

Señores miembros del Directorio de EXPLOCEN C.A.:

En cumplimiento con los Art. 274 y 279 de la Ley de Compañías y a la designación de Comisario Principal efectuado por la Junta General de Accionistas de la empresa en reunión del 28 de mayo de 2.019, he procedido a realizar el análisis de los procesos de producción, proyectos, de comercialización, administrativos y financieros de la Empresa EXPLOCEN C.A., en el período de enero a diciembre de 2.019.

Las acciones operativas y administrativas ejecutadas por la Empresa y las cifras expresadas en los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2.019, son de responsabilidad de los administradores de EXPLOCEN C.A. mientras que el informe y la revisión de comisario fue efectuada y practicada para obtener certeza razonable, no absoluta, a fin de determinar si los estados financieros, archivos y más documentos de respaldo que han servido de base para el análisis no contienen errores importantes o de carácter significativo.

En mi calidad de Comisario de EXPLOCEN C.A. cúpleme informarles lo siguiente:

I. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa produce y comercializa principalmente: dinamita, pentolita, emulsión, mecha de seguridad, cordón detonante y anfo; que son fabricados de acuerdo a la demanda y estacionalidad del mercado. Adicionalmente, comercializa fulminantes y accesorios que importa principalmente de proveedores radicados en Sudamérica.

II. INFORME DE COMISARIO

1. Cumplimiento de requerimientos legales y regulatorios.

La empresa cumple con obligaciones legales vigentes establecidas por entidades como Ministerio de Ambiente, Ministerio de Trabajo, GADS de diferentes sectores, SRI, IESS, Comando Conjunto de Fuerzas Armadas entre otros.

Se revisaron las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas y el Directorio y en resumen se determina que la administración ha dado cumplimiento a todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas y Directorio durante el 2.019; así como, las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias.

2. Procesos administrativos.

En Talento Humano a diciembre de 2.019 el total en la empresa fue de 101 funcionarios con un 36% de personal administrativo y un 64% de personal operativo.

Durante 2.019 existieron finiquitos de juicios de índole laboral y liquidaciones de haberes, con un detalle resumido de ésta manera: juicio de la Sra. Lucy Moya el caso fue archivado y liquidación cancelada por un valor de USD. 30.597,00; la cancelación de haberes del Sr. Edwin Criollo por un valor de USD. 10.227,02; Sr. Cesar Ayabaca liquidación de haberes cancelada por el valor de USD. 14.449,58; de igual manera se encuentra la empresa en espera de resultados y continuar con el trámite respectivos de los juicios de la Sra. María Belén Rentería y Sr. José Aguirre.

Se han desarrollado diversas capacitaciones a fin de mejorar el entorno de trabajo, operación, seguridad, manejo administrativo-personal, mejora del seguro médico, contratación de servicio de alimentación, convenio con la Universidad Central, auditorías del Ministerio de Relaciones Laborales, evaluación de desempeño, etc.

Se mantiene latente y en trámite el tema del Comité de Empresa y la firma del Contrato Colectivo con las aspiraciones de los trabajadores que no pueden ser soportadas por la empresa en las condiciones actuales, al momento el Ministerio de Trabajo posesionó a los nuevos vocales del Comité de Conciliación y Arbitraje y se espera la convocatoria para continuar con las negociaciones.

3. Proyectos.

A más de los proyectos de gran minería y de suministro a distribuidores, la empresa se empeñó en poder ubicar un nuevo proveedor de pólvora manteniendo las negociaciones con la empresa SERMISUR de Arica – Chile con quienes se espera suplir esta necesidad.

4. Proceso de producción.

La planta en forma general trabajó a un solo turno es decir al 33% de capacidad, sin embargo de eso, cuatro líneas: pentolita, emulsiones, ANFO - mecha lenta y dinamita fabricaron mayor volumen respecto al 2.018, sin

embargo la fabricación de cordón detonante fue menor la producción respecto al año 2.018. Como mejoras en la producción se tuvo un incremento del 287% en la producción de Booters 80g. y 206% en la fabricación de ANFO utilizando el carro planta.

