

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 24 de Marzo de 2016

Doctor
Rafael Corral Guevara
Gerente General
EL TAHUAL Cía. Ltda.
Ciudad

De mis consideraciones:

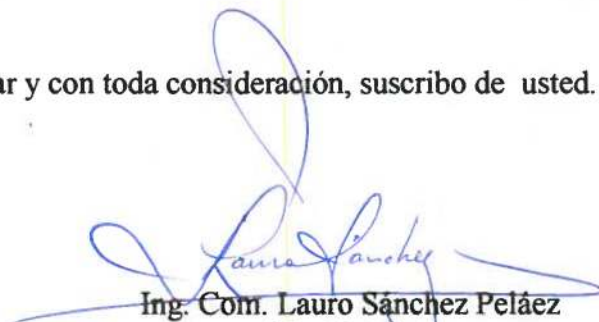
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de El Tahual Cia. Ltda. Al 31 de Diciembre de 2015, aplicando normas y procedimientos de auditoría 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 2015 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 su mayor información.

Sin otro particular y con toda consideración, suscribo de usted.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE EL TAHUAL CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

PRÁCTICAS CONTABLES:

En la revisión de los estados financieros, se ha verificado la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NEC y en las NIIFs, (Normas Internacionales de Información Financiera), con la finalidad de verificar la estructura contable el orden de las cuentas, las cifras y la amplitud de la información la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico de 2015, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc. vigentes para el año 2015.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, se encuentran registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Cuentas del Activo

La suma de las cuentas del activo alcanza a US \$1.462.387,76 que comparado con el valor del año anterior, se registra el incremento de US \$47.734,32, equivalente al 3,37%

Las cuentas del Activo se han clasificado en dos grupos: el **Activo corriente** por US \$187.450,55 con el 12,82% y el **Activo no corriente** por \$1.274.937,21 con el 87,18% del valor del Activo total.

El **activo corriente** está integrado por los siguientes subgrupos:

Disponible: Con la cuenta de Bancos, con el saldo de US \$7.338,09, equivalente al 3,91% del activo corriente.

Exigible: está representado por la cuenta de Deudores, con \$68.341,88. El total del exigible representa el 36,45% del total del activo corriente. Al comparar con el saldo del año anterior, su incremento es de \$16.555,58 equivalente al 31,96%.

Realizable: registra el saldo de \$48.821,69 con el 26,04% del total del activo corriente y que comprende la cuenta de Cañaduzales con el 100%. Este valor se ha incrementado en \$11.838,33 en relación al saldo del año anterior, equivalente al 32,00%.

Pagos anticipados: Este grupo de cuentas alcanza al valor de \$62.948,89 con el 33,58% del total del activo corriente. Integra a las cuentas de: IVA pagado por anticipado \$15.125,08 con el 24,03%; Impuesto Renta Anticipado por \$19.679,68 con el 31,26%; Anticipos para Compras por \$28.000,00 con el 44,48% y Otros anticipos por \$144,13 con el 0,23% del total de los Pagos Anticipados. En relación al saldo del año anterior, se observa el incremento de \$1.526,30 equivalente al 2,8%.

Activo no Corriente, comprende las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) con el 84,26% y Activos a largo plazo, con el 15,74%

Activos fijos: está conformado por las cuentas de: Maquinaria y Equipo, por \$630,36 con el 0,06%; Inmuebles, por \$407.810,21 con el 37,96%; Restauración de edificios, por \$130.459,83 con el 12,14%; Terrenos, por el valor de \$614.660,51 con el 57,22%; y Mejoras en Terrenos por \$2.004,30 con el 0,19% del valor total de activos fijos. Se registran además las depreciaciones acumuladas por \$81.324,00 de los Inmuebles y de la maquinaria y equipo.

El total de los activos fijos asciende a la suma de \$1.074.241,21 y al comparar con el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$10.476,02 que corresponde al 0,98%.

Activos a largo plazo: En este grupo solamente se registra la cuenta de Inversiones por \$200.696,00 manteniéndose igual al saldo del año anterior.

