

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 23 de Marzo de 2018

Doctora
Mireya Moncayo
Gerente General
EL TAHUAL Cía. Ltda.
Ciudad

De mis consideraciones:

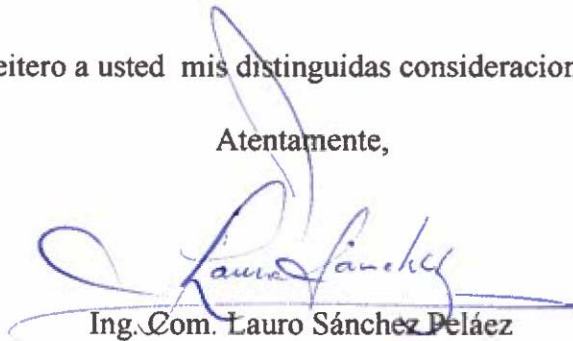
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de El Tahual Cia. Ltda. a 31 de Diciembre de 2017, aplicando normas y procedimientos de auditoría 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 2017 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, reitero a usted mis distinguidas consideraciones.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Deláez
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE EL TAHUAL CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

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 2016, 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 2017.

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 \$1.475.647,92 que comparado con el valor del año anterior, se registra la disminución de US \$7.352,56 equivalente al 0,50%

Las cuentas del Activo se han clasificado en dos grupos: el **Activo corriente** por US \$230.550,73 con el 15,62% y el **Activo no corriente** por \$1.245.097,19 con el 84,38% del valor del Activo total.

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

DISPONIBLE: Con la cuenta de Bancos, con sobregiro, razón por la que se ha registrado en el Pasivo corriente.

EXIGIBLE: Está representado por la suma de \$78.920,82 equivalente al 5,35% del total del Activo y está integrado por las cuentas de: **Deudores**, con \$55.827,55 con el 70,74% del Exigible, incrementado en \$2.597,16 en relación al saldo del año anterior y la cuenta **Deudores Relacionados** por \$23.093,07 con el 29,26% del Exigible. El total del exigible se ha incrementado en \$25.690,23 equivalente al 48,26% en relación al saldo del año anterior.

REALIZABLE: Registra el saldo de \$66.209,90 con el 28,71% del total del activo corriente y que comprende la cuenta de Cañaduzales con el 100%. Este valor se ha incrementado en \$5.143,05 en relación al saldo del año anterior, equivalente al 8,42%.

PAGOS ANTICIPADOS: Este grupo de cuentas alcanza al valor de \$85.420,01 con el 37,05% del total del activo corriente. Integra a las cuentas de: **IVA pagado por**

anticipado/Crédito Tributario, por \$9.766,67 con el 11,43%; **Impuesto Renta Anticipados** por \$18.904,32 con el 22,13%; **Impuestos por Recuperar** por \$21.498,44 con el 25,17%; **Anticipos para Compras** por \$31.544,61 con el 36,93% y **Otros anticipos al personal** por \$3.705,97 con el 4,34% del total de los Pagos Anticipados. En la comparación total con el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$14.345,49 equivalente al 20,82%.

ACTIVO NO CORRIENTE, comprende las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) con el 86,38% y los Otros Activos a largo plazo, con el 13,62%

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 37,92%; Restauración de edificios, por \$172.368,04 con el 16,03%; Terrenos, por el valor de \$614.660,51 con el 57,15%; y Mejoras en Terrenos por \$2.004,30 con el 0,19% del valor total de activos fijos. Este grupo de cuentas ha mantenido sus valores iguales a los saldos del año anterior. Se registran además las **Depreciaciones Acumuladas** por \$378,00 de la Maquinaria y equipo y de \$121.608,00 por los Inmuebles.

El total de los activos fijos asciende a la suma de \$1.075.487,42 y al comparar con el saldo del año anterior, se observa la disminución de \$20.331,00 que corresponde al valor de las depreciaciones del ejercicio.

Otros Activos a largo plazo: En este grupo se registran las cuenta de **Inversiones** por \$168.495,67 con la disminución de \$32.200,33 por concepto de actualización del avalúo de los bienes de esta cuenta, comparada con saldo del año anterior y la nueva cuenta de **Derechos y Acciones**, por la suma de \$1.114,10.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total del pasivo registra el valor de \$315.224,05 que representa el 21,36% del valor total del Activo y está integrado solamente por cuentas de Pasivo Corriente.

El conjunto de cuentas son las siguientes:

Sobregiros bancarios, \$62.651,55 con el 19,88%, el año anterior su saldo fue de \$11.001,81; el incremento es de \$51.649,74 equivalente al 469,47%

Sueldos por Pagar, por la suma de \$5.701,81 con el 1,81%. Con relación al saldo del año anterior, su incremento ha sido de \$414,60 que representa el 7,84%.

Gastos por Pagar, por \$52.102,99 con el 16,53%. Su valor se ha incrementado en \$1.041,02 en relación al año anterior.

Anticipos Recibidos de Clientes, por \$250,00 que representa el 0,08% del total del Pasivo.

Acreedores, registra el saldo de \$158.839,17 con el 50,39%; Con relación al saldo del año anterior, su incremento ha sido de \$19.503,89 equivalente al 14,00%.

Retenciones, por el valor de \$117,30 con el 0,04%.

IESS por pagar, con el valor de \$1.360,80 con el 0,43%. Se ha reducido en \$887,73 con relación al saldo del año anterior.

Obligaciones sociales, con el saldo de \$1.288,87 con el 0,41% del pasivo total. Se ha reducido en \$4.371,06 con relación al saldo del año anterior.

Participaciones por pagar, con el saldo de \$27.217,12 equivalente al 8,63% se ha mantenido igual al saldo del año anterior y la cuenta de **Socios**, por el valor de \$5.694,44 con el 1,81% del pasivo total y no ha tenido movimiento contable en el ejercicio.