El siguiente es el cuadro de producción real y cumplimiento del POA 2.019 de los principales productos:

PRODUCCIÓN DE EXPLOSIVOS Y ACCESORIOS

PRODUCTO	UNID.	POA 2.019	REAL 2.019	PORCENTAJE ALCANZADO
DINAMITA	TM.	490,79	475,66	96,92%
PENTOLITA	TM.	26,96	30,96	114,84%
ANFO	TM.	1.805,07	2.027,47	112,32%
EMULSIONES	TM.	1.344,71	1.188,08	88,35%
CORDÓN DETONANTE	KM.	1.227,46	1.191,20	97,05%
MECHA LENTA	KM.	8.828,00	3.506,37	39,72%

5. Seguridad, salud ocupacional y ambiente.

En temas de Seguridad, Salud Ocupacional y Responsabilidad se mantiene la observación del Sr. Chilinga Alfredo a fin de conseguir su completa recuperación del accidente de febrero del año 2.018, se produjo un accidente de camioneta de placas XCA-0502 del punto de venta de Portovelo a la cual se le dio pérdida total, sin existir víctimas fatales a más de leves golpes de los ocupantes, en resumen en el año 2.019 existieron siete incidentes y dos accidentes sin consecuencias ni lesiones y reportados al IESS.

Se realizaron varias actividades del plan de manejo ambiental especialmente referente a manejo de desechos tratamiento de aguas residuales y domésticas, etc.; y trabajos de apoyo a la comunidad entregando basureros, agasajo navideño entre otros, además de la obtención de las licencias y auditorías ambientales, debiendo solventar un proceso administrativo referente al tema levantado por el GAD de Cotopaxi.

6. Proceso de comercialización.

En el año 2.019 los objetivos de EXPLOCEN constituyeron los proyectos de gran minería, siendo sus principales clientes: Lundin Gold, Ecuacorriente,

Cementera Holcim, sin dejar de lado la pequeña minería con distribuidores como Sumexur y Coop. Bella Rica; se mantiene la afectación en el mercado de los explosivos, porque continúa el ingreso indiscriminado de productos con control y sin control.

Como resultado, la participación del mercado de EXPLOCEN a diciembre del año 2.019 se estima en el orden del 57,2%, aumentando respecto al año 2.018 en un 13,2%.

7. Resultados económicos y financieros.

La administración de la compañía sigue realizando un control y auditoría permanente basado en fundamentos de control interno y relacionado con la preparación de información financiera de cada una de las áreas y cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros.

Estado de Resultados

Del análisis del Estado de Resultados se desprende que:

Las ventas subieron con respecto al año 2.018 en un 38% y el costo de ventas también sube con respecto al año 2.018 pero en un 18% que es razonable.

El porcentaje del costo de ventas respecto a las ventas bajo, en el año 2.018 era del 91,71%, mientras que en el año 2.019 fue del 78,5%, que indica una mejora en el proceso de costo de ventas, concomitante con esto, el porcentaje del costo de producción y ventas en el POA 2.019 se planificó en el 83,05%, mientras que en porcentaje real fue del 78,5% permitiendo observar que existió un adecuado costeo o valores razonables de las materias primas y fuerza de ventas.

Con relación al año 2.018 existe una disminución en los gastos de administración del 32% y aumento del 21% en gastos de ventas por efecto de la implementación completa del punto de venta de Portovelo en su máxima operación.

La compañía presenta en el año 2.019 una utilidad de USD. 677.864,52 que muestra un mejor desempeño que del año 2.018 donde presento pérdida, siendo aún un valor bajo en las consideraciones e histórico de la empresa.

Se cumplió con el 104% del POA 2.019 en lo relacionado a ventas.

Balance general

Estados de situación financiera:

El efectivo y equivalentes al efectivo ha aumentado un 353,4% en relación al año 2.018 debiendo aprovechar este factor positivo y manejar adecuadamente su liquidez corriente e invirtiendo en activos productivos.

Las Cuentas por Cobrar disminuyo un 3,2% respecto al 2.018, demostrando que se ha mejorado la gestión de cobro de cartera.

El inventario ha disminuido en 26,4% respecto al 2.018 por lo que se ha mantenido una rotación de inventario adecuada.

Los activos por impuestos han disminuido un 54,4%, por lo que fueron adecuadas las gestiones de recuperación respecto al 2.018.

Los valores de propiedades, plantas y equipos disminuyo un 1,5%, se estima debido a entrega de terreno en comodato a parroquia de Pilligsillí.

Los activos por impuestos diferidos han aumentado en un 83,6% por lo que hay que efectuar gestiones de recuperación.

En forma general el total de Activos No Corrientes se ha incrementado en un 3,1% y se debe realizar gestiones de recuperación.

Las Cuentas por Pagar comerciales han disminuido en 32,8%, debido a la liquidez de la empresa.