Cuentas del Pasivo:

El total del pasivo registra el valor de \$230.331,39 que representa el 15,75% del valor total del Activo y está integrado solamente por cuentas de Pasivo Corriente.

El conjunto de cuentas son las siguientes:

Préstamos bancarios, \$0,00, el año anterior su saldo fue de \$6.791,65 que se ha pagado en el presente ejercicio.

Sueldos por Pagar, por la suma de \$6.084,10 con el 2,64%.

Gastos por Pagar, por \$61.061,97 con el 26,51%.

Acreedores, registra el saldo de \$126.581,22 con el 54,96%;

Retenciones, por el valor de \$86,66 con el 0,04%.

IESS por pagar, con el valor de \$2.211,95 con el 0,96%.

Obligaciones sociales, con el saldo de \$1.393,93 con el 0,61%.

Participaciones por pagar, con el saldo de \$27.217,12 equivalente al 11,82% y la cuenta de Socios, por el valor de \$5.694,44 con el 2,47% del pasivo total.

El valor de los pasivos se ha incrementado en US \$37.134,45 con relación al valor del año anterior, equivalente al 19,80%.

Cuentas del Patrimonio

El patrimonio alcanza a la suma de US \$1.232.056,37 equivalente al 84,25% del Activo total. Las cuentas patrimoniales están integradas por: Capital Social, por \$1.000,00 con el 0,08%; las Reservas por \$1.155.367,17 con el 93,78%; los Resultados de ejercicios anteriores por la suma de \$70.942,87, con el 5,76% y los Resultados del Ejercicio por \$4746,33 con el 0,39% del total del patrimonio, conforme lo demuestran las cifras en los balances adjunto.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2015	2014	2013
Pasivo total/Patrimonio	0,19	0,15	0,10
Patrimonio/Activo total	0,84	0,87	0,91
Capital de Trabajo	0,81	0,80	1,21
Pasivo total/Activo total	0,16	0,13	0,09

FLUJO DE FONDOS:

Conforme al estado comparativo de los dos últimos ejercicios económicos, el movimiento de fondos se demuestra en el siguiente cuadro:

FUENTES	VALOR	%
SOCIOS POR COBRAR	4.305,56	4,57
IVA ANTICIPADO	8.855,83	9,40
OTROS IMPUESTOS	5.266,48	5,59
OTROS ANTICIPOS	159,10	0,17
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	63,00	0,07
DEPRECIACION DE INMUEBLES	20.268,00	21,51
SUELDOS POR PAGAR	3.447,79	3,66
ACREEDORES	41.316,43	43,85
IESS POR PAGAR	94,72	0,10
SOCIOS POR PAGAR	5.694,44	6,04
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	4.746,33	5,04
TOTALES	94.217,68	100,00
USOS	VALOR	%
BANCOS	7.338,09	7,79
DEUDORES	20.861,14	22,14
CANADUZALES	11.838,33	12,56
IMPUESTO ANTICIPADO RENTA	10.278,61	10,91
ANTICIPOS PARA COMPRAS	5.370,00	5,70
RESTAURACION DE EDIFICIOS	26.590,62	28,22
TERRENOS	4.216,40	4,48
PRESTAMOS DE BANCOS	6.791,65	7,21
GASTOS POR PAGAR	801,26	0,85
RETENCIONES	59,23	0,06
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	72,35	0,08
TOTALES	94.217,68	100,00

BALANCE DE RESULTADOS

La compañía ha realizado transacciones comerciales por \$5.000,00 con el Costo de Ventas por \$ 4.990,00 durante el ejercicio, adicionalmente ha recibido ingresos por

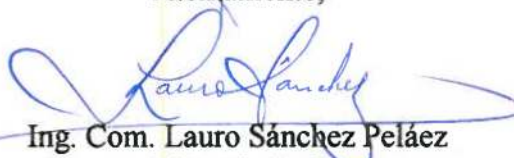
concepto de arriendos por el valor de \$245.006,00 por lo que la Utilidad Bruta en Ventas fue de US \$246.006,00.

