



OSORIO & HERRERA
AUDITORES Y CONSULTORES S.A. LDA

An Independent Member of



AMERICA EUROPE ASIA AFRICA OCEANIA
www.uccglobal.org

TACAO S.A.
Guayaquil, 18 de mayo del 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

TACAO S.A.

Guayaquil, 18 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TACAO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía TACAO S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Compañía TACAO S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Restricción de distribución y uso

Este informe fue preparado para uso exclusivo de la Administración y los Accionistas de TACAO S.A. y no debe ser usado para ningún otro propósito.

Asunto significativo de auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Av. Juan Tanca Marengo y Rodrigo Chávez
Parque Empresarial Colón
Edif. Empresarial 5 MZ ofc. No. 8
Guayaquil, Ecuador
Tels. +(593-4)-2136338 / 2136688 / 3901957

Independent² Affiliated of
UC&CS AMÉRICA
www.ucca-america.org
Accounting Legal and Business Advisors
A Strategic Alliance
New York Mexico



OSORIO & HERRERA

AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

An Independent Member of



AMERICA EUROPE ASIA AFRICA OCEANIA
www.ucsglobal.org

TACAO S.A.
Guayaquil, 18 de mayo del 2020

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de TACAO S.A. Como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

OH
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.
Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías Valores y
Seguros: 1212


Ing. Andrea Salinas
Gerente General

Av. Juan Tanka Marengo y Rodrigo Chávez
Parque Empresarial Colón
Edif. Empresarial 5 MZ ofic. No. 8
Guayaquil, Ecuador
Tels. +(593-4)-2136338 / 2136688 / 3901957

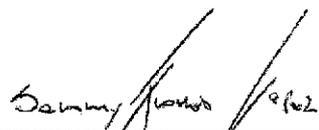
Independent Affiliated of
UC&S AMÉRICA
www.ucsa-america.org
Accounting Legal and Business Advisors
A Strategic Alliance
New York Mexico

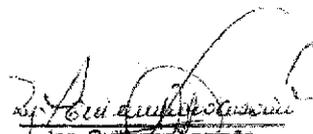
TACAO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	138.485	60.365
Cuentas por cobrar comerciales	7	380.765	884.174
Impuestos por recuperar	13	34.320	91.016
Otras cuentas por cobrar		24.229	24.444
Inventarios	8	352.663	772.511
Anticipos a proveedores	9	247.345	211.479
Total de activos corrientes		<u>1.187.827</u>	<u>2.063.891</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos netos	10	292.079	337.426
Activos intangibles netos		-	6.163
Otros activos		2.751	6.037
Total de activos no corrientes		<u>284.830</u>	<u>349.626</u>
Total de activos		<u>1.472.657</u>	<u>2.413.617</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ed. Sammy Flores
Gerente General

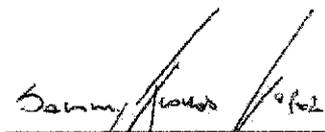

Ing. Guillermo Logroño
Contador

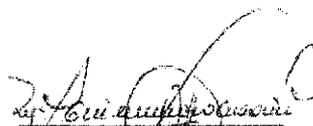
TACAO S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	138.485	80.365
Cuentas por cobrar comerciales	7	380.785	884.174
Impuestos por recuperar	13	34.320	91.016
Otras cuentas por cobrar		24.229	24.444
Inventarios	8	362.663	772.511
Anticipos a proveedores	9	247.345	211.479
Total de activos corrientes		<u>1.187.827</u>	<u>2.063.991</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos netos	10	282.879	337.426
Activos intangibles netos		-	6.163
Otros activos		2.751	6.037
Total de activos no corrientes		<u>284.830</u>	<u>349.626</u>
Total de activos		<u>1.472.657</u>	<u>2.413.617</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ec. Sammy Flores
 Gerente General