Las provisiones en el Pasivo Corriente disminuyo el 19,1% debido al cumplimiento del plan de mejoras previstos en el año 2.019.

El Patrimonio aumento un 14,5% debido a la utilidad de la empresa en el año 2.019

Principales indicadores financieros:

A continuación se muestra un comparativo de indicadores financieros entre lo real a diciembre del año 2.019 y real a diciembre del año 2.018:

ÍNDICE FINANCIERO	INDICADOR ESPERADO	FÓRMULA/VARIABLES	INTERPRETACIÓN	REAL 2.019	REAL 2.018
CAPITAL DE TRABAJO	≥ 0	AC-PC	Determina la capacidad líquida para atender con normalidad los compromisos corrientes del negocio, sin recurrir a financiamiento.	5.304.684,30	4'352.275,54
LIQUIDEZ-SOLVENCIA	$> 1,5$	AC/PC	Determina las veces que la empresa puede atender sus obligaciones de corto plazo.	3,71	2,64
PRUEBA ACIDA	≥ 0	AC-I/PC	Posibilidad de cubrir deudas de corto plazo sin necesidad de recurrir a los inventarios	2,54	1,47
SOLIDEZ FINANCIERA	$< a 50\%$	PT/AT	Es el porcentaje de terceros que financian o apalancan el activo total de la empresa, le permite recurrir a endeudamiento.	31,69%	38,21%
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	$< a 1,5$	PT/PN	Determina el nivel de endeudamiento de la empresa	0,46	0,62

PERÍODO PROMEDIO DE COBROS	60	CC/VT	Determina el número de días promedio que los deudores demoran en pagar sus obligaciones y deudas a la compañía	91	130
PERÍODO PROMEDIO DE PAGOS	45	PP/CV	Determina el número de días promedio que la compañía tarda en pagar sus obligaciones	57	100
MARGEN SOBRE VENTAS/MARGEN EN OPERATIVO	≥ 0	UN/VT	Determina el porcentaje de beneficio respecto a las ventas totales acumuladas.	6,07%	-6,81%
MARGEN BRUTO	≥ 0	(V-COSTOS VENTAS)/VENTAS	Por cada dólar que la empresa vende genera una utilidad bruta de x porcentaje	21,45%	8,29%
ROE	≥ 0	UN/PN	Determina el porcentaje de beneficios respecto al patrimonio de la empresa	9,26%	-8,64%
ROI	≥ 0	UN/AT	Determina el porcentaje de beneficios respecto al total de activos de la empresa	6,33%	-5,34%

Podemos determinar que el período promedio de cobros se encuentra por encima del esperado con 91 días (aunque cercano a lo previsto que es de 90 días), el período promedio de pagos ha disminuido de acuerdo al año 2.018 y está en 57 días, acercándose al esperado por la empresa que es de 60 días.

A pesar de obtener indicadores financieros aceptables empresarialmente y a la situación económica del País, se observa que la gestión empresarial en el período enero a diciembre del año 2.019, se ha visto mejorada en relación a los resultados obtenidos en el mismo período del año 2.018 llegando a cumplir y pasar las expectativas del POA 2.019 aprobado por el Directorio sin llegar a cumplir los históricos de la empresa en cuanto a utilidades, razón por la cual, se recomienda establecer estrategias que permitan afianzar aún más las condiciones financieras y operativas que aumenten la rentabilidad de la compañía y de los accionistas, además de que EXPLOCEN debe establecer una estrategia que le permita captar negocios de la gran minería en el mediano y largo plazo.

Quito 20 de mayo de 2020

Ing. Ricardo Sánchez Cabrera MBA

Comisario Principal

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

EXPLOCEN C.A.

EJERCICIO 2019

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

Contenido

Opinión	3
Análisis financiero	5
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultados	9

Abreviaturas usadas

USD \$ Dólares de los estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

1. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE EXPLOCEN C.A.

En mi calidad de Comisario de la Compañía **EXPLOCEN C.A.** del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019, pongo en consideración mis conclusiones respecto del análisis realizado en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y demás normativa conexas.