Los gastos operacionales alcanzan al valor de \$205.159,03 desglosándose en: Gastos del personal por \$141.984,93 con el 69,20%; Gastos Operativos por \$63.111,10 con el 30,76% y las Depreciaciones por \$63,00 con el 0,03%. Adicionalmente se registran los Gastos no Deducibles por \$36.100,44

La utilidad operativa alcanza a la suma de US \$4.034,38 y la disminución del 15% de participación laboral y la provisión para el Impuesto a la renta se obtendrá luego de la conciliación tributaria por el año 2015.

Sin otro particular, suscribo el presente.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

EL TAHUAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS 2015 Y 2014

Nombre Cuenta	31/12/2015	%	31/12/2014	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	1.462.387,76	100,00	1.414.812,54	100,00	47.734,32		
ACTIVO CORRIENTE	187.450,55	12,82	150.351,35	10,63	37.258,30		
DISPONIBLE	7.338,09	0,52	-	-	7.338,09		
CAJAS	-		-	-	-		
BANCOS	7.338,09		-	-	7.338,09		7.338,09
EXIGIBLE	68.341,88	4,67	51.786,30	3,66	16.555,58		
DEUDORES	68.341,88	100,00	47.480,74	91,69	20.861,14		20.861,14
SOCIOS	-	-	4.305,56	8,31	4.305,56	4.305,56	
REALIZABLE	48.821,69	3,34	36.983,36	2,61	11.838,33		
CANADUZALES	48.821,69	100,00	36.983,36	100,00	11.838,33		11.838,33
PAGADOS POR ANTICIPADO	62.948,89	4,30	61.581,69	4,35	1.526,30		
IVA ANTICIPADO	15.125,08	24,03	23.980,91	38,94	8.855,83	8.855,83	
IMPUESTOS ANTICIPADOS RENTA	19.679,68	31,26	9.401,07	15,27	10.278,61		10.278,61
OTROS IMPUESTOS	-	-	5.266,48	8,55	5.266,48	5.266,48	
ANTICIPOS PARA COMPRAS	28.000,00	44,48	22.630,00	36,75	5.370,00		5.370,00
OTROS ANTICIPOS	144,13	0,23	303,23	-	159,10	159,10	
ACTIVO NO CORRIENTE	1.274.937,21	87,18	1.264.461,19	89,37	10.476,02		
ACTIVOS FIJOS	1.074.241,21	73,46	1.063.765,19	75,19	10.476,02		
MAQUINARIA Y EQUIPO	630,36	0,06	630,36	0,06	-		
INMUEBLES	407.810,21	37,96	407.810,21	38,34	-		
RESTAURACION EDIFICIOS	130.459,83	12,14	103.869,21	9,76	26.590,62		26.590,62
TERRENOS	614.660,51	57,22	610.444,11	57,39	4.216,40		4.216,40
MEJORAS EN TERRENOS	2.004,30	0,19	2.004,30	0,19	-		
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	(252,00)	(0,02)	(189,00)	(0,02)	63,00	63,00	
DEPRECIACION INMUEBLES	(81.072,00)	(7,55)	(60.804,00)	(5,72)	20.268,00	20.268,00	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	200.696,00	13,72	200.696,00	14,19	-		
INVERSIONES	200.696,00	100,00	200.696,00	100,00	-		
PASIVO	(230.331,39)	97,53	(187.502,50)	100,00	(37.134,45)		
PASIVO CORRIENTE	(230.331,39)	97,53	(187.502,50)	100,00	(37.134,45)		
PRESTAMOS DE BANCOS	-	-	(6.791,65)	3,62	6.791,65		6.791,65
SUELDOS POR PAGAR	(6.084,10)	2,64	(2.636,31)	1,41	3.447,79	3.447,79	
GASTOS POR PAGAR	(61.061,97)	26,51	(61.863,23)	32,99	801,26		801,26
ACREEDORES	(126.581,22)	54,96	(85.264,79)	45,47	41.316,43	41.316,43	
RETENCIONES	(86,66)	0,04	(145,89)	0,08	59,23		59,23
IESS POR PAGAR	(2.211,95)	0,96	(2.117,23)	1,13	94,72	94,72	
OBLIGACIONES SOCIALES	(1.393,93)	0,61	(1.466,28)	0,78	72,35		72,35
PARTICIPACIONES POR PAGAR	(27.217,12)	11,82	(27.217,12)	14,52	-		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	-	-	-	-		
SOCIOS	(5.694,44)	2,47	-	-	5.694,44	5.694,44	
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-		
PATRIMONIO	(1.232.056,37)	100,00	(1.227.310,04)	100,00	4.746,33	4.746,33	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(1.000,00)	0,08	(1.000,00)	0,08	-		
RESERVAS	(1.155.367,17)	93,78	(1.155.367,17)	94,14	-		
RESERVA LEGAL	(46.708,14)	4,04	(46.708,14)	4,04	-		
RESERVA FACULTATIVA	(5.716,52)	0,49	(5.716,52)	0,49	-		
RESERVA DE CAPITAL	(799.860,65)	69,23	(799.860,65)	69,23	-		
SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS	(303.081,86)	26,23	(303.081,86)	26,23	-		

