

GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S. A.
INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S. A.

En mi calidad de comisario de GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S.A., 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 de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, el correspondiente Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, Políticas contables y Notas Explicativas por el año terminado en esa fecha. Esta revisión ha incluido, 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.

Mi trabajo incluyó, con base en pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, 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.

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

1. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de 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.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de Control Interno

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que las transacciones sean bien respaldadas y documentadas. En cuanto a los libros 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 las transacciones por partida doble. Y las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

En el caso del Activo Corriente, para el manejo de efectivo y su equivalente (Ingresos y Egresos) se utilizan tres cuentas bancarias: Banco Pichincha, Banco del Pacífico y Produbanco. El control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.



El Activo Exigible o Activo Financiero Corriente que mantiene la compañía, registra valores pendientes de cobro por operaciones comerciales en la venta de Materiales y Herramientas para la construcción de redes eléctricas, como también la prestación de servicios en instalación, mantenimiento de redes eléctricas y de comunicaciones y seguridad industrial.

Los Inventarios al finalizar el año 2018 muestran un incremento del 40% respecto del saldo del año anterior.

Las depreciaciones de las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo han sido aplicadas dentro de los porcentajes determinados por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la Técnica Contable, lo más relevante de este periodo es la adquisición de muebles y enseres y equipos de computación para reemplazar las bajas aplicadas a estos rubros, se mantiene el cambio en el tiempo de depreciación en la cuenta Vehículos de 6 a 10 años desde el año anterior.

De las cuentas del Pasivo Corriente, el rubro más significativo corresponde a Cuentas por Pagar Comerciales, las mismas que en comparación con el año anterior se incrementan en un 1,94 veces más que el año anterior e incluye la compra de suministros y materiales para la venta y prestación de servicios del objeto de la compañía.

Otras cuentas de pasivo corriente importantes son las Obligaciones Laborales, que están conformadas por beneficios a empleados y que este año muestran un decremento del 32% con respecto al año anterior

Los Pasivos por Impuestos Corrientes que lo conforman las obligaciones fiscales frente al Servicio de Rentas Internas y que en este periodo también muestran una disminución del 15% respecto del año pasado.

El Pasivo a Largo Plazo refleja un valor por pagar por concepto de Dividendos y préstamo a un accionista de la Compañía y la Provisión para Beneficios Empleados por Jubilación y Desahucio y que muestra un incremento del 19% en comparación con el saldo del año anterior.

Las cuentas patrimoniales reflejan el capital suscrito y pagado, reservas, otros resultados integrales y el resultado del ejercicio 2018 acumulando un valor de USD \$ 1.240.379,02 dólares.

En lo referente al Estado de Resultados Integral, la Compañía muestra un incremento de 14% en sus ingresos por Ventas en relación al año inmediato anterior, como se detalla a continuación:

Detalle	2017	2018	Variación
Ventas	\$ 2.733.806,45	3.109.646,06	375.839,61

El costo de ventas representa un 69% respecto los ingresos, cuyo detalle es como sigue:

Detalle	2017	2018	Variación
Costo de Ventas	\$ 1.748.256,09	2.148.265,18	400.009,09

Los gastos de administración y ventas se encuentran respaldados y corresponden al giro del negocio.

Los gastos de depreciación y de provisiones incluyendo las de jubilación patronal y desahucio se encuentran respaldados con los cálculos actuariales respectivos.

El ejercicio fiscal del año 2018 arroja una utilidad de USDS\$28.921,60 y refleja las operaciones ordinarias de la compañía y de la gestión de la Administración de la misma considerando el entorno económico austero del país, Además se expone un ingreso por impuesto a la renta diferido de USDS\$1750,55

3. Índices Financieros

En referencia a los indicadores financieros, comentaré los que a mi criterio son importantes para la compañía:

INDICES FINANCIEROS al 31 de Diciembre de 2017 – 2018

INDICE		2017	2018
Capital de Trabajo	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$	= 1.410.899,28	1.560.672,74
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 5,98	3,68
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Cuentas por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 50,56 días	61,43 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	= 0,68	0,99
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad} / \text{Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 0,03	0,009

Los indicadores de la situación financiera de la Compañía con relación al período anterior, ha tenido una variación tolerable, debiendo mencionar que los índices que miden la liquidez de la empresa han variado de la siguiente manera:

Capital de Trabajo. - La empresa presenta un capital de trabajo de USD \$ 1.560.672,74 que incluye los inventarios por \$973.214,82. El resultado obtenido genera un mensaje alentador e indica la capacidad que tiene la empresa para generar recursos y hacer frente algún eventual problema de liquidez.

Índice de Liquidez. - La capacidad financiera potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 3.68 por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que significa que a la fecha de los estados financieros la empresa dispone más de los recursos para atender sus obligaciones a corto plazo.

Así mismo, el nivel de endeudamiento se incrementó, respecto del periodo anterior; este indica un pasivo que en su mayor parte es con proveedores y accionistas, lo que significa que son ellos quienes se mantienen financiando en gran parte la actividad de la Compañía.