- a. He revisado los estados financieros de EXPLOCEN C.A. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
- b. La Administración de EXPLOCEN C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias; así como de evaluar la capacidad de negocio en marcha y aplicar los principios contables respectivos.
- c. Mi responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas o relevantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros; y, si existen o no dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en marcha.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXPLOCEN C.A. al 31 de diciembre del 2019, y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las NIIF.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

2. EN CUMPLIMIENTO A MIS RESPONSABILIDADES Y DE ACUERDO CON LO REQUERIDO EN LAS NORMAS LEGALES VIGENTES, INFORMO QUE:

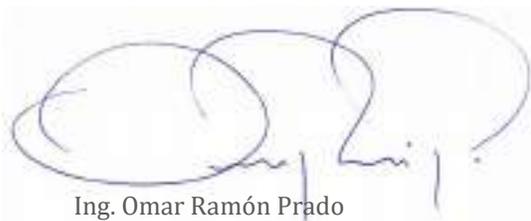
- a. Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía y con las cifras de los Estados Financieros que forman parte del informe de auditoría externa del año 2019 y con el reporte de impuesto a la renta emitido a la Autoridad Tributaria en Ecuador.
- b. El examen de los estados financieros incluyó el estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría a exámenes de estados financieros. He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. En el segundo semestre del año 2019 se realizó un cambio en la Gerencia Financiera y Contador General. En el último trimestre del año 2018 se realizó cambio de funcionarios en el departamento Contable, Gerencia Financiera y Gerencia General, en tal sentido, la rotación en el personal clave en el área financiera ha sido considerable.
- c. En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias o de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de los administradores de la Compañía.

3. NORMAS LEGALES

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

4. DE LA REVISION

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **EXPLOCEN C.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.



Ing. Omar Ramón Prado
1720114246001
COMISARIO
20 de mayo de 2020

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

Análisis Financiero

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 68% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde su principal rubro son los inventarios y las cuentas por cobrar a clientes.

Por otro lado, la Compañía mantiene deuda corriente principalmente evidenciada en obligaciones con sus proveedores y con compañías relacionadas.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo a lo evidenciado la Compañía obtuvo ingresos durante el periodo 2019 por un total de US\$10,863,927 con un costo de ventas relacionado de US\$8,440,122. Adicionalmente se incurrió en gastos de administración y ventas por un total de US\$1,275,949, un gasto financiero de US\$106,684 y generó otros gastos no operacionales de US\$150,372 obteniendo una utilidad del ejercicio antes de impuestos de US\$890,800. Por lo expuesto anteriormente la Compañía ha generado utilidad en el año 2019.

A la fecha de emisión de este informe no se ha podido evidenciar el presupuesto de la compañía para el año 2020, el cual debería ser analizado incluyendo los posibles efectos económicos derivados del COVID-19.

ASPECTOS CONTABLES

Mi informe se refiere a la revisión sobre los saldos al 31 de diciembre de 2019, en tal sentido, al alcance de mi revisión no incluye los saldos al 31 de diciembre de 2018 y años anteriores, así como sus restablecimientos. Los registros contables realizados durante el presente ejercicio, se sujetan a las disposiciones constantes en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así como a los Fundamentos y Técnicas Contables. Los estados financieros comparativos se basan en datos bajo normativa NIIF por 2019 y 2018. No se ha evidenciado desviaciones significativas a los principios contables generalmente aceptados por el ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2019.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

Durante el ejercicio 2019, EXPLOCEN C.A. en su calidad de sujeto pasivo ha cumplido con las obligaciones tributarias fiscales, municipales, Ley de Compañías, etc. La utilidad contable antes de impuestos reflejada en los libros de la compañía al 31 de diciembre de 2019 (US\$890,800) ha sido adecuadamente reportada en la declaración de impuesto a la renta del mismo año.

La Compañía ha presentado las declaraciones mensuales del IVA como agente de percepción y retención, las declaraciones de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, declaración de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2018 con vencimiento en 2019 y los anexos correspondientes a la administración tributaria.

La compañía ha determinado US\$826,980 correspondientes a gastos no deducibles (US\$382,958 para el año 2018) para efectos de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta del año 2019, los principales gastos no deducibles del año 2019 corresponden a: Provisión por incobrables US\$155,075, Guías y custodia US\$115,704, Provisión por reestructuración del personal US\$150,000, Depreciación del costo de PPE que corresponde a revalúo US\$75,434, pago de contribución solidaria del año 2016 US\$64,265, entre otros menores.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

Los pasivos laborales han sido cuantificados por un actuario independiente utilizando una tasa de descuento del 8.21% (7.72% para 2018). Este pasivo podría aumentar en caso que la autoridad tributaria objete dicha tasa de descuento y por tanto aumentar el gasto no deducible por este concepto, lo cual no se puede prever.