RESULTADOS	(75.689,20)	6,14	(70.942,87)	5,78	-	4.746,33		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(70.942,87)		(68.283,12)		-	2.659,75		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(4.746,33)		(2.659,75)		-	2.086,58		
				-				
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(1.462.387,76)		(1.414.812,54)			(41.880,78)	94.217,68	94.217,68

0,00

EL TAHUAL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS DEL AÑO 2015 Y COMPARATIVO CON 2014

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2015	%	31/12/2014	%	
VENTAS NETAS	(250.996,00)	100,00	(131.400,00)	100,00	(119.596,00)
Ingresos por ventas	(5.000,00)	1,99	(1.400,00)	1,07	(3.600,00)
Arriendos	(245.996,00)	98,01	(130.000,00)	98,93	(115.996,00)
COSTOS DE VENTAS	4.990,00	-1,99	1.330,00	-1,01	3.660,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(246.006,00)	98,01	(130.070,00)	98,99	(115.936,00)
MENOS GASTOS:	205.159,03	100,00	124.728,14	100,00	80.430,89
Sueldos	111.600,00	54,40	28.700,00	23,01	82.900,00
Aportes al IESS	13.437,90	6,55	3.487,05	2,80	9.950,85
Fondo de Reserva	5.549,88	2,71	1.611,97	1,29	3.937,91
Beneficios Sociales	10.603,17	5,17	3.444,00	2,76	7.159,17
Atencion al personal	793,98	0,39	315,44	0,25	478,54
Honorarios	1.300,00	0,63	2.500,00	2,00	(1.200,00)
Gtos. Bancarios	169,19	0,08	294,44	0,24	(125,25)
Comisiones bancarias	-	-	-	0,00	-
Suministros y materiales	60,50	0,03	147,00	0,12	(86,50)
Contribuciones e Impuestos	7.015,33	3,42	7.659,18	6,14	(643,85)
Seguros	837,87	0,41	1.404,70	1,13	(566,83)
Depreciaciones	63,00	0,03	20.331,00	16,30	(20.268,00)
Legales	885,32	0,43	3.396,20	2,72	(2.510,88)
12% asumido	2.998,79	1,46	830,44	0,67	2.168,35
Varios	-	-	172,19	0,14	(172,19)
Combustible	106,96	0,05	51,51	0,04	55,45
Mantenimiento	49.737,14	24,24	2.140,11	1,72	47.597,03
Mantenimiento canaduzales	-	-	23.242,91	18,63	(23.242,91)
Mantenimiento hacienda	-	-	25.000,00	20,04	(25.000,00)
NO OPERACIONALES	36.100,64	100,00	881,90	100,00	35.218,74
INGRESOS		-			
Otros ingresos	-	-	-	0,00	-
EGRESOS					
Gastos no deducibles	36.100,64	100,00	881,90	100,00	35.218,74
Gastos financieros		-		0,00	-
UTILIDAD OPERATIVA	(4.746,33)		(4.459,96)		(286,37)