

Quito, 22 de marzo de 2012

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA INMOBILIARIA BAHAT S.A.

En cumplimiento de mis funciones y luego de revisados los registros contables y documentos que respaldan los saldos de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados y sus respectivas cuentas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la empresa es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Comisario

Es responsabilidad del Comisario expresar una opinión razonable acerca de los Estados Financieros adjuntos, basándose en la revisión de los hechos reales y si estos cumplen con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Con el propósito de alcanzar una ajustada evidencia de control sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros se concibió y ejecutó más de un procedimiento idóneo, dependiendo del juicio del Comisario quien incluyó la evaluación de riesgo por posibles distorsiones, errores y/o fraudes.

Balance General – Activos – Expresado en dólares americanos

Activo corriente

| Cuentas | Año | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 | 2009 |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 0,00 | 0,00 | 955,35 |
| Cuentas por cobrar Clientes | 0,00 | 0,00 | 1.500,00 |
| Crédito tributario Impuesto Renta | 0,00 | 0,00 | 241,11 |
| Retención Impuesto a la Renta | 1.100,00 | 1.100,00 | 117,48 |
| Inventario producto terminado | 6.467,30 | 5.805,31 | 7.667,11 |
| Inventario producto en proceso | 1.200,00 | 1.800,00 | 0,00 |
| Otros activos (ganado bovino) | 3.100,00 | 6.060,00 | 7.119,78 |
| Total Activo corriente | 11.867,30 | 14.765,31 | 17.600,83 |



Activo no corriente y Activo Total

| Cuentas | Años | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2011 | 2010 | 2009 |
| Edificios e instalaciones | 66.400,04 | 66.400,04 | 66.400,04 |
| Muebles y enseres | 5.739,66 | 5.739,66 | 5.739,66 |
| Instalaciones eléctricas | 1.006,70 | 1.006,70 | 1.006,70 |
| Vehículo | 7.038,64 | 7.038,64 | 7.038,64 |
| Depreciación acumulada | -10.680,05 | -10.380,05 | -10.380,05 |
| Terreno | 47.796,39 | 47.796,39 | 47.796,39 |
| Cabaña Finca | 13.525,82 | 13.525,85 | 16.768,41 |
| Total Activo no corriente | 130.827,20 | 131.127,23 | 134.369,79 |
| Activo Total | 142.694,50 | 145.892,54 | 151.970,62 |

Pasivo corriente

El rubro Provisiones corresponde a Aportes IESS y Beneficios de Orden social: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

| Cuentas | Años | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 | 2009 |
| Préstamo de accionistas | 39.910,62 | 45.342,53 | 35.726,89 |
| Cuentas por pagar proveedores | | | 6.215,02 |
| Cámara de Comercio de Quito | | | 0,00 |
| Administración tributaria | | 481,58 | 0,00 |
| IESS y Provisiones | 3.313,02 | 3.331,44 | 2.518,17 |
| Impuestos Municipales | | | 0,00 |
| Participación trabajadores | | | 126,42 |
| Impuesto a la renta | | | 179,10 |
| Total Pasivo Corriente | 43.223,64 | 49.155,55 | 44.765,60 |

Patrimonio

| Cuentas | Años | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | 2010 | 2009 |
| Capital | 800,00 | 800,00 | 800,00 |
| Reserva Legal | 471,36 | 471,36 | 471,36 |
| Reserva revalorización activos | 99.599,37 | 99.599,37 | 99.599,37 |
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | 3.416,48 | 3.416,49 | 2.879,20 |
| Utilidad del ejercicio | | | 522,82 |
| Pérdidas acumuladas | -4.816,32 | | |
| Pérdida del ejercicio | -4.814,32 | -7.550,21 | |
| Total Patrimonio | 99.470,89 | 96.737,01 | 104.272,75 |

Estado de Resultados – Expresado en dólares americanos

| Cuentas | Años | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | 2010 | 2009 |
| Ingresos operacionales | | | |
| Ventas Distribuidora BAHAT | 5.739,82 | 13.573,04 | 25.127,74 |
| Arriendos | 4.800,00 | 4.800,00 | 4.800,00 |
| Productos agrícolas | | | 13.473,74 |
| Total Ingresos | 10.539,82 | 18.373,04 | 43.401,48 |
| Costo de venta | 5.851,73 | 12.287,09 | 30.397,83 |
| Utilidad bruta | 4.688,09 | 6.085,95 | 13.003,66 |
| Gastos de administración | | | |
| Sueldos | 5.746,56 | 8.160,00 | 6.175,76 |
| Beneficios de Orden Social | 1.700,00 | 2.831,44 | 1.349,18 |
| Útiles de oficina | | | 1.733,10 |
| Transporte finca | | | 645,20 |
| Agua, luz y teléfono | 640,80 | 603,94 | 75,69 |
| Suministros Finca y Huerta | 25,07 | 168,39 | 11.907,13 |
| Impuestos prediales y contribuciones | 1.391,00 | 1.872,40 | 1.244,44 |
| Total Gastos de administración | 9.503,43 | 13.636,17 | 23.130,50 |
| Pérdida del ejercicio | -4.815,34 | -7.550,21 | -10.126,85 |

Este Informe ha sido elaborado en base a la colaboración de la Gerencia y por medio de ella remito los deseos de progreso para la empresa y sus socios accionistas.

Atentamente,



Ing. Fernando Villacis
Comisario

