



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

EL TAHUAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **EL TAHUAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha , y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración., así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **EL TAHUAL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

El suscrito realizo la auditoria del año 2012.

La Compañía durante el año 2013 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca mayo 21 del 2014

Atentamente.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

EL TAHUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Caja - Bancos | | 0,00 | 41.501,72 |
| Inversiones | | 0,00 | 30.103,14 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 110.404,02 | 223.530,13 |
| Pagos Anticipados | 5 | 42.367,39 | 97.175,85 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 152.771,41 | 392.310,84 |
| FIJO | | | |
| Costo | 6a | 1.037.421,45 | 1.014.614,29 |
| (-) Depreciacion Acumulada | 6b | -40.662,00 | -20.331,00 |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO | | 996.759,45 | 994.283,29 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| inversiones | 7 | 200.696,00 | 200.696,00 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | | 200.696,00 | 200.696,00 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 1.350.226,86 | 1.587.290,13 |
| PASIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | 8 | 125.576,57 | 265.250,45 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 125.576,57 | 265.250,45 |
| LARGO PLAZO | | | |
| Prestamos Largo Plazo | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL PASIVO | | 125.576,57 | 265.250,45 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 9 | 1.000,00 | 1.000,00 |
| Reserva Legal | 10 | 46.708,14 | 46.708,14 |
| Reserva Facultativa | | 5.716,52 | 5.716,52 |
| Reserva de Capital | | 799.860,65 | 799.860,65 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 0,00 | 0,00 |
| Revalorizacion de Inversiones | | 0,00 | 0,00 |
| Superavit Valuacion de Activos | | 303.081,86 | 303.081,86 |
| Resultados Ejercicios Anteriores | | 75.363,07 | 69.888,16 |
| Utilidad del Ejercicio | | -7.079,95 | 95.784,35 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 1.224.650,29 | 1.322.039,68 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.350.226,86 | 1.587.290,13 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

EL TAHUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | | | <u>Notas</u> |
|-----|---|------------|--------------|
| | INGRESOS | 110.000,00 | 11 |
| (-) | COSTOS | 0,00 | |
| (-) | GASTOS OPERACIONALES | 95.339,08 | 12 |
| | UTILIDAD OPERACIONAL | 14.660,92 | |
| | OTROS EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES | 493,64 | |
| (+) | Otros Ingresos | 345,58 | |
| (-) | Otros Egresos | 839,22 | |
| | UTILIDAD LIQUIDA | 14.167,28 | |
| | PROVISIONES | 21.247,23 | 13 |
| | 15% Participacion Empleados | 9.457,22 | |
| | Impuesto Renta | 11.790,01 | |
| | UTILIDAD NETA | -7.079,95 | |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

EL TAHUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | CAPITAL SOCIAL | RVA. LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RVA. DE CAPITAL | SUPERAVIT VALUACION | RESULTAD EJERC. ANT | RESULTAD EJERCICO | TOTAL |
|------------------------------|----------------|------------|---------------------|-----------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12 | 1.000,00 | 46.708,14 | 5.716,52 | 799.860,65 | 303.081,86 | 69.888,16 | 95.784,35 | 1.322.039,68 |
| Pago de dividendos | | | | | | | -90.309,44 | -90.309,44 |
| Distribucion Utilidades 2012 | | | | | 5.474,91 | | -5.474,91 | 0,00 |
| Resultados Ejercicio 2013 | | | | | | | -7.079,95 | -7.079,95 |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13 | 1.000,00 | 46.708,14 | 5.716,52 | 799.860,65 | 303.081,86 | 75.363,07 | -7.079,95 | 1.224.650,29 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

