

**ELECTROLUX C.A.**

**INFORME DE COMISARIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**INFORME DE COMISARIO**

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de:  
ELECTROLUX C.A.**

En mi calidad de comisario principal de **ELECTROLUX C.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas el 30 de abril de 2016 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúplome informarles que he examinado el estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2016, el estado de situación financiera, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

**1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

**2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, de las recomendaciones, disposiciones y autorizaciones por parte del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIAA, incluyendo en consecuencia pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los Estados Financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación del Control Interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.



## **C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.**

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

gerencia@cccmte.com

Para este propósito, he obtenido de los administradores información de las operaciones, registros contables y documentación sustentada de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultado Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la Compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

### **3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen, en base a los estados financieros de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas contables, legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2016.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, **ELECTROLUX C.A.**, a partir del 31 de diciembre de 2014 viene preparando sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **4. SITUACIÓN FISCAL**

Al 31 de diciembre del 2016 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de "ELECTROLUX C.A."

### **5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO**

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ELECTROLUX C.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente administrados.

---

## **6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO**

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción toda vez que la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios, de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada apropiadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2016, utilizando el sistema computarizado ISCALA versión 2.3, con todos los parámetros y necesidades de una Compañía de servicios, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables guardan concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes en Ecuador.

## **7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO**

Como resultado de mi examen por el período económico, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2016.

Adicionalmente y con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la Administración ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo que contribuye a gestionar apropiadamente la información financiera contable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de los recursos de la Compañía.

## **8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL**

En cumplimiento a lo dispuestos a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al *Código de trabajo*, informo que durante el ejercicio 2016 la Compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley para prestar ese tipo de servicios.



## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

gerencia@ccrmte.com

### 9. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones del Art. 279 de la *Ley de Compañías*.

### 10. RESULTADOS ACUMULADOS

La Compañía mantiene resultados acumulados de cada ejercicio, que son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensaría con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

### 11. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Durante el año 2016 de acuerdo a lo dispuesto la Junta General Universal de Accionistas, no se han repartido dividendos.

### 12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD\$ 17'641.209 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2016	Valor USD \$	Porcentaje %
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.222.162	12,60%
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7.169.162	40,64%
Cuentas por cobrar a compañías relacionados	5.306	0,03%
Otras cuentas por cobrar	390.602	2,21%
Impuestos por recuperar	450.398	2,55%
Inventarios	7.204.847	40,84%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>USD \$ 17.442.477</b>	
Propiedades y equipos, neto	198.732	1,13%
Impuesto a la renta diferido	-	0,00%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>198.732</b>	
<b>Total Activos</b>	<b>USD \$ 17.641.209</b>	<b>100%</b>

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

gerencia@cccnte.com

La composición de Efectivo y Equivalentes de efectivo se presenta a continuación:

	<b>Diciembre 31 2016 (en USD \$)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo en caja	2.500
Bancos - CITIBANK (Sucursal Ecuador)	1.240.738
Bancos - BANCO PICHINCHA C.A.	978.924
<b>Total USDs:</b>	<b><u>2.222.162</u></b>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en el Citibank sucursal Ecuador y Banco Pichincha C.A.; las cuentas contables de los activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

El cálculo de la provisión para cuentas incobrables se la realiza en función de la probabilidad de recuperación, conforme lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas tributarias vigentes en el país y la empresa presenta una cartera muy sana y no mayor a doce meses.

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Muebles, enseres y equipos de computación; La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, dentro de los límites máximos permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa para el año 2016 asciende a USD\$ 12'216.464 dólares de los Estados Unidos de América. Compuesto de la siguiente manera:

<b>Diciembre 31, 2016</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
	<b>USD \$</b>	<b>%</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.355.050	19,28%
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6.866.677	56,21%
Impuestos por pagar	1.516.224	12,41%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	342.918	2,81%
Provisiones	539.151	4,41%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>USD \$ 11.620.020</b>	
Beneficios a empleados	596.444	4,88%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>USD \$ 596.444</b>	
<b>Total Pasivo</b>	<b>USD \$ 12.216.464</b>	<b>100%</b>

Dentro de los pasivos corrientes y obligaciones laborales se encuentran los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, beneficios sociales de corto plazo por concepto y pago de sobresueldos tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones; así como deudas corrientes con Proveedores de bienes y servicios de la empresa.

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

gerencia@cccmtc.com

El pasivo no corriente corresponde a los beneficios de largo plazo por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

### 14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital social, reservas y resultados acumulados. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital asignado y suscrito de USD\$ 850.219 dólares americanos, su detalle es el siguiente:

Diciembre 31, 2016	Valor USD \$	Porcentaje %
Capital Social	850.219	15,67%
Reservas	541.612	9,98%
Resultados acumulados	4.032.914	74,34%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>USD \$ 5.424.745</b>	<b>100%</b>

### 15. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Resultados Integrales, sus ingresos por actividades ordinarias corresponden a la venta de artículos para el hogar, particularmente electrodomésticos y sus partes.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2016 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2016	Valor USD \$	Porcentaje %
Ingresos por ventas	24.898.085	99,94%
Ganancia actuarial provisión bonificación por desahucio	15.468	0,06%
<b>Total Ingresos</b>	<b>USD \$ 24.913.553</b>	<b>100%</b>

El rubro más importante USD\$ 24'898.085 dólares americanos (99,94%) corresponde a los ingresos ordinarios producto de su actividad comercial y venta de electrodomésticos, aunque se redujo prácticamente un 15% con respecto del año anterior.

