

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

*Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478*

gerencia@cccmte.com

ELECTROLUX C.A.

INFORME DE COMISARIO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO

DEL AÑO 2019

INFORME DE COMISARIO

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

En mi condición de Comisario principal de **ELECTROLUX C.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas del 25 de abril de 2019 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del año 2019, el estado integral de sus operaciones, el estado de cambios en el patrimonio y el 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. Esta revisión incluyó, 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.

A. 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.

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – NIA, incluyendo 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 (NIIF), evaluación de control interno de la Compañía y otros procesos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

Para este propósito he obtenido información de parte de los administradores de las operaciones, registros contables, y documentación sustentada de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre del 2019. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la resolución No. 92-1-4-3-2014, en adición debo manifestar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión 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 la Junta de Accionistas y del Directorio emitidas durante el año 2019.

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).

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

D. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos o materiales, la situación financiera de **ELECTROLUX C.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. 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 2019, utilizando el sistema computarizado ISCALA V 2.3, con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento en este tipo de empresas, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes en Ecuador.

G. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo de la Empresa.

H. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LAS LEYES LABORALES

En cumplimiento a lo dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el año 2019, la Empresa no mantuvo contratados bajo el Régimen de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por ley, para prestar estos servicios.

I. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que en mi condición de Comisario de la Compañía, he dado cumplimiento a todas las disposiciones establecidas en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

J. 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 y no requieren realizar la apropiación de la Reserva Legal, ya que el monto existente supera el 50% del capital de la Compañía.

K. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Durante el año 2019 de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General Universal de Accionistas, celebrada el 25 de abril de 2019 con el cien (100%) de los Accionistas, se da a conocer que la Compañía presentó una utilidad neta de libre disponibilidad de USD\$ 1'946.272,71, valor que deciden por unanimidad registrarlo contablemente como Utilidades retenidas acumuladas, hasta que la Compañía tenga la liquidez necesaria de dinero y poder tener una definición sobre el destino de las mismas por parte de los Accionistas.

L. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa para el ejercicio económico 2019 asciende a USD\$ 24'246.014 dólares americanos, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2019	Valor USD \$	Porcentaje %
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.563.282	10,57%
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8.879.197	36,62%
Cuentas por cobrar a compañías relacionados	34.293	0,14%
Otras cuentas por cobrar	-	0,00%
Activos por impuestos corrientes	-	0,00%
Inventarios	9.897.468	40,82%
Total Activo Corriente USD\$:	21.374.240	
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	152.315	0,63%
Activos por derechos de uso	2.494.233	10,29%
Activos por impuestos diferidos	225.226	0,93%
Total Activo No Corriente USD\$:	2.871.774	
Total Activos USD\$:	24.246.014	100%

La cuenta de inventarios con el 40,82% es la cuenta más significativa, está compuesta por los productos que comercializa la Compañía, junto con las cuentas por cobrar comerciales netas con un 36,62%, con sus respectivos movimientos.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

M. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO:

En las cuentas de pasivo, el pasivo corriente de la compañía representa el 81,14% del total de las deudas de la Empresa, mientras que las obligaciones a largo plazo representan el 18,86%, y que se desprende del siguiente detalle:

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
	USD \$	%
Préstamos Compañías Relacionadas	4.520.156	29,84%
Cuentas por pagar Comerciales	3.500.493	23,11%
Otras cuentas por pagar	-	0,00%
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	1.121.507	7,40%
Pasivos por impuestos corrientes	1.130.685	7,46%
Pasivos por Arrendamientos	668.368	4,41%
Provisiones	1.349.646	8,91%
Total Pasivo Corriente USD\$:	<u>12.290.855</u>	
Pasivos por Arrendamientos	2.002.222	13,22%
Obligaciones por beneficios definidos	854.837	5,64%
Total Pasivo No Corriente USD\$:	<u>2.857.059</u>	
Total Pasivos USD\$:	<u>15.147.914</u>	<u>100%</u>

En el pasivo corriente, las cuentas más significativas corresponden a cuentas por pagar a Compañías Relacionadas por un valor de USD\$ 4'520.156 dólares, equivalente al 29,84% del total de pasivos y las cuentas por pagar comerciales a Proveedores por un valor de USD\$ 3'500.493 dólares, que representan el 23,11% y el 13,22% del total del pasivo corresponde a los pasivos por arrendamientos largo plazo con un valor de USD\$ 2'002.222 dólares americanos.

La cuenta Provisión por beneficios definidos a empleados a largo plazo corresponde a los rubros provisionados por jubilación patronal y desahucio a cargo de la Compañía, monto que ha sido determinado con base al estudio actuarial practicado por firma actuaria consultora, utilizando el Método Actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y que se provisiona con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio.

Las cuentas patrimoniales de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 representan el 37,5% del total del Activo y se desglosan de la siguiente manera:

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

Diciembre 31, 2019	Valor	Porcentaje
	USD \$	%
Capital Social	850.219	3,51%
Reserva Legal	541.613	2,23%
Utilidades retenidas	<u>7.706.268</u>	<u>31,78%</u>
Total Patrimonio USD \$	<u>9.098.100</u>	<u>37,5%</u>
Total Pasivo y Patrimonio USD \$	<u>24.246.014</u>	<u>100%</u>

N. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de resultados Integrales, sus ingresos ordinarios corresponden a la venta de artículos para el hogar, específicamente electrodomésticos y sus partes a nivel nacional.

Estos ingresos ordinarios por ventas para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019 fueron de USD\$ 36´084.460 dólares, frente a los 36´680,585 dólares vendidos en el 2018, lo que representa un incremento de un 10,42% con respecto del año 2018.

