

Quito, 10 de julio del 2020

A los Señores Accionistas de
Calderas y Servicios del Ecuador S.A.
CALSER

Dando cumplimiento con lo establecido en la Ley de Compañías y a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías sobre las obligaciones de los comisarios, a continuación presento a ustedes el Informe de Comisario sobre el cumplimiento de disposiciones legales, así como de la situación financiera y el resultado de las operaciones de Calderas y Servicios del Ecuador S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del cumplimiento de normas legales vigentes y del control interno, con el fin de obtener estados financieros libres de errores importantes. Bajo estas consideraciones, los estados financieros del 2018 y 2019 son comparables.
2. La Gerencia ha procedido de conformidad con las disposiciones estatutarias y reglamentarias vigentes. También se dio cumplimiento a lo acordado en las Juntas celebradas durante el año 2019.
3. Como parte del examen, intento he revisado libros de actas y sus correspondientes expedientes, los que se encuentran actualizados de acuerdo con las disposiciones legales y de la Superintendencia de Compañías.
4. Para el registro de sus operaciones, la empresa cuenta con un sistema contable automatizado que facilita el control y el oportuno reporte de balances y cuentas de control.
5. La revisión incluyó la realización de pruebas por muestreo de los registros contables y sus respaldos, para comprobar si los saldos incluidos en los estados financieros son razonables.

6. Mi responsabilidad es de expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa, basado en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

ESTADO DE RESULTADOS

A continuación realizaremos un análisis comparativo de los estados de Resultados de los años 2018 y 2019 y se puede establecer las siguientes variaciones:

VENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACION
Ventas Gravadas	589.970,01	503.041,33	-186.928,68
Mantenimiento	51.684,03	169.898,16	77.162,13
Ingresos Impuestos directos	2.623,00	1.803,00	-1.020,00
SUMAN	704.277,04	673.400,49	-110.796,55
COSTOS			
Costo de Ventas	360.190,22	255.347,88	-108.253,14
Costo de mantenimiento	43.971,93	114.088,80	70.097,57
SUMAN	404.161,66	367.906,88	-28.225,57
UTILIDAD OPERACIONAL	300.125,48	305.554,51	74.576,86
	U\$D	U\$D	
GASTOS OPERACION			
Gastos de Administración	187.191,02	172.285,49	-14.875,53
Gastos de ventas	179.062,16	144.692,01	-34.370,15
SUMAN	366.223,18	316.977,50	-48.245,68
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos - Otros egresos	1.153,00	943,53	-170,13
Gastos Financieros	7.291,24	8.534,18	1.272,94
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.487,11	-20.941,00	-26.428,11

Como podemos observar las ventas disminuyeron en un 27% con respecto al año anterior, los costos se disminuyeron en un 29,5%.

BALANCE DE SITUACION

Con respecto al Balance de Situación podemos observar que los Activos han incrementado en U.S.D. 19,201.52 estas variaciones se reflejan en su mayor valor clientes y cuentas por cobrar.

Detalle	AÑO 2.018	AÑO 2.019	Variación
DISPONIBLE	11,102.00	2,206.89	-8,895.11
Caja y Bancos	11,102.00	2,206.89	-8,895.11
CUENTAS POR COBRAR	108,884.50	182,704.67	88,320.17
Clientes	104,882.68	136,616.01	31,561.63
Otras Ctas por Cobrar	1,120.57	-5,836.38	-6,956.14
Provisión Ctas Incobrables	-2,600.00	-2,890.00	0.00
INVENTARIOS	240,037.77	229,076.07	-10,862.70
Materiales	240,228.52	226,043.60	-18,809.02
Importaciones en tránsito	708.25	731.57	23.32
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	86,488.01	50,201.13	-36,286.45
Impuestos anticipados	41,450.47	29,285.49	-12,164.95
Proyectos en Trámite	41,392.54	17,562.04	-24,830.50
Impuestos diferidos	2,625.00	3,354.00	731.00
ACTIVO CORRIENTE	448,890.28	474,167.16	24,296.89
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	35,423.86	28,577.06	-6,846.80
Maquinaria, Equipo y Vehículos	84,580.65	87,225.53	2,637.38
Depreciación Acumulada	-51,188.00	-58,898.24	-7,728.24
TOTAL ACTIVOS	483,312.95	502,514.46	19,201.52

Con respecto a los pasivos las variaciones se reflejan en las cuentas de corto plazo, con un aumento cuentas de proveedores y disminución créditos bancarios. En las cuentas del Largo plazo se observa una disminución de las provisiones de jubilación y Desahucio.

Detalle	AÑO 2.018	AÑO 2.019	Variación
TOTAL PASIVOS	308,081.49	410,733.41	47,051.92
PASIVO CORTO PLAZO	113,919.48	177,303.15	83,443.07
Proveedores Externo	7,448.96	54,280.48	46,801.12
Proveedores Nacionales	8,388.03	30,896.78	22,107.21
Administración Tributaria	2,727.28	13,198.41	10,471.15
Provisiones Sociales por pagar	5,578.13	9,703.11	4,123.98
Anticipo Clientes		8,790.67	8,790.67
Créditos Bancarios	80,528.70	64,248.23	-15,280.47
PASIVO LARGO PLAZO	100,284.00	87,880.00	-12,404.00
Provisión Jubilación Patronal	83,484.00	57,890.00	-25,705.00
Provisión Desahucio	16,820.00	10,161.00	-6,658.00
PASIVO NO CORRIENTES	133,678.01	104,610.28	-11,032.25
Préstamos Accionistas	182,278.01	164,910.28	-11,032.25

Analizando el Patrimonio se puede indicar que el mismo ha disminuido por ajuste del cálculo actuarial.

Detalle	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación
PATRIMONIO	115,231.44	92,381.04	-22,850.40
Capital Social Pagado	50,000.00	50,000.00	0.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	80.89	80.89	0.00
Reserva Legal	16,461.48	16,461.51	0.02
Reservas de Capital	84,330.52	84,330.52	0.00
Otros Ingresos Integrales	-24,000.99	-7,851.81	16,149.09
Resultados Acumulados	-17,107.87	-29,879.07	-12,771.40
Resultado Ejercicio	3,487.11	-20,541.00	-26,428.11

INDICES FINANCIEROS

Como efecto de comparar los Balances de Situación de los años 2018 y 2019 se puede establecer que los principales índices financieros:

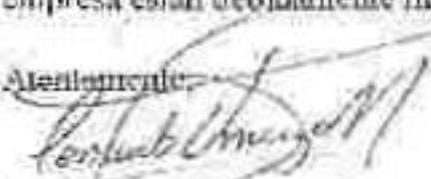
INDICES FINANCIEROS	año 2018	año 2019	Variación
SOLVENCIA	3.95	2.07	-1.23
LIQUIDEZ	1.00	1.10	0.08
APALANCAMIENTO TOTAL	0.69	1.52	0.93
NIVEL ENDEUDAMIENTO	0.24	0.35	0.12

Conclusión

De los análisis realizados tanto al Balance General como el Balance de Resultados de Calderas y Servicios CALSER S.A. por el año 2019 presentan razonablemente la situación de la compañía de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

También pudo concluir que la Administración ha cumplido con las disposiciones de la Junta de Accionistas y que los libros sociales de la empresa están debidamente manejados.

Atentamente


Ing. Conrado Vinuza N.
Comisario Principal