EL TAHUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | |
|---|--|
| A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | |
| (+) | COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN |
| 1.- | Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios 110.000,00 |
| 2.- | Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias 345,58 |
| 3.- | Otros Cobros por actividades de operación |
| 3.1.- | Dividendos Recibidos |
| 3.2.- | Intereses Recibidos |
| 3.3.- | Otras Entradas de Efectivo 237.310,15 |
| (-) | PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN |
| 1.- | Pagos a Proveedores -197.050,83 |
| 2.- | Pagos a y por cuenta de los empleados -9.457,22 |
| 3.- | Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas |
| 4.- | Otros pagos por actividades de operación |
| 4.1.- | Dividendos Pagados |
| 4.2.- | Intereses Pagados -839,22 |
| 4.3.- | Intereses Recibidos |
| 4.4.- | Impuestos a las Ganancias Pagados -11.790,01 |
| 4.5.- | Otras Salidas de Efectivo -95.078,86 |
| B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| (+) | Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios |
| (-) | Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control |
| (-) | Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras |
| (+) | Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades |
| (-) | Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades |
| (+) | Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos |
| (-) | Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos |
| (+) | Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo |
| (-) | Adquisiciones de propiedades, planta y equipo -22.807,16 |
| (+) | Importes procedentes de ventas de activos intangibles |
| (-) | Compra de activos intangibles |
| (+) | Importes procedentes de otros activos a largo plazo 0,00 |
| (-) | Compra de otros activos a largo plazo |
| (+) | Importes procedentes de subvenciones del gobierno |
| (-) | Anticipos de efectivo efectuados a terceros |
| (+) | Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros |
| (-) | Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera |
| (+) | Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino de opciones y de permuta financiera |
| (+) | Dividendos recibidos |
| (+) | Intereses recibidos |
| (+ -) | Otras entradas (salidas) de efectivo -69.978,44 |
| C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| (+) | Aporte en efectivo por aumento de Capital |
| (+) | Financiamiento por emisión de títulos valores |
| (-) | Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad |
| (+) | Financiamiento por préstamos a largo plazo 12.177,29 |
| (-) | Pagos por préstamos -24.436,14 |
| (-) | Pagos de pasivos por arrendamientos financieros |
| (+) | Importes procedentes de subvenciones del gobierno |
| (+) | Dividendos recibidos |
| (+) | Intereses recibidos |
| (+ -) | Otras entradas (salidas) de efectivo 0,00 |
| VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO | |
| (+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | |
| | -71.604,86 |
| | 71.604,86 |
| | 0,00 |

EL TAHUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | |
|---|------------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 14.167,28 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | |
| (+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion | |
| (+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo | |
| (+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | |
| (-) Perdida en cambio de moneda extranjera | |
| (+ -) Ajustes por gastos en provisiones | |
| (+ -) Ajuste por participaciones no controladas | |
| (+ -) Ajustes por pagos basados en acciones | |
| (+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable | |
| (+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta | -11.790,01 |
| (+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores | -9.457,22 |
| (+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes | |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar | 123.756,11 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores | -10.630,00 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en inventarios | |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros activos | 54.808,46 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales | -101.711,75 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar | -24.755,22 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados | -948,06 |
| (+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes | |
| (+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos | |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 33.439,59 |

EL TAHUAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza en fecha 21 de agosto de 1987, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 137 el 16 de octubre de 1987.

El objeto principal de la Compañía será la de dedicarse a la compraventa, explotación y administración de bienes urbanos y rurales, así como a la compra venta, importación y alquiler de vehículos nuevos y usados, podrá ejecutar toda clase de actos y realizar toda clase de convenciones, de las permitidas por las leyes ecuatorianas, en orden a cumplimiento de sus finalidades sociales principales y que tengan relación con su objeto, podrá además adquirir acciones, participaciones o participar directamente en la constitución de otras compañías.

Con fecha agosto 14 de 1992, con escritura pública otorgada en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza, inscrita en el registro Mercantil bajo el número 230 el 23 de octubre de 1992, se transforma de Compañía a Limitada.

Con fecha octubre 30 del 2012, ante la Doctora Liliana Montesinos Muñoz, Notaría Decimo Primera del Cantón Cuenca, mediante escritura pública se procede con la escisión de la Compañía El Tahual Cia. Ltda., en El Tahual Cia. Ltda., y, Holding Lauhat Cia. Ltda., disminución de Capital y división de las cuentas Patrimoniales entre la Compañía El Tahual Cia. Ltda., y, la Compañía que resulte de la escisión, reforma de estatutos sociales y aprobación del estatuto de la Empresa que resulte de la escisión, esta minuta fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de diciembre del año 2012, bajo el número 894.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, y, Estatutos de la Empresa
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Al 31 de diciembre del 2013 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas, los saldos contables que reflejan los balances al 31 de diciembre del año 2013, son sobregiros bancarios.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Valores anticipados para futuras compras a proveedores US \$ 10.630.00, cuentas por cobrar a socios US \$ 4.305.56, y, otras cuentas por cobrar por US \$ 95.468.46.