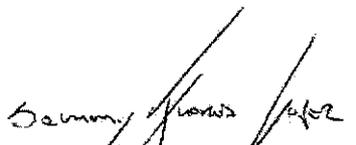

 Ing. Guillermo Logroño
 Contador

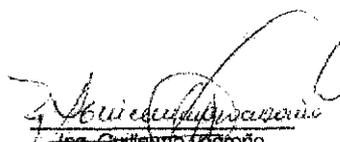
TACAO S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores y otros	11	619.373	983.271
Impuestos corrientes	12	1.010	90.964
Beneficios sociales	13	4.167	64.154
Otras cuentas por pagar	14	105.337	113.938
Total pasivos corrientes		<u>729.887</u>	<u>1.252.346</u>
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos	15	276.130	276.130
Beneficios sociales largo plazo		2.568	3.070
Total pasivos no corrientes		<u>278.698</u>	<u>279.200</u>
Total pasivos		<u>1.008.575</u>	<u>1.531.546</u>
Patrimonio			
Capital social	16	250.800	250.800
Reserva legal	17	69.427	69.427
Resultados acumulados	17	561.844	333.971
Resultados del ejercicio		(417.989)	227.873
Total patrimonio		<u>464.082</u>	<u>882.071</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.472.657</u>	<u>2.413.617</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Sammy Flores
Gerente General


Ing. Guillermo Lagoño
Contador

TACAO S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas		1.485.240	4.250.291
Costos por ventas	18	(1.347.984)	(2.975.632)
Utilidad bruta		117.256	1.274.659
Gastos administrativos	18	(214.800)	(329.092)
Gastos de venta	18	(320.225)	(567.540)
Utilidad operacional		(417.869)	378.027
Gastos financieros, netos		(120)	(37.248)
Utilidad antes del impuesto a la renta		(417.989)	340.779
Impuesto a la renta	12	(4.608)	(85.000)
Utilidad neta del año		(422.597)	252.779

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ec. Sammy Flores
Gerente General

Ing. Guillermo Logroño
Contador

TACAO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
			Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
Al 1 de enero del 2017	800	94	34,464	153,008	188,366
Transferencia del saldo de la utilidad del año 2016	-	-	153,008	(153,008)	-
Apropiación de reserva legal	-	44,055	-	(44,055)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	440,554	440,554
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	44,146	187,472	386,489	628,920
Transferencia del saldo de la utilidad del año 2017	-	-	386,488	(386,488)	-
Aumento de capital	250,000	-	(250,000)	-	-
Apropiación de reserva legal	-	25,276	-	(25,276)	-
Otros resultados de jubilación y desahucio	-	-	-	372	372
Utilidad neta del año	-	-	-	252,779	252,779
Saldo al 31 de diciembre del 2018	250,800	69,427	383,971	227,873	882,071
Transferencia del saldo de la utilidad del año 2018	-	-	227,873	(227,873)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	(417,889)	(417,889)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	250,800	69,427	561,844	(417,889)	464,082

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Sammy Flores
 Sammy Flores
 Gerente General

Ing. Guillermo Lozano
 Guillermo Lozano
 Contador

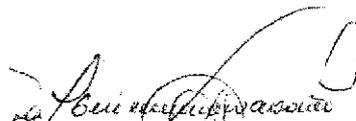
TACAO S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	(417,989)	340,779
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	55,347	38,219
Jubilación y desahucio	-	1,488
Provision cuentas incobrables	-	9,138
	<u>(362,642)</u>	<u>389,624</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	503,389	(159,771)
Impuestos por recuperar	(243,302)	56,898
Otras cuentas por cobrar inventarías	3,501	(8,466)
Anticipos a proveedores	409,848	(6,022)
Cuentas por pagar a proveedores y otros	(363,898)	183,742
Impuestos corrientes	89,974	(9,054)
Beneficios sociales	65,717	32,304
Otras cuentas por pagar	(8,601)	(9,436)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>58,120</u>	<u>166,171</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipos	-	(263,345)
Bajas de propiedades, planta y equipos	-	5,345
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(258,000)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por préstamos y obligaciones financieras	-	-
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras	-	(113,757)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(113,757)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	58,120	(205,589)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	90,365	285,952
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>138,485</u>	<u>80,365</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Sammy Flores
Gerente General


Ing. Guillermo Logroño
Contador

