

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 23 de Marzo del 2017

Doctor
Juan Sánchez Moscoso
Gerente General
COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de COPREDI HOLDING CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2016, de forma independiente, aplicando normas y procedimientos de auditoria de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre del 2016 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General su aprobación.

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular, reitero mis consideraciones a usted y suscribo.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE COPREDI HOLDING CIA.
LTDA.
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

PRÁCTICAS CONTABLES:

Los estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, fueron preparados de acuerdo con la normativa contable contenida en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), en las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y en las NIIFs dando cumplimiento, de la misma forma, a las normas tributarias establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo reglamento, vigentes para el ejercicio fiscal antes mencionado. Las cifras de los estados financieros se encuentran consignadas en dólares de los Estados Unidos de América.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor del Activo, asciende a la suma de US \$6.410.173,35. Al comparar con la cifra del año anterior, ha tenido la disminución de \$428.846,42 que corresponde al 6,27%.

El activo se ha clasificado en: **Activo Corriente**, con \$229.089,50 que representa el 3,57% del total y el **Activo no Corriente**, con \$6.181.083,85 con el 96,43% del valor total del Activo.

Activo Corriente:

Está integrado por los Fondos Disponibles y el Exigible.

La cuenta de los Fondos Disponibles es Bancos, con \$33.139,12 con el 100,00% del total.

Las cuentas del Exigible son: Deudores, por \$67.655,81 con el 34,53%; Participaciones Anticipadas por \$128.288,82 con el 65,47%; y Socios, con \$5,75.

Con relación al saldo del año anterior, el activo corriente se ha disminuido en \$428.846,42 equivalente al 65,18%.

Activo no Corriente:

Está integrado solamente por la cuenta de Inversiones a largo plazo: Registra la suma de \$6.181.083,85 que incluye la inversión en participaciones de la compañía Corporación Azende S. A., representa el 96,43% del total del activo.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total de pasivos alcanza a la suma de US \$240.628,70. Todas las cuentas del Pasivo corresponden a corto plazo.

Las cuentas que la integran son las siguientes: Retenciones, por \$31.647,98 con el 13,15%; Participaciones por Pagar, por \$23.891,43 con el 9,93%; la cuenta de

Acreedores, por \$150.597,45 con el 62,58%; Provisión de Socios, por \$17.385,84 equivalente al 7,23% y la cuenta de Gastos por Pagar por \$17.106,00 con el 7,11% del total del pasivo.

El valor total del Pasivo se ha incrementado en \$171.542,41 con relación al saldo del año anterior, equivalente al 248,30%.

EL PATRIMONIO:

El patrimonio está integrado por las siguientes cuentas:

Capital social	400,00	0,01%
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ 2.688.000,00,	43,57%
Reservas:		
Reserva legal	23.928,91	0,39%
Revalorización inversiones	3.493.083,85	56,62%
Resultados:		
Resultados acumulados	-11.482,11	- 0,19%
Pérdidas del ejercicio	- 24.386,00	- 0,40%
TOTAL	\$ 6.169.544,65	100,00%

Al comparar el valor del Patrimonio con el saldo del año anterior, se registra la disminución de \$24.386,00 por la pérdida del ejercicio.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2016	2015	2014
Pasivo total/Patrimonio	0,03	0,01	0,05
Patrimonio/Activo total	0,96	0,99	0,94
Capital de Trabajo	0,95	9,52	1,96
Pasivo total/Activo total	0,03	0,01	0,05

FLUJO DE FONDOS:

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2016 tuvieron el siguiente movimiento:

FUENTES	VALOR	%
PARTICIPACIONES ANTICIPADAS	347.308,83	50,97
PARTICIPACIONES POR COBRAR	135.089,48	19,83
RETENCIONES	31.278,33	4,59
ACREEDORES	150.597,24	22,10
GASTOS POR PAGAR	17.106,00	2,51
TOTALES	681.379,88	100,00
USOS	VALOR	%
BANCOS	25.978,91	3,81

DEUDORES	27.572,98	4,05
PROVISION DE SOCIOS	27.439,16	4,03
RESULTADOS DE EJERCICIOS	600.388,83	88,11
TOTALES	681.379,88	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Según el Balance de Resultados al 31 de Diciembre de 2016, la entidad no ha realizado actividades comerciales, es decir, no registra ingresos por ventas, ni costo de Ventas y dentro de Otros ingresos, no existen valores en la cuenta Participaciones Recibidas.