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Pago del anticipo impuesto ala renta por el año 2013 US \$ 8.800.00, Crédito Tributario de años anteriores por Impuesto Renta US \$ 5.266.48, y, Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado por US \$ 28.300.91.

6.- ACTIVOS FIJOS

La Empresa mantiene los siguientes activos fijos:

| DESCRIPCION | 2012 | 2013 | INCREM.Y/O DISMINUC |
|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| COSTO | | | |
| Terrenos | 606.173,72 | 606.173,72 | 0,00 |
| Restauracion Edificios | | 22.807,16 | 22.807,16 |
| Inmuebles | 407.810,21 | 407.810,21 | 0,00 |
| Maquinaria y Equipo | 630,36 | 630,36 | 0,00 |
| | <u>1.014.614,29</u> | <u>1.037.421,45</u> | <u>22.807,16</u> |
| DEPREC.ACMLDA | | | |
| Inmuebles | 20.268,00 | 40.536,00 | 20.268,00 |
| Maquinaria y Equipo | 63,00 | 126,00 | 63,00 |
| | <u>20.331,00</u> | <u>40.662,00</u> | <u>20.331,00</u> |

Los porcentajes de depreciación aplicados son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

7.- INVERSIONES

La Empresa mantiene participaciones en Radio Sunny por US \$ 200.000.00, y, Acciones en la misma empresa por US \$ 696.00, a un valor de US \$ 0.04 cada acción.

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Son obligaciones pendientes de pago que mantiene la Empresa, los mismos que se generan por la actividad de la misma.

Este rubro está constituido así:

| RUBROS | VALORES |
|----------------------|-------------------|
| Sobregiros Bancarios | 12.177,29 |
| Sueldos | 1.057,80 |
| Gastos por Pagar | 70.519,17 |
| less | 172,00 |
| Impuestos | 12.716,81 |
| Participaciones | 27.217,12 |
| Provisiones | 140,12 |
| Acreedores Varios | 1.576,26 |
| | <u>125.576,57</u> |

8a.- Sobregiros bancarios hace relación al sobregiro contable que mantiene la Empresa con los bancos al 31 de diciembre del año 2013.

8b.- Gastos por Pagar, valor por pagar del 15% participación empleados de años anteriores.

8c.- Impuestos: provisión para el pago del impuesto renta empresa año 2013 US \$ 11.790.01, e, impuestos retenidos por el mes de diciembre US \$ 926.80.

8d.- Participaciones: valores pendientes de pago por el año 2011.

C.- PATRIMONIO

9.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2013 está constituido por 1.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 1.000.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

| SOCIOS | CAPITAL | NRO. PARTICIPAC. | % |
|----------------------------|-----------------|---------------------|----------------|
| Moreno Lopez Miriam Alicia | 220 00 | 220.00 | 22.00% |
| Crespo Moreno Nathalie | 260 00 | 260.00 | 26.00% |
| Agrocomercial Lacacia | 520 00 | 520.00 | 52.00% |
| | <u>1 000 00</u> | <u>1,000.00</u> | <u>100.00%</u> |

10.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

11.- INGRESOS

La Empresa, genera ingresos operacionales por arrendamientos US \$ 110.000.00, y, Otros Ingresos US \$ 345.58.

12.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2013 es el siguiente:

| RUBROS | VALORES |
|-----------------------------|------------------|
| Contribuciones e Impuestos | 7.863,72 |
| Sueldos y Beneficios Social | 12.846,12 |
| Honorarios | 1.300,00 |
| Gastos Bancarios | 115,21 |
| Intereses y Comisiones | 3.015,45 |
| Seguros | 1.165,96 |
| Depreciaciones | 20.331,00 |
| Gastos No Deducibles | 48.880,88 |
| Varios | 652,96 |
| | <u>96.171,30</u> |

13.- CALCULO DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

| RUBROS | VALORES |
|----------------------|------------------|
| Utilidad Contable | 14.167,28 |
| (-) 15% Part.Empld | 9.457,22 |
| (+) Gsts. No Deduc | 48.880,88 |
| Base Imp.ImptoRta. | <u>53.590,94</u> |
| Impto.Renta | <u>11.790,01</u> |

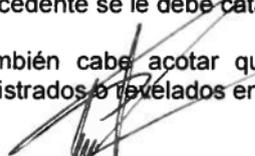
14.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.IC1.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

15.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013.


C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679