Índice de Endeudamiento. - Mide el nivel de endeudamiento que tiene la empresa en relación a su patrimonio o capital de sus accionistas. El resultado reflejado a diciembre de 2018 de 0.99, significa que la compañía, está operando con recursos de terceros. Considerando que el indicador adecuado sería del 0.50 en baja.

Margen de Rentabilidad. - La Utilidad Neta frente a las Ventas Netas denota una variación significativa con tendencia a la baja respecto del periodo anterior.

4. Registros Contables y Legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, 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 contratación, conservación y procesos técnicos.

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

GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas	2.733.806,45	3.109.646,06	375.839,61
(-)Costo de Ventas	1.748.256,09	2.148.265,18	400.009,09
Utilidad Bruta en Ventas	<u>985.550,36</u>	<u>961.380,88</u>	<u>(24.169,48)</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	794.488,15	830.415,22	35.927,07
Gasto Depreciación	23.767,19	22.987,98	(779,21)
Gasto Provisión y Amortización	13.955,10	14.747,92	792,82
Utilidad Operacional	<u>153.339,92</u>	<u>93.229,76</u>	<u>(60.110,16)</u>
Más: Ingresos No Operacionales	9.310,58	382,91	(8.927,67)
Menos: Egresos No Operacionales	12.327,19	31.736,05	19.408,86
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>150.323,31</u>	<u>61.876,62</u>	<u>(88.446,69)</u>
Menos: Participación Trabajadores	22.548,50	9.281,49	(13.267,01)
Menos: Impuesto a la Renta	32.462,60	23.673,53	(8.789,07)
Menos: Reserva Legal	-	-	-
Resultado del Ejercicio	<u>95.312,21</u>	<u>28.921,60</u>	<u>(66.390,61)</u>
Otro Resultado Integral			
Cobertura flujo de caja	-	-	-
Ganancia (Perdida) Actuarial	-	-	-
Ingreso Impuesto a la Renta Diferido	-	1.750,55	1.750,55
Total Otro resultado Integral	<u>-</u>	<u>1.750,55</u>	<u>1.750,55</u>
Resultado Integral Total del Ejercicio	<u>95.312,21</u>	<u>30.672,15</u>	<u>(64.640,06)</u>

GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALECTRIC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	234.367,58	296.336,78	61.969,20
Activos Financieros Corrientes			
Deudores Comerciales	384.005,43	530.629,89	146.624,46
Menos: Estimación Ctas. Incobrables			
Partes Relacionadas Deudoras			
Otras Ctas. Por Cobrar	70.376,88	2.466,75	(67.910,13)
Total Activos Financieros Corriente: USD\$	454.382,31	533.096,64	78.714,33
Inventarios	694.601,46	973.214,82	278.613,36
Otros Activos Corrientes			
Gastos Anticipados	9.777,40	2.499,47	(7.277,93)
Activos por Impuestos Corrientes	301.091,46	338.413,01	37.321,55
Total Activo Corriente	USD\$ 1.694.220,21	2.143.560,72	449.340,51
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo			
Depreciables	221.895,89	212.656,74	(9.239,15)
Menos: Depreciación Acumulada	(70.119,26)	(83.538,92)	(13.419,66)
Total Propiedad, Planta y Equipo	151.776,63	129.117,82	(22.658,81)
Activos Diferidos	185.526,05	189.621,36	4.095,31
Otros Activos no Corrientes	2.500,00	3.750,55	1.250,55
Total Activo No Corriente	USD\$ 339.802,68	322.489,73	(17.312,95)
TOTAL ACTIVOS	2.034.022,89	2.466.050,45	432.027,56
Cuentas de Orden Deudoras	USD\$ -	-	-
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	171.981,74	504.884,56	332.902,82
Obligaciones Laborales	36.875,96	25.007,06	(11.868,90)
Pasivos por Impuestos Corrientes	41.636,80	35.486,60	(6.150,20)
Otras Ctas. Por Pagar	32.826,43	17.509,76	(15.316,67)
Total Pasivo Corriente	USD\$ 283.320,93	582.887,98	299.567,05
Pasivo No corriente	540.995,09	642.783,45	101.788,36
TOTAL PASIVOS	USD\$ 824.316,02	1.225.671,43	401.355,41
PATRIMONIO			
Capital	55.062,00	55.062,00	-
Reservas	324.823,73	324.823,73	-
Resultados Acumulados	734.508,93	829.821,14	95.312,21
Otro Resultado Integral	-	1.750,55	1.750,55
Resultado del Periodo	95.312,21	28.921,60	(66.390,61)
Total Patrimonio	USD\$ 1.209.706,87	1.240.379,02	30.672,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$ 2.034.022,89	2.466.050,45	432.027,56
Cuentas de Orden Acreedoras	USD\$ -	-	-

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S. A.**, y los resultados de sus operaciones, 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.

5. Opinión

En mi opinión, los administradores cumplieron con las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S. A.** al 31 de diciembre del 2018, el correspondiente estado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros de **GLOBAL TRADING ELECTRIC GLOBALELECTRIC S. A.** al 31 de diciembre del 2018.

D.M. Quito, 15 de marzo de 2019



Widman A. Carrera Q.
Reg. Prof. 24.712