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\text{Razón Corriente.} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 3,65$$

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{menos inventario}}{\text{Prueba ácida Pasivo Corriente}} = 2,18$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2019 muestra un índice de liquidez de 3.65, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda tiene un superávit de \$3.65, por lo tanto, puede cubrir con sus activos corrientes los pasivos corrientes. Respecto del índice de Razón Corriente ajustado sin inventarios (prueba ácida) muestra que la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo depende mucho de la venta y cobro inmediato de sus inventarios, pues el índice baja a 2,18.

Índice de endeudamiento

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = 0,32$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 32%, lo que indica que la Compañía no está siendo apalancada en su mayoría por ningún tipo de deuda.

Razón de Deuda sobre capital

$$\text{Deuda de Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = 0,46$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 0.46 veces el patrimonio, mientras mayor sea éste ratio, mayor será el riesgo financiero.

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\text{Patrimonio - Activo Total} \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = 0,68$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 68% de los activos.

HECHOS POSTERIORES

Posterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros, esto es 31 de diciembre de 2019, a nivel mundial se ha producido efectos económicos adversos derivados de las disposiciones de algunos Gobiernos relacionadas con el confinamiento social a efectos de prevenir la expansión del COVID-19. A la fecha del presente informe, los efectos de la pandemia del coronavirus (COVID-19) y su impacto en la actividad empresarial aún son inciertos y difíciles de estimar. Nos enfrentamos una realidad cambiante e impredecible ante los acontecimientos derivados de la pandemia, lo cual obliga a las compañías a tener una respuesta estructurada que les permita hacer frente a cualquier escenario. De modo general, se recomienda a la Gerencia de EXPLOCEN C.A. analizar algunas áreas para identificar riesgos y enfocar acciones o planes de remediación, prevención o de contingencia. Se recomienda realizar un análisis interno enfocado en 5 aspectos: Continuidad del negocio, Operaciones, Información Financiera, Impuestos y empleados.

(Espacio en blanco)

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

Estado de Situación Financiera

EXPLOCEN C.A.		
Estado de Situación Financiera		
Al 31 de Diciembre del 2019		
	2019	2018
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,907,990	420,775
Cuentas por cobrar comerciales	2,786,114	2,881,929
Otras cuentas por cobrar	115,929	66,034
Inventarios	2,293,226	3,078,652
Impuestos por recuperar	156,043	250,587
Total activo corriente	7,259,302	6,697,977
Activos No Corrientes		
Otros activos	-	84,593
Propiedad, planta y equipo	3,179,701	3,233,360
Activos por derecho de uso	48,610	-
Impuesto a la renta diferido	229,259	134,438
Total activo no corriente	3,457,570	3,452,391
TOTAL ACTIVOS	10,716,872	10,150,368
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales	1,371,760	1,499,698
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14,195	444,322
Impuestos por pagar	168,837	106,004
Obligaciones sociales	142,751	152,783
Pasivo por arrendamiento	32,108	-
Otros pasivos	257,076	73,160
Total pasivo corriente	1,986,727	2,275,967
Pasivo No corriente		
Pasivo por arrendamiento	18,658	-
Beneficios Sociales	1,391,306	1,312,290
Total pasivo no corriente	1,409,964	1,312,290
TOTAL PASIVOS	3,396,691	3,588,257
PATRIMONIO		
Capital	1,400,000	1,400,000
Reserva Legal	700,000	700,000
Resultados acumulados	5,220,181	4,462,111
Total Patrimonio	7,320,181	6,562,111
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10,716,872	10,150,368

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2019

Estado de Resultados

EXPLOCEN C.A.		
Estado de Resultados Integrales		
Al 31 de Diciembre del 2019		
	2019	2018
ACTIVOS		
Ingresos ordinarios	10,863,927	7,897,382
Costo de ventas	<u>-8,440,122</u>	<u>-7,211,984</u>
Utilidad bruta	2,423,805	685,398
Gastos de administración	-713,827	-742,478
Gastos de ventas	-562,122	-462,504
Otros gastos / (ingresos)	<u>-150,372</u>	<u>261,304</u>
Utilidad / (Pérdida) operacional	997,484	-258,280
Gastos financieros	<u>-106,684</u>	<u>-82,722</u>
Utilidad / (Pérdida) antes de impuestos	890,800	-341,002
Impuesto a la renta	<u>-212,936</u>	<u>-37,955</u>
Utilidad / (Pérdida neta)	677,864	-378,957
Otros resultados integrales		
Pérdidas actuariales	80,206	-9,680
Superávit por revalúo	<u></u>	<u></u>
Utilidad / (Pérdida) integral del año	758,070	-388,637