

TERRAFERTIL S.A.

INFORME DE COMISARIO
Por el ejercicio fiscal correspondiente
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Tabacundo * Ecuador

INFORME DE COMISARIO

Señores Accionistas y Directorio de:

TERRAFERTIL S.A.

En calidad de Comisario de TERRAFERTIL S.A. que se me ha sido encomendada, y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que, una vez examinados los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019, en la que se incluyó la revisión de la evidencia que soportan las cifras mediante pruebas selectivas, y cumpliendo lo dispuesto en las normas para presentación del informe de Comisario, debo indicar que:

1. CUMPLIMIENTO DE NORMAS

Las disposiciones legales y estatutarias y de propiedad intelectual han sido cumplidas a cabalidad, igualmente las resoluciones de la Junta General de Accionistas han sido acatadas por los Administradores de la Compañía.

2. COLABORACIÓN DE ADMINISTRADORES

Se han revisado los principales Libros Sociales, Libros de Acciones, Libros de Contabilidad, Declaraciones de Obligaciones Tributarias, Estados Financieros de Situación Financiera mensuales, Estados de Pérdidas y Ganancias Mensuales lo cuales fueron elaborado de una manera adecuada y correcta. En cuanto se relaciona con el control interno implementado por la Gerencia de la Compañía, se debe indicar que las funciones básicas de registro, custodia y control están adecuadamente separadas, teniendo por tanto procedimientos convenientes para proteger y salvaguardar los recursos de la Compañía.

3. DECLARACIÓN DE DESEMPEÑO DE FUNCIONES

Durante el periodo de las funciones de los Comisarios se ha dado un total cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, debiendo destacarse la colaboración presentada por los administradores y colaboradores de la Compañía para el desempeño de la labor encomendada.

4. OPINIÓN ACERCA DE CIFRAS Y REGISTROS

Se ha revisado los Estados Financieros de TERRAFERTIL S.A., cortados al 31 de diciembre del 2019, los cuales presentan razonablemente la situación

financiera de la compañía y sus transacciones han sido realizadas de acuerdo con los principios contables de general aceptación.

5. ELABORACIÓN Y CONFIABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De la revisión de los Estados Financieros se ha determinado que las cifras expuestas en los mismos guardan total relación con los registros contables de la Compañía.

6. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERRAFERTIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

NOMBRE DE CUENTA	SUBTOTAL	MAYOR	TOTAL
Activos			<u>16.877.629,68</u>
ACTIVO CORRIENTE		7.351.025,02	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	800.654,96		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1.820.836,63		
INVENTARIOS	4.669.049,81		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	60.483,62		
ACTIVO NO CORRIENTE		9.526.604,66	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9.482.383,02		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	44.221,64		
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00		
Pasivos			<u>7.249.894,51</u>
PASIVO CORRIENTE		6.453.852,08	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.682.703,96		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	2.455.000,00		
PROVISIONES	10.589,65		
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFI	206.782,00		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	96.760,03		
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	2.016,44		
PASIVO NO CORRIENTE		796.042,43	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIE	365.551,66		
PASIVO DIFERIDO	173.424,60		
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	257.066,17		
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			
Patrimonio			<u>9.627.735,17</u>
CAPITAL		525.800,00	
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	525.800,00		
RESERVAS		262.900,00	
RESERVA LEGAL	262.900,00		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		1.140.009,87	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	1.149.738,97		
P&G GANANCIAS ACTUARIALES	-9.729,10		
RESULTADOS ACUMULADOS		8.860.509,92	
GANANCIAS ACUMULADAS	9.225.460,81		
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-92.533,52		
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIFS	-272.417,37		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-1.161.484,62	
RESULTADO NETO DEL PERIODO	-1.161.484,62		

TERRAFERTIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

NOMBRE DE CUENTA	SUBTOTAL	MAYOR	TOTAL
Ingresos Operacionales			<u>21.285.690,08</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			21.004.172,87
GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	12.001.228,07		
GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE I	6.299.638,49		
EXPORTACIONES DE BIENES	2.703.306,31		
OTROS INGRESOS			199.878,30
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EG	81,43		
GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES DE PROVISIC	24.733,01		
POR REEMBOLSOS DE SEGUROS	1.408,47		
CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	361,98		
OTROS	173.293,41		
INGRESOS NO OPERACIONALES IMP. DIFERIDOS			81.638,91
Costos Operacionales			<u>-22.082.862,08</u>
COSTO Y GASTOS OPERATIVOS			-22.082.862,08
COSTO DE VENTAS	-10.062.622,71		
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HON	-3.134.517,51		
GASTOS POR DEPRECIACIONES	-447.610,45		
PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO EN EL VALOR	-712.571,51		
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONAL	-326.497,14		
OTROS GASTOS	-7.399.042,76		
RESULTADO DEL EJERCICIO			-797.172,00
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			
IMPUESTO A LA RENTA GENERADO		-364.312,62	
RESULTADO			<u>-1.161.484,62</u>
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
RESULTADO DEL EJERCICIO			-797.172,00
INGRESOS NO OPERACIONALES IMP. DIFERIDOS	-81.638,91		
GASTOS NO DEDUCIBLES	2.369.140,83		
OTRAS DEDUCCIONES	-161.272,33		
GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMP	61.464,53		
UTILIDAD GRAVABLE			<u>1.390.522,12</u>
IMPUESTO A LA RENTA GENERADO	- 364.312,62		

Corroborado y de acuerdo con lo declarado en los estados financieros que se presentan a las entidades competentes de control, realizamos los siguientes análisis y presento algunos índices relevantes:

a) ANÁLISIS ESTRUCTURAL

CONCEPTOS	2018	(%)	2019	(%)	VARIACIÓN	(%)
INVERSIONES						
Activo corriente	9.806.355,14	48,9%	7.351.025,02	43,6%	- 2.455.330,12	77,8%
Activo No Corriente	10.229.132,62	51,1%	9.526.604,66	56,4%	- 702.527,96	22,2%
Total	20.035.487,76	100,0%	16.877.629,68	100,0%	- 3.157.858,08	100,0%
FINANCIAMIENTO						
Pasivo No Corriente	566.913,87	4,9%	796.042,43	7,6%	229.128,56	-20,7%
Patrimonio	10.964.334,04	95,1%	9.627.735,17	92,4%	- 1.336.598,87	120,7%
Total	11.531.247,91	100,0%	10.423.777,60	100,0%	- 1.107.470,31	100,0%

b) ANÁLISIS DE LIQUIDEZ

CONCEPTOS	2018	2019	VARIACIÓN
Activo Corriente	9.806.355,14	7.351.025,02	-2.455.330,12
Pasivo Corriente	8.504.239,85	6.453.852,08	-2.050.387,77
Total	1.302.115,29	897.172,94	- 404.942,35
Inventarios	4.620.869,27	4.669.049,81	
Liquidez Corriente	1,15	1,14	
Índice Prueba Acida	0,61	0,42	

c) ANÁLISIS DE SOLVENCIA

	CONCEPTOS	2018		2019	
Endeudamiento del Activo	Pasivo Total	9.071.153,72	0,45	7.249.894,51	0,43
	Activo Total	20.035.487,76		16.877.629,68	

	CONCEPTOS	2018		2019	
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total	9.071.153,72	0,83	7.249.894,51	0,75
	Patrimonio	10.964.334,04		9.627.735,17	

	CONCEPTOS	2018		2019	
Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio	10.964.334,04	1,18	9.627.735,17	1,02
	Activo Fijo	9.265.152,01		9.482.383,02	

	CONCEPTOS	2018		2019	
Apalancamiento	Activo Total	20.035.487,76	1,83	16.877.629,68	1,75
	Patrimonio	10.964.334,04		9.627.735,17	

d) ÍNDICES DE GESTIÓN

	CONCEPTOS	2018	Días 2018	2019	Días 2019
Días de Cobranza	Cuentas por cobrar	3.243.890,40 * 365	56	1.820.836,63 * 365	32
	Ventas Anuales	20.967.890,45		21.004.172,87	

	CONCEPTOS	2018	Días 2018	2019	Días 2019
Días de Inventario	Inventarios	4.620.869,27 * 365	154	4.669.049,81 * 365	169
	Costo Vtas. Anual	10.957.125,23		10.062.622,71	

	CONCEPTOS	2018	Días 2018	2019	Días 2019
Días de Pago	Cuentas por pagar	3.821.278,41 * 365	127	3.682.703,96 * 365	134
	Costo Vtas. Anual	10.957.125,23		10.062.622,71	

e) ÍNDICES DE RENTABILIDAD

	FORMULA DE CALCULO	2018		2019	
Neto del Activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \cdot \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{7.323.253,45}{20.967.890,45} \cdot \frac{20.967.890,45}{20.035.487,76}$	37%	$\frac{-1.161.484,62}{21.004.172,87} \cdot \frac{21.004.172,87}{16.877.629,68}$	-7%
	Margen Bruto	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$		$\frac{20.967.890,45 - 10.957.125,23}{20.967.890,45}$	
Neto de Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{7.323.253,45}{20.967.890,45}$	35%	$\frac{-1.161.484,62}{21.004.172,87}$	-6%

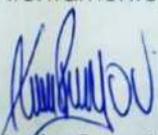
7. De lo expuesto en el análisis integral de los estados financieros y sus indicadores se concluye que el resultado contable en el periodo 2019 se origina básicamente por giro del negocio.

8. Este informe esta únicamente dirigido para información y uso de los Accionistas, directores y la administración de Terrafertil S.A., y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes y ser entregado a la Superintendencia de Compañías.

He desempeñado mis funciones a los puntos consagrados a la Ley de Compañías, Reglamentos y Resoluciones, debiendo dejar plena constancia al excelente desempeño de los señores: Presidente, Gerentes, Miembros del Directorio y en general a todo el equipo que conforma Terrafertil S.A. por su muy apreciable y afinada labor en el cumplimiento de sus funciones, las mismas que se traducen en positivos y reales beneficios corporativos y sociales de la Compañía.

En consideración a nuestra responsabilidad y calidad de nuestra misión certifico los respectivos Balances.

Atentamente,



Xavier Pogo V.

COMISARIO DESIGNADO

Quito, mayo – 2020