

**CARPECUATORIANA S.A.**

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL  
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018**

**Cuenca, 29 marzo del 2019**

**Señores Accionistas:**

Me permito presentar a la Honorable Junta General de Accionistas, el resultado del examen efectuado sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2018; el mismo que ha sido elaborado en base a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (PCGAE), a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1), A las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 1); y en sujeción a las Leyes y Reglamentos vigentes, así como a los Estatutos de la Compañía.

Los Estados Financieros del año 2018 presentados para el análisis, incluyen al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y las Notas Explicativas de las cuentas y eventos más representativos.

**1: Estado de Resultados Integral:**

**1.1 Ingresos:**

Los ingresos obtenidos por la compañía durante el ejercicio económico 2018, asciende a \$ 2' 260.984,46 estos ingresos incluyen: a) servicios de transporte \$ 2'223.575,28; b) aportes socios para operación \$ 26.880,00; c) otros ingresos \$ 10.529,18. Comparado con el ejercicio económico 2017, los ingresos totales de la compañía se incrementaron en \$ 571.952,14.

### **1.2 Costos:**

Este rubro incluye, las compras de servicios de transporte, monto que en el año 2018, asciende a \$ 2'168.907,76; comparado con el ejercicio económico 2017 que fue de \$ 1.608.313,88, se incrementó en \$ 560.593,88. Sin embargo si comparamos con el año 2017 la relación del costo del servicio de transporte con los ingresos por servicios de transporte, el incrementado es del 1%, pasando del 95% al 96% respectivamente.

### **1.3 Gastos:**

Los gastos de la compañía, correspondientes al ejercicio económico 2018 asciende \$ 79.697,51 monto que incluye: gastos de personal \$ 40.165,17; gastos administrativos \$ 30.677,48; gastos financieros \$ 4.500,22 y depreciaciones y amortizaciones \$ 4.354,64

### **1.4 Resultados del ejercicio:**

Al cierre del ejercicio económico 2018, la compañía ha obtenido una utilidad operativa de \$ 12.379,19; si a este valor se disminuye el 15% por participación a trabajadores \$ 1.856,88 y el impuesto a la renta del ejercicio 2018 \$ 10.354,55 da como resultado una utilidad neta de \$ 167,76; valor que pasa a fortalecer el Patrimonio de la Empresa.

### **1.5 Análisis, Comentarios y recomendaciones que se hace sobre el Estado de Resultados Integral:**

a) La variación que experimenta los ingresos totales, en el ejercicio económico 2018 comparado con los obtenidos en el ejercicio económico 2017, se atribuye a los siguientes factores: 1) al incremento del volumen de ventas \$ 569.558,86; como

consecuencia de la eliminación de la facturación directa que efectuaban los socios a los Clientes; 2) Los aportes para operación disminuyeron en \$ 3.850,00; en comparación con el año 2017; como resultados de la facturación y cobro de los mismos únicamente hasta el mes de octubre 2018; 3) los otros ingresos se incrementaron en \$ 6.243,28 debido al cobro de multas y reembolsos por descuentos por pérdidas de mercaderías.

b) El costo por servicios de transporte en el ejercicio económico 2018, representa el 96% de las ventas de servicios de transporte, valor similar al obtenido en el año 2017.

c) Los gastos de la compañía, experimentaron un incremento neto de \$ 7.557,39; comparado con el ejercicio económico 2017, el desglose de la variación es la siguiente:

1) los gastos en personal se incrementaron en \$ 1.193,78; 2) los gastos administrativos se incrementaron en \$ 5.186,85; 3) los gastos financieros se incrementaron en \$ 80,91; 3) la depreciación de activos fijos se incrementaron en \$ 1.095,85.

## **2.- Estado de Situación Financiera:**

### **2.1 Activos**

Los activos totales al cierre del ejercicio económico 2018 asciende a \$ 317.407,66; el mismo que incluye: a) activo corriente \$ 297.541,74 dentro del cual el efectivo y equivalentes de efectivo es de \$ 17.989,92; clientes \$ 221.241,13; otras cuentas por cobrar \$ 62.991,09; provisión para cuentas incobrables \$ - 4.680,40; b) activo no corriente \$ 19.865,92 rubro que incluye propiedad, planta y equipo \$ 18.645,81; dentro del cual se encuentra asignado a edificios \$ 24.336,09; equipo de oficina \$ 2.243,64; equipo de computación \$ 6.700,10; muebles y enseres \$ 3.368,02, programas de computación \$5.700,00; y depreciación acumulada (23.702,04); c) activo diferido \$ 1.220,11, que incluye la cuenta impuestos diferidos por jubilación patronal \$ 1.220,11.