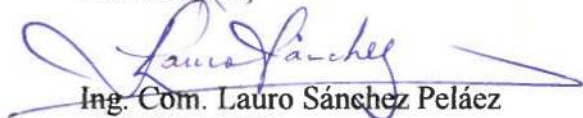
Los gastos administrativos alcanzan a la suma de \$24.386,00. Los gastos más importantes son: Impuestos Municipales por \$17.106,00 con el 70,15%; Contribución a la Superintendencia de Compañías, por \$5.608,00 con el 22,99% y otros gastos administrativos por \$1.672,00 con el 6,86%.

El valor total de los gastos, se ha incrementado en US \$1.092,20 en relación con la suma de los gastos del año anterior.

La entidad ha obtenido la pérdida operacional de US \$ 24.386,00, equivalente al 0,39% del Patrimonio al inicio del ejercicio económico.

Sin otro particular, reitero mis consideraciones y quedo de usted.

Atentamente,


Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	2016	%	2015	%	VARIACION	FUENTES	USOS
ACTIVO	6.410.173,35	100,00	6.839.019,77	100,00	- 428.846,42		
ACTIVO CORRIENTE	229.089,50	3,57	657.935,92	9,62	- 428.846,42		
DISPONIBLE	33.139,12		7.160,21				
Bancos	33.139,12	100,00	7.160,21	100,00	25.978,91		25.978,91
EXIGIBLE	195.950,38	100,00	650.775,71	79,24	- 454.825,33		
Deudores	67.655,81	34,53	40.082,83	6,16	27.572,98		27.572,98
Participaciones anticipadas	128.288,82	65,47	475.597,65	73,08	347.308,83	347.308,83	
Participaciones por cobrar	-	-	135.089,48	-	135.089,48	135.089,48	
Socios	5,75	0,00	5,75	0,00	-		
ACTIVO NO CORRIENTE	6.181.083,85	96,43	6.181.083,85	90,38			
Inversiones a largo plazo	6.181.083,85		6.181.083,85		-		
PASIVO	240.628,70	100,00	69.086,29	100,00	171.542,41		
PASIVO CORRIENTE	240.628,70		69.086,29				
Retenciones	31.647,98	13,15	369,65	0,54	31.278,33	31.278,33	
Participaciones por pagar	23.891,43	9,93	23.891,43	34,58	-		
Acreedores	150.597,45	62,58	0,21	0,00	150.597,24	150.597,24	
Provision de Socios	17.385,84	7,23	44.825,00	64,88	27.439,16		27.439,16
Gastos por pagar	17.106,00	7,11	-		17.106,00	17.106,00	
PATRIMONIO	6.169.544,65	100,00	6.769.933,48	100,00	- 600.388,83		
Capital social	400,00	0,01	400,00	0,01	-		
Aporte futuras capitalizaciones	2.688.000,00	43,57	2.688.000,00	39,70	-		
Reservas							
Reserva legal	23.928,91	0,39	23.928,91	0,35	-		
Revalorización Inversiones	3.493.083,85	56,62	3.493.083,85	51,60	-		
Resultados							
Resultados a;os anteriores	- 11.482,11	- 0,19	- 11.482,11	- 0,17	-		
Resultados del ejercicio	- 24.386,00	- 0,40	576.002,83	8,51	600.388,83		600.388,83
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	6.410.173,35		6.839.019,77		428.846,42	681.379,88	681.379,88

COPREDI HOLDING CIA. LTDA.

BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

INGRESOS:	2016	2015	VARIACIONES
Participaciones ganadas	-	- 599.296,63	599.296,63
TOTAL DE INGRESOS	-	- 599.296,63	599.296,63
EGRESOS:			
Honorarios	1.300,00	1.100,00	200,00
Impuestos municipales	17.106,00	17.105,23	0,77
Legales	-	50,00	- 50,00
Contribucion Superint. Cias.	5.608,00	4.705,92	902,08
Material de escritorio	48,50	20,50	28,00
Gastos bancarios	59,44	132,15	- 72,71
12% IVA	162,00	132,00	30,00
Gastos no deducibles	102,06	48,00	54,06
			-
TOTAL DE EGRESOS	24.386,00	23.293,80	1.092,20
Resultados operacionales	24.386,00	- 576.002,83	600.388,83
Otros ingresos	-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	24.386,00	- 576.002,83	600.388,83