El Costo de ventas de los productos vendidos para el año 2019 fue de USD\$ 25´679.465 dólares, lo representa el 71,16% respecto de los ingresos por ventas.

Los gastos de Administración, de ventas y financieros se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.

O. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré aquellos que considero serían los más importantes para la Compañía:

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD\$ 9´083.385 dólares, lo que demuestra que la Compañía está en capacidad de llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo; es decir la Empresa posee más activos líquidos que deudas con vencimiento en el tiempo inmediato o menores a un año.

Índice de Liquidez. – Este indicador nos permite afirmar que la Compañía está en capacidad de enfrentar sus obligaciones a corto plazo sin inconvenientes financieros.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

Prueba Ácida. - El análisis a la prueba ácida indica que la Compañía sin contar con la venta de su inventario estaría limitada en su capacidad para enfrentar obligaciones a corto plazo.

Índice de Endeudamiento. - Por cada unidad monetaria aportada por los socios, la Cía. obtiene un nivel de endeudamiento del 166% en relación al patrimonio.

Rotación de cobranzas, y días de rotación cuentas por cobrar. - Las Cuentas por cobrar comerciales mantienen una rotación promedio de 89 días, cuatro días menos que el año anterior. Lo cual indica una política de crédito bastante flexible, de prácticamente tres meses.

Margen de Rentabilidad. - Por cada unidad monetaria de venta, se genera el 4,71% de utilidad neta sobre las ventas.

INDICE	FÓRMULA	2019 VALOR	2018 VALOR
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 9.083.385	8.121.279
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1,74	1,56
Prueba Acida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,93	0,80
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 89 días	93 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 166%	206%
Rotación de Cuentas por Pagar	= $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$	= 5,56	3,16
Días de Rotación Cuentas por Pagar	= $\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$	= 66 días	116 días
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Pérdida Antes de Impuestos}}{\text{Ventas Netas}}$	= 4,71%	6,12%
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	= 37,52%	32,63%

P. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2019 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos 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.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

Cuadro Comparativo de los Estados Financieros

ELECTROLUX C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

ACTIVOS	2019	VARIACIÓN	2018
		Incremento	
Activos corrientes		<Decremento>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.563.282	(430.011)	2.993.293
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8.879.197	446.057	8.433.140
Cuentas por cobrar a compañías relacionados	34.293	34.293	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	-	(88.178)	88.178
Inventarios	9.897.468		11.040.335
Total activos corrientes USD\$:	21.374.240		22.554.946
Activos no corrientes			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	152.315	(102.117)	254.432
Activos por derechos de uso	2.494.233		-
Activos por impuestos diferidos	225.226	26.385	198.841
Total activos no corrientes USD\$:	2.871.774		453.273
Total activos USD\$:	24.246.014		23.008.219
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Préstamos Compañías Relacionadas	4.520.156		4.517.890
Cuentas por pagar Comerciales	3.500.493	628.311	2.872.182
Otras cuentas por pagar	-	-	-
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas	1.121.507	(3.126.404)	4.247.911
Pasivos por impuestos corrientes	1.130.685	(293.084)	1.423.769
Pasivos por Arrendamientos	668.368		-
Provisiones	1.349.646	(22.269)	1.371.915
Total pasivos corriente USD\$:	12.290.855		14.433.667
Pasivos no corrientes			
Pasivos por Arrendamientos	2.002.222		-
Obligaciones por beneficios definidos	854.837	(212.060)	1.066.897
Total pasivos no corrientes USD\$:	2.857.059		1.066.897
Total pasivos USD\$:	15.147.914		15.500.564
Patrimonio			
Capital Social	850.219	-	850.219
Reserva Legal	541.613	-	541.613
Utilidades retenidas	7.706.268	1.590.445	6.115.823
Total patrimonio USD\$:	9.098.100		7.507.655
Total pasivos y patrimonio USD\$:	24.246.014		23.008.219

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

ELECTROLUX C.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	2019	VARIACIÓN Incremento	2018
		<Decremento>	
Ingresos por ventas	36.084.460	3.403.875	32.680.585
Costo de ventas	(25.679.465)	(3.199.775)	(22.479.690)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS USD\$:	10.404.995		10.200.895
Margen Bruto en Ventas:	28,84%		31,21%
Gastos Operacionales			
Gastos administrativos	(3.307.761)	143.924	(3.451.685)
Gastos de venta	(3.981.021)	86.128	(4.067.149)
Pérdida por deterioro de activos financieros	(68.383)	(52.480)	(15.903)
Gastos Financieros	(482.755)	(349.106)	(133.649)
Otros (gastos)/ingresos, neto	(86.559)	(281.803)	195.244
	(7.926.479)		(7.473.142)
UTILIDAD OPERACIONAL USD\$:	2.478.516		2.727.753
Margen Operacional:	6,87%		8,35%
Ingreso (Gasto) por Impuesto a la Renta:			
Corriente	(762.165)	19.362	(781.527)
Diferido	(15.666)	(70.789)	55.123
UTILIDAD ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS USD\$:	1.700.685	(300.664)	2.001.349
Margen antes P/T e Imp.:	4,71%		6,12%
Otro Resultado Integral:			
Obligaciones por beneficios definidos	(57.782)	161.465	(219.247)
UTILID./PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	1.642.903		1.782.102
Margen Utilidad/Pérdida neta Ejercicio	4,55%		5,45%

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2019 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 los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo lote 18-F, Las Peñas
Teléfonos: 2379-129 / (09)99477478

gerencia@cccmte.com

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, 30 de Junio de 2019



Ing. Com. Renato Coronel D. - MCA
Master en Contabilidad y Auditoria
CPA No. de Licencia Profesional 17-436