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2016	Valor USD \$	Porcentaje %
Costo de productos vendidos	(19.227.365)	77,64%
Gastos administrativos	(2.764.905)	11,16%
Gastos de venta	(2.523.813)	10,19%
Otros (gastos)/ingresos, neto	(79.985)	0,32%
Gastos financieros, neto	(170.286)	0,69%
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>USD \$ (24.766.354)</b>	<b>100%</b>

## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

gerencia@cccmtc.com

El costo de venta representa el 77,64% y los gastos relacionados corresponden a gastos administrativos sueldos y honorarios profesionales un 11,16%, con la gestión de ventas un 10,19%; en tanto que el 1,01% corresponde a gastos financieros y otros gastos incurridos por la Compañía.

### 16. ÍNDICES FINANCIEROS

A la fecha de corte de nuestra revisión, la Compañía presenta los siguientes indicadores financieros, presentaré los que considero importantes para este tipo de negocios:

INDICE	FÓRMULA	2016 VALOR	2015 VALOR
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 5.822.457	5.942.369
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1,50	1,43
Prueba Acida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,62	0,67
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 109	92 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} \times 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 225%	255%
Rotación de Cuentas por Pagar	= $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	= 2,80	3,01
Días de Rotación Cuentas por Pagar	= $\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$	= 130	121 días
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Pérdida Antes de Impuestos}}{\text{Ventas Netas}}$	= 0,01	0,08
	= $\frac{\text{Relación Patrimonio} \times 100 / \text{Activo Total}}$	= 30,75%	28,17%

**Capital de Trabajo.-** La empresa presenta un capital de operación de USD\$ 5´822.457 generado por los Activos Corrientes menos las Obligaciones Corrientes que serán cancelados en el 2016.

**Índice de Liquidez.-** La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD\$ 1.50 centavos, por cada dólar que se debe a los acreedores, el resultado obtenido da entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

**Rotación de cobranzas.-** El plazo de recuperación se incrementó en diez y siete días, de 92 días en el año 2015 a 109 días en el año 2016.



## C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

gerencia@cccmtc.com

**Índice de endeudamiento.-** Representa el 225% para el año 2016, esto significa una reducción de 30 puntos respecto del año 2015.

**Margen de Rentabilidad.-** Se redujo al 1% en el año 2016.

### 16. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2016, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

#### Cuadro 1: Comparativo de los Estados Financieros

ACTIVOS	2016	VARIACIÓN	2015
		Incremento	
<b>Activos corrientes</b>		<Decremento>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.222.162	1.228.841	993.321
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7.169.162	(61.923)	7.231.085
Cuentas por cobrar a compañías relacionados	5.306	(40.401)	45.707
Otras cuentas por cobrar	390.602	119.960	270.642
Impuestos por recuperar	450.398	(171.762)	622.160
Inventarios	7.204.847	(3.288.388)	10.493.235
<b>Total activos corrientes USD\$:</b>	<b>17.442.477</b>		<b>19.656.150</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos, neto	198.732	(123.045)	321.777
Impuesto a la renta diferido	-	(9.743)	9.743
<b>Total activos no corrientes USD\$:</b>	<b>198.732</b>		<b>331.520</b>
<b>Total activos USD\$:</b>	<b>17.641.209</b>		<b>19.987.670</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.355.050	(1.253.061)	3.608.111
Cuentas por pagar compañías relacionadas	6.866.677	5.563	6.861.114
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	342.918	(227.961)	570.879
Provisiones	539.151	(379.248)	918.399
<b>Total pasivos corriente USD\$:</b>	<b>11.620.020</b>		<b>13.713.781</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados	596.444	(47.238)	643.682
<b>Total pasivos no corrientes USD\$:</b>	<b>596.444</b>		<b>643.682</b>
<b>Total pasivos USD\$:</b>	<b>12.216.464</b>		<b>14.357.463</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	850.219	-	850.219
Reservas	541.612	-	541.612
Resultados acumulados	4.032.914	(205.462)	4.238.376
<b>Total patrimonio USD\$:</b>	<b>5.424.745</b>		<b>5.630.207</b>
<b>Total pasivos y patrimonio USD\$:</b>	<b>17.641.209</b>		<b>19.987.670</b>

**C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.**

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas  
Teléfono 2379-129 / (09)99477-478

[gerencia@cccmtc.com](mailto:gerencia@cccmtc.com)

Los valores presentados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2016 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ELECTROLUX C.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **ELECTROLUX C.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 31 de mayo de 2017



**Ing. Com. Renato Coronel D. - MCA**

Master en Contabilidad y Auditoría

CPA No. de Licencia Profesional 17-436