### **2.2 Pasivos**

Los pasivos totales de la compañía al 31-12-2018 suman \$ 281.968,04; el saldo incluye pasivos corrientes \$ 248.467,70; pasivos no corrientes \$ 33.500,34

Dentro de los pasivos corrientes se encuentran registrados: proveedores de servicios \$ 148.332,84; varios proveedores \$ 10.568,24; varias cuentas por pagar \$ 45.713,49; obligaciones con trabajadores \$ 4.924,01; obligaciones con el IESS \$ 283,65; obligaciones con la administración tributaria \$ 13.905,28; fondos socios por pagar \$ 24.740,19

Dentro de los pasivos no corrientes se registraron: reserva para jubilación patronal \$ 5.545,96; reserva para bonificación por desahucio \$ 115,32; préstamos de socios \$ 27.839,06

### **2.3 Patrimonio**

El patrimonio neto de la compañía al cierre del ejercicio económico 2018 asciende a \$ 35.439,62; el saldo incluye: capital social \$ 1.720,00; reserva legal \$ 2.603,88; reserva facultativa \$ 402,63; resultados acumulados 15.963,21; resultados acumulados por implementación NIIFS \$ 11.417,03; otros resultados integrales \$ 3.165,11; utilidad neta del ejercicio \$ 167,76

### **2.4 Análisis, comentarios y recomendaciones que se hace sobre el Estado de Situación Financiera:**

#### **Cuentas de Activo:**

Revisadas estas cuentas se comprobó que los saldos se presentan de manera razonables, y confiables, puede decirse que al cierre del ejercicio económico 2018, la compañía dentro de este grupo cuenta con saldos reales e instrumentados, como recomienda las Normas Internacionales de Información Financiera. La activos de la compañía durante el ejercicio económico 2018, experimento las siguientes variaciones: 1) se incrementó la cartera de Clientes en \$ 73.450,77 como consecuencia del aumento en su volumen de ventas; considero que es necesario dejar revelado en este informe la existencia de cartera vencida por el monto de \$ 4.515,51; con un periodo vencido superior a un año en promedio, recomendando a la administración efectuar las

gestiones necesarias para recuperar estos valores; 2) los aportes de los socios fueron recaudados de manera eficiente por parte de la administración, quedando pendiente únicamente el cobro de aportes de los meses de octubre, noviembre y diciembre 2018, se recomienda que en el menor tiempo posible, se recaude estos valores pendientes, ya que los mismos contribuyen de manera directa en el financiamiento de los gastos operativos de la compañía.

### **Cuentas de Pasivo:**

a) el saldo de la cuenta proveedores de servicios, se incrementó en un 1% comparada con el año 2017, lo que significa que al cierre del ejercicio económico 2018 quedo pendiente de pago por este concepto \$ 148.332,84; b) el saldo de la cuenta varios proveedores se incrementó en 4.597,30; comparado con el año 2017; quedando pendiente de pago \$10.568,24 al cierre del ejercicio económico 2018 c) el saldo de la cuenta, varias cuentas por pagar se incrementó en un 59%, comparado con el ejercicio económico 2017; quedando pendiente de pago al cierre del año 2018 por este concepto \$ 45.713,49; valores que corresponden a préstamos del Sr. Jaime Ramón \$ 25.000,00; \$ 20.000,00 al Sr. Félix Álvarez entre los más relevantes; préstamos con un costo financiero del 1% mensual; se recomienda: 1) mantener prudencia al momento de endeudarse con terceros 2) instrumentar las deudas adquiridas por la compañía mediante la emisión de una Letra de Cambio firmada por el Representante Legal de la empresa; 3) exigir la facturación de los intereses pagados sobre estos préstamos; caso contrario estos gastos no son válidos para la declaración del Impuestos a la Renta.

### **Ratios Financieros:**

La posición económica y financiera de la compañía al cierre del ejercicio 2018; analizada mediante la aplicación de ratios financieros es la siguiente:

- a) Capital de Trabajo Neto: \$ 49.074,04
- b) Liquidez: 1.20
- c) Solvencia: 1.13

- d) Tiempo promedio de recuperación de cartera es de 30 días
- e) Endeudamiento total 89% total de activos
- f) Endeudamiento a corto plazo 78% del total de activos
- g) Endeudamiento a largo plazo 11% del total de activos
- h) Patrimonio neto 11% del total de activos

Por la naturaleza de las operaciones de la compañía, todos los ratios se encuentran enmarcados dentro de los parámetros financieros de aceptación universal.

Por último se ha procedido a revisar el cumplimiento de las obligaciones que mantiene la compañía con los organismos de control: Servicio de Rentas Internas; Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; Intendencia de compañías y Ministerio de Relaciones laborales, llegando a determinarse que al cierre del ejercicio económico 2018, la empresa se mantiene al día en sus obligaciones

Luego de haber revisado los Estados Financieros y registros auxiliares de las cuentas más representativas de la empresa, con las comentarios y recomendaciones indicadas anteriormente, puedo manifestar que los mismos han sido elaborados en estricto apego a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Internacionales de información Financiera "NIIFS" reflejando de manera razonable la situación de la empresa al 31 de diciembre del año 2018, por lo que me permito recomendar a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

De los señores accionistas:

**Atentamente,**



**Ing. Com. Hugo Delgado Montero  
Comisario.**