

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Socios de la EMPRESA CARPECUATORIANA S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 R.O. 44, de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA CARPECUATORIANA S.A.**, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. He revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultado integral. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **COMPAÑÍA CARPECUATORIANA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2019, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar ese tipo de servicios.

Informe sobre cumplimiento con la Administración Tributaria

De las declaraciones mensuales realizadas por la Empresa y que han sido revisadas, los F-104 no tienen inconsistencias. Las declaraciones mensuales F-103 no tienen inconsistencias. No existen multas, o intereses por pagos tardíos durante el año 2019.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar en mi calidad de comisario, que la compañía ha dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Atentamente,



Ing. Hugo Delgado Montero
COMISARIO.

1. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, han sido debidamente conciliados con el registro contable, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

COMPAÑÍA CARPECUATORIANA S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 EXPRESADO EN USD.

ACTIVOS	2018	2019
Activo Corriente		
Caja-Bancos	17.989,92	548,37
Clientes	221.241,13	243.825,07
Provisión Cuentas Incobrables	-4.680,40	-4.844,31
Anticipos para Operación por Cobrar	4.324,53	5.640,68
Débitos Seguros	246,32	1.450,92
Aportes por Cobrar	719,00	1.679,00
Varios por Cobrar Socios	355,79	355,79
Impuestos Pagados	58.705,02	64.882,22
Varios Deudores	1.318,15	5.280,04
Cuentas por Cobrar Guías Vendidas	-2.677,72	3.966,51
Total Activo Corriente	297.541,74	322.784,29
Activo no Corriente		
Edificios	7.703,84	7.703,84
Revalorización Edificios	16.632,25	16.632,25
Equipo de Oficina	2.243,64	2.812,70
Equipos de Computación	6.700,10	6.896,53
Muebles y Enseres	3.368,02	3.452,84
Programas de Computación	5.700,00	5.700,00
(-) Depreciación Acumulada P.P.E.	-23.702,04	-28.193,55
Impuestos Diferidos	1.220,11	1.220,11
Total Activo no Corriente	19.865,92	16.224,72
TOTAL ACTIVO....	317.407,66	339.009,01

PASIVOS Y PATRIMONIO**Pasivo Corriente**

Proveedores de Servicios	148.332,84	181.471,64
Varios Proveedores	10.568,24	3.292,15
Varias Cuentas por Pagar	45.713,49	45.713,49
Obligaciones con la Administración Tributaria	13.905,28	7.255,04
Obligaciones con Trabajadores	4.924,01	3.064,18
Obligaciones con el IESS	283,65	545,34
Fondos Socios por Pagar	24.740,19	27.890,63
Total Pasivo Corriente	248.467,70	269.232,47

Pasivo no Corriente

Jubilación Patronal Empleados	5.545,96	5.545,96
Provisión Bonificación Desahucio	115,32	710,00
Prestamos de Socios	27.839,06	27.839,06
Total Pasivo no Corriente	33.500,34	34.095,02

TOTAL PASIVO....**281.968,04** **303.327,49****Patrimonio**

Capital Social	1.720,00	1.720,00
Reserva Legal	2.603,88	2.620,66
Reserva Facultativa	402,63	402,63
Resultados Acumulados	15.963,21	16.114,19
Utilidad Neta	167,76	241,90
Resultados NIIF'S	11.417,03	11.417,03
Otros Resultados Integrales	3.165,11	3.165,11

TOTAL PATRIMONIO**35.439,62** **35.681,52****TOTAL PASIVO+PATRIMONIO****317.407,66** **339.009,01**

**COMPAÑÍA CARPECUATORIANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN USD.**

INGRESOS	2018	2019
Servicios de Transporte Pesado	2.223.575,28	1.941.823,16
Aportes para Operación	26.880,00	32.330,00
Otros Ingresos	10.529,18	11.002,71
Total Ingresos	2.260.984,46	1.985.155,87
COSTOS		
Compra de Servicio de Transporte	2.157.393,60	1.891.833,00
Descuentos y Faltantes	11.514,16	2.314,83
Total Costos	2.168.907,76	1.894.147,83
GASTOS		
Gastos de Personal	40.165,17	41.851,70
Gastos Administrativos	30.677,48	34.683,12
Gastos Financieros	4.500,22	6.668,49
Depreciaciones y Amortizaciones	4.354,64	4.655,42
Total Gastos	79.697,51	87.858,73
Total Costos y Gastos	2.248.605,27	1.982.006,56
UTILIDAD OPERACIONAL	12.379,19	3.149,31
UTILIDAD NETA	167,76	241,90

2.- RAZONES FINANCIERAS

RATIOS	FORMULA	OPERACIÓN	RESULTADO
<u>RATIOS DE LIQUIDEZ 2019</u>			
Razón Corriente =	Activo Corriente -----	= 322.784,29 -----	1,20
	Pasivo Corriente	269.232,47	
Capital de Trabajo =	Activo Corriente - Pasivo Corriente	322.784,29 269.232,47	53.551,82
<u>RATIOS DE ACTIVIDAD 2019</u>			
Rotación del Activo Total=	Ventas Netas -----	= 1.941.823,16 -----	5,73
	Activo Total	339.009,01	
Rotación Clientes=	Ventas Netas -----	= 1.941.823,16 -----	8,35
	Promedio. Clientes	232.533,10	
	360/8,35 =		43 días
<u>RATIOS DE APALANCAMIENTO 2019</u>			
Índice de Endeudamiento=	Pasivo Total -----	= 303.327,49 -----	89,47%
	Activo Total	339.009,01	
Razón Patrimonio/Activo Total	Patrimonio -----	= 35.681,52 -----	10,53%
	Activo Total	339.009,01	



RATIOS DE RENTABILIDAD 2019

	Utilidad Neta	241,90	
Índice de Rentabilidad/Ventas	-----	=	----- 0,00
	Ventas Netas	1.941.823,16	
	Utilidad Neta	241,90	
Índice de Rentabilidad/Activo Total	-----	=	----- 0,07%
	Activo Total	339.009,01	
	Utilidad Neta	241,90	
Índice de Rentabilidad/Patrimonio	-----	=	----- 0,68%
	Patrimonio	35.681,52	



RATIO DE SOLVENCIA 2019

Activo Total	339.009,01	
-----	=	----- 1,12
Pasivo Total	303.327,49	

LA COMPAÑÍA CARPECUATORIANA S.A., según nos demuestra la razón corriente qué por cada dólar en el pasivo a corto plazo, tiene 1,20 USD en activos a corto plazo., y con capital de trabajo para operar de USD. \$ 53.551,82; la recomendación sería mejorar este índice en el siguiente ejercicio económico, para evitar problemas de liquidez.

La solvencia del 1.12 nos indica que la empresa por cada dólar de deuda total, tiene 1.12 dólares en activos

Según ratios de actividad la rotación de activos nos indica que por cada USD. \$1,00 invertido la empresa vende USD. \$ 5,73

La rotación de cuentas por cobrar "clientes" es de 8,35 veces al año, reflejando una antigüedad promedio de cartera de 43 días.

Basándonos en los ratios de apalancamiento como es el caso de la razón de endeudamiento y comparando con los balances, evidencia que los activos de la compañía se encuentran financiados con el 89,47% mediante recursos de terceros y el 10,53% restante corresponde a recursos propios.



La rentabilidad de la compañía al cierre del ejercicio económico 2019, refleja los siguientes resultados en términos porcentuales: a) sobre las ventas 0,00%; b) sobre el activo total 0,07%; y c) sobre el patrimonio 0,68%.