El valor **total de los pasivos** se ha incrementado en US \$67.554,46 equivalente al 27,28% con relación al valor del año anterior.

CUENTAS DEL PATRIMONIO:

El patrimonio alcanza a la suma de US \$1.160.423,87 equivalente al 78,64% del Activo total.

Las cuentas patrimoniales están integradas por: **Capital Social**, por \$1.000,00 con el 0,09%; las **Reservas** por \$1.155.367,17 con el 99,56%; los **Resultados de ejercicios anteriores** por la suma de \$70.942,87, con el 6,14% y los **Resultados Negativos del Ejercicio** por \$(66.886,17) que representa el 5,43% del total del patrimonio al inicio del ejercicio, conforme lo demuestran las cifras en los balances que adjunto.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2017	2016	2015
Pasivo total/Patrimonio	0,27	0,20	0,19
Patrimonio/Activo total	0,79	0,83	0,84
Capital de Trabajo	0,73	0,74	0,81
Pasivo total/Activo total	0,21	0,17	0,16

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	%
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	63,00	0,05
DEPRECIACION DE INMUEBLES	20.268,00	16,16
INVERSIONES	32.200,33	25,68
SOBREGIROS BANCARIOS	51.649,74	41,19
SUELDOS POR PAGAR	414,60	0,33
GASTOS POR PAGAR	1.041,02	0,83
ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES	250,00	0,20
ACREEDORES	19.503,89	15,55
TOTALES	125.390,58	100,00
USOS	VALOR	%
DEUDORES	2.597,16	2,07
DEUDORES RELACIONADOS	23.093,07	18,42
CANADUZALES	5.143,05	4,10

CREDITO TRIBUTARIO	152,43	0,12
IMPUESTOS POR RECUPERAR	10.648,45	8,49
ANTICIPOS PARA COMPRAS	3.544,61	2,83
OTROS ANTICIPOS	2.192,52	1,75
DERECHOS Y ACCIONES	1.114,10	0,89
RETENCIONES	46,00	0,04
IESS POR PAGAR	887,73	0,71
OBLIGACIONES SOCIALES	4.371,06	3,49
RESULTADOS DEL EJERCICIO	71.600,40	57,10
TOTALES	125.390,58	100,00

BALANCE DE RESULTADOS

La compañía ha obtenido los mismos ingresos que el año anterior, no ha realizado transacciones de compra-venta razón por la que no se registran los Costo de Ventas, solamente ha recibido ingresos por concepto de arriendos por el valor de \$236.304,00 y Otros ingresos por \$1.800,00.

El total de los gastos operacionales alcanza al valor de \$245.178,60 incrementándose en US\$47.108,39 con relación al valor del año anterior, que representa el 23,78%.

Los gastos se desglosan en: Gastos del personal por \$132.072,48 con el 53,86%; Gastos de Mantenimiento, Suministros y Mano de Obra por \$106.093,08 con el 43,27 y Otros Gastos operativos por \$7.013,04 con el 2,86% del total de los Gastos.

Adicionalmente se registran los Gastos no Deducibles por \$27.611,24 y los Gastos no Operacionales: Pérdidas en Inversiones, por \$32.200,33 generadas en la valuación actualizada de la cuenta Inversiones que mantiene la entidad.

La diferencia entre las sumas del total de ingresos y del total de Gastos, ha generado la pérdida operativa de US \$66.886,17 que representa el 5,43% del Patrimonio al inicio del ejercicio económico del año 2017.

Sin otro particular, suscribo el presente.

Atentamente,


Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

EL TAHUAL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS DEL AÑO 2017 Y COMPARATIVO CON 2016

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2017	%	31/12/2016	%	
VENTAS NETAS	(238.104,00)	100,00	(236.304,00)	100,00	(1.800,00)
Ingresos por ventas	(1.800,00)	0,76	-	-	(1.800,00)
Arriendos	(236.304,00)	99,24	(236.304,00)	100,00	-
COSTOS DE VENTAS	-	0,00	-	0,00	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(238.104,00)	100,00	(236.304,00)	100,00	(1.800,00)
MENOS GASTOS:	245.178,60	100,00	198.070,21	100,00	47.108,39
Sueldos	105.600,00	43,07	111.600,00	56,34	(6.000,00)
Aportes al IESS	5.649,75	2,30	13.559,40	6,85	(7.909,65)
Fondo de Reserva	8.666,58	3,53	9.300,00	4,70	(633,42)
Beneficios Sociales	12.156,15	4,96	12.228,00	6,17	(71,85)
Atencion al personal	-	-	114,82	0,06	(114,82)
Honorarios	1.500,00	0,61	1.500,00	0,76	-
Gtos. Bancarios	213,29	0,09	211,38	0,11	1,91
Mano de obra	30.186,16	12,31	-	0,00	30.186,16
Suministros y materiales	38.897,27	15,86	129,50	0,07	38.767,77
Contribuciones e Impuestos	2.155,08	0,88	3.475,44	1,75	(1.320,36)
Seguros	2.058,32	0,84	2.083,58	1,05	(25,26)
Depreciaciones	63,00	0,03	63,00	0,03	-
Legales	1.203,09	0,49	(368,47)	-0,19	1.571,56
12% asumido	-	-	576,79	0,29	(576,79)
Luz, Agua y Telefonos	-	-	4.480,00	2,26	(4.480,00)
Combustible	-	-	72,73	0,04	(72,73)
Mantenimiento	37.009,65	15,09	38.794,04	19,59	(1.784,39)
Varios	(179,74)	(0,07)	250,00	0,13	(429,74)
NO OPERACIONALES	59