL 9.45%	364.14	
210603002	APORTE PATRONAL 12.15%	468.18	
210603003	FONDO DE RESERVA	49.98	
210603004	PREST. QUIROGRAFARIOS	169.46	
210603005	PREST. HIPOTECARIOS	170.64	
2107	PROVISIONES		<u>10,138.20</u>
210701	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		5,969.09
210701001	DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	321.11	
210701002	DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR	2,065.00	
210701003	VACACIONES POR PAGAR	3,383.06	
210708	FONDO DE RESERVA	199.92	
210702	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		4,169.11
210702001	PARTICIPACION DE EMPLEADOS 1.5% 2015	4,169.11	
22	PASIVO NO CORRIENTE		
2203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L.P.		<u>132,646.00</u>
220301	LOCALES		131,646.00
220301001	CTAS. POR PAGAR A TERCEROS (Irma Loaiza)	20,000.00	
220301002	CTAS. POR PAGAR A TERCEROS (Leonid Alvarado)	10,000.00	
220301003	CTAS. POR PAGAR A TERCEROS (Elvia Ramirez)	7,646.00	
220301006	CTAS. POR PAGAR A TERCEROS (Francisco Cell)	20,000.00	
220301007	CTAS. POR PAGAR A TERCEROS (Leonel Cell)	20,000.00	
220301008	CTAS. POR PAGAR A TERCEROS (SERVIO CELI)	55,000.00	

## PATRIMONIO

3	PATRIMONIO NETO		<u>58,676.69</u>
31	CAPITAL		<u>58,676.69</u>
3101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		<u>10,000.00</u>
310101	ACCIONISTAS	10,000.00	
310101001	WILMER JOSE ARROBO CELI	9,999.00	
310101002	PAOLITA RUSITANIA CELI LOAIZA	1.00	

AV. Isidro Ayora Cda. Saucos 9 Mz. L. 10 Edificio Telf.: 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

credito@cimpexa.ec



# Cimpexa S.A

34	RESERVAS		
3401	RESERVA LEGAL		<u>6,324.66</u>
340101	RESERVA LEGAL	6,324.66	
340101002	RESERVA LEGAL 10%	6,324.66	
36	RESULTADOS ACUMULADOS		
3601	GANANCIAS ACUMULADAS		<u>12,603.17</u>
360101	GANANCIAS ACUMULADAS	12,603.17	
360101001	RESULTADO ACUMULADO DE AÑOS ANTERIORES	12,603.17	
37	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
3701	GANANCIA / PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u>29,748.86</u>
370101	GANANCIA / PERDIDA NETA DEL PERIODO	29,748.86	
370101001	GANANCIA / PERDIDA NETA DEL PERIODO	29,748.86	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<u><b>353,327.14</b></u>

A continuación se detalla un análisis financiero profundo de la compañía CIMPEXA S.A.

## A. ÍNDICES DE SOLIDEZ

### Razón corriente

- Es el resultado de dividir los Activo Corrientes sobre los Pasivo Corrientes en el período 2015.

<b>Razón corriente</b>	<b>Activo Corriente</b>	<b>337.852,09</b>	<b>1.15</b>
	<b>Pasivo Corriente</b>	<b>294.650,45</b>	

Para el año 2015 la empresa por cada dólar de obligación vigente contaba con \$ 1,15 para cubrir sus obligaciones.

### Capital de Trabajo

Es el resultado de Activo Corrientes menos Pasivo Corrientes en el período 2015.

AV, Isidro Ayora Cda, Sauces 9 Mz.L.10 Edificio Telf.: 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

credito@cimpexa.ec



**Cimpexa S.A**

Capital de Trabajo	Activo Cte. - Pasivo Cte.	43.201,64
--------------------	---------------------------	-----------

Una vez la empresa cancele el total de sus obligaciones corrientes, le quedaran \$ 43.201,64 dólares para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.

**Prueba Acida.**

Es el resultado de Activo Corrientes menos inventarios y dividido para el Pasivo Corrientes en el periodo 2015.

Prueba Acida	<u>Act. Cte. - Inventarios</u>	62.775,52	0,21
	<u>Pasivo Corriente</u>	294.650,45	

Como resultado de esta prueba acida, podemos confiar que la compañía no debe vender todo su inventario para poder cubrir con sus pasivos corrientes.

#### **B. INDICADORES DE LA DEUDA**

**Razón de Endeudamiento:**

Nos refleja el % de endeudamiento que tiene la empresa respecto de sus Activos Totales.

Razón de Endeudamiento	<u>Total Pasivo</u>	294.650,45	0.83%
	<u>Total Activo</u>	353.327,14	

Podemos concluir que la participación de los acreedores para el año 2016 es del 0.83%, sobre el total de los activos de la compañía; lo cual no es un nivel muy riesgoso.

AV. Isidro Ayora Cda. Saucos 9 Mz. L. 10 Edificio Telf.: 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

credito@cimpexa.ec



#### Razón de Apalancamiento:

Nos refleja el % de endeudamiento que tienen los terceros de la empresa respecto de su Patrimonio.

Razón Apalancamiento	Total de Pasivos	294.650,45	5.02%
	Patrimonio	58.676,69	

Refleja que la empresa presenta un nivel de endeudamiento razonable con sus acreedores, el índice de apalancamiento deficiente en un 5.02%.

#### C. INDICADORES RENTABILIDAD

La rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos. Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como rentable.

Para hallar esta rentabilidad, se hace uso de indicadores, índices, ratios o razones de rentabilidad

Rentabilidad sobre el patrimonio ROE	Útil. Neta	34.998,66	0.60%
	Patrimonio	58.676,69	
Rentabilidad sobre activos ROA	Útil. Neta	34.998,67	0.09%
	Activos Totales	353.327,14	
Margen de Contribución	VENTAS	695.722,42	2.45%
	COSTO DE VENTAS	284.529,23	

ROA: La empresa tiene una rentabilidad del 0.60% con respecto a los activos que posee. O, dicho de otra forma, la empresa utiliza el 0.09% del total de sus activos en la generación de utilidades.

ROE: La empresa utiliza el 2.45% de su patrimonio en la generación de utilidades.





## RESUMEN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

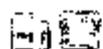
La Compañía ha alcanzado una utilidad del año 2015 por \$ 27.794,09 lo que si permite una distribución del 15% de Participación a Trabajadores de \$ 4.169,11 e impuesto a la renta por \$ 7.669,71

Los Ingresos reportados se los obtuvieron de la actividad propia de la empresa que es VENTA DE ACCESORIOS DE VEHICULO. Las cuales ayudaron a cubrir los gastos del periodo.

CIMPEXA S.A.		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		

<b>VENTAS</b>		<b>695,722.42</b>
Ventas a Credito al 12 %	745,770.86	
Ventas a Credito al 00 %	7,616.82	
Descuentos en Ventas/Notas de Crédito 12%	56,317.78	
Descuentos en Ventas/Notas de Crédito 00%	1,347.48	
Ventas Netas a Credito al 12 %	689,453.08	
Ventas Netas a Credito al 00 %	6,269.34	
<b>Total de Ventas Netas</b>		<b>695,722.42</b>
<b>COSTOS</b>		<b>-284,529.23</b>
<b>COSTOS DE VENTAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>284,529.23</b>	
<b>COSTOS DE VENTAS GUAYAQUIL VENTAS DE BIENES</b>	<b>284,529.23</b>	
<b>COSTOS DE VENTAS 12%</b>	<b>284,529.23</b>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>284,372.39</b>	
<b>AJUSTE AL COSTO</b>	<b>156.84</b>	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>-42,502.03</b>
SUELDOS Y SALARIOS	32,297.21	
DECIMO TERCER SUELDO	2,691.43	
DECIMO CUARTO SUELDO	1,843.75	
VACACIONES	1,345.72	
FONDOS DE RESERVA	399.84	

AV. Isidro Ayora Cdla. Saucés 9 Mz. L. 10 Edificio Telf. 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

credito@cimpexa.ec



# Cimpexa S.A

APORTE PATRONAL IESS	3,924.08	
GASTOS COMERCIALIZACION Y VENTAS		-20,586.74
SUELDOS Y SALARIOS	15,537.79	
DECIMO TERCER SUELDO	1,294.82	
DECIMO CUARTO SUELDO	1,179.02	
VACACIONES	647.41	
FONDOS DE RESERVA	339.84	
APORTE PATRONAL IESS	1,887.86	
GASTOS DE GERENCIA		-16,086.84
SUELDOS Y SALARIOS	11,800.00	
DECIMO TERCER SUELDO	983.33	
DECIMO CUARTO SUELDO	354.00	
VACACIONES	491.67	
FONDOS DE RESERVA	982.84	
APORTE PATRONAL IESS	1,475.00	
GASTOS OPERACIONALES		-303,923.49
AMORTIZACIONES	109.27	
ALIMENTACION	11,957.26	
ALQUILER BIEN INMUEBLE	29,891.29	
COMBUSTIBLE	2,296.52	
COMISIONES EN VENTA	818.29	
CUSTODIA ARMADA DE IMPORTACION	900.00	
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	7,665.45	
ENCOMIENDA	7,971.44	
GASTOS BANCARIOS	210.50	
GASTOS DE REPRESENTACION	7,068.24	
GASTOS FINANCIEROS	17,485.29	
GASTOS IMPORTACION	12,525.52	
GESTION	7,375.63	
HONORARIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA INTERNA	1,719.80	
HONORARIOS PROFESIONALES DE CAPACITACION	325.08	
HONORARIOS PROFESIONALES DE CONSULTORIA	1,428.46	
HONORARIOS PROFESIONALES LEGALES	42.48	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	254.46	
INTERNET	1,051.86	
MANTENIMIENTO DE EDIFICIO	93,846.94	
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE OFICINA	10,651.46	
MANTENIMIENTO DE MUEBLES DE OFICINA	163.05	
MANTENIMIENTO DE VEHICULO	31,177.07	
MANTENIMIENTO EQUIPOS DE COMPUTO	694.49	
MATERIALES DE LIMPIEZA DE OFICINA	767.02	
MEDICINA	1,266.99	
PUBLICIDAD	1,671.57	
REPRESENTACION LEGAL	2,235.00	
SERVICIO DE LIMPIEZA	858.71	
SERVICIOS BASICOS	3,117.99	
SERVICIOS DE CONSULTORIA	30,851.27	
SERVICIOS DE LIMPIEZA	1,090.94	
SERVICIOS DE SEGURIDAD FISICO Y ELECTRONICO	420.00	
SERVICIOS DE TARJETA	951.50	
SERVICIOS PRESTADOS NO PROFESIONALES	4,196.12	
SERVICIOS PUBLICOS	4,199.79	

AV. Isidro Ayora Cda. Saucos 9 Mz. L. 10 Edificio Telf.: 2571307 - 2571116 Guayaquil - Ecuador



ventas@cimpexa.ec

credito@cimpexa.ec



# Cimpexa S.A

SERVICIOS TECNICOS EN VENTA  
SISTEMA DE ALARMA  
SUMINISTRO DE LIMPIEZA  
SUMINISTRO DE OFICINA PAPELERIA  
UNIFORMES

537.30  
150.00  
145.69  
2,813.71  
1,020.00

TOTAL DE GASTOS DE GESTION

-667,928.33

RENTABILIDAD OPERACIONAL

27,794.09

(-) PARTICIPACION TRABAJADORES 15%

4,169.11

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES

11,373.68

UTILIDAD GRAVABLE

34,998.66

IMPUESTO CAUSADO

7,699.71

(-) ANTICIPO DECLARADO EJERCICIO ANTERIOR

6,538.19

(+) SALDO DEL ANTICIPO EJERCICIO ANTERIOR

3,024.83

(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES

0.00

(-) RETENCIONES EFECTUADAS EN EL EJERCICIO

4,016.66

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

169.69

Guayaquil, abril 23 del 2015  
ATENTAMENTE

ARROBO GELI WILMER JOSE  
GERENTE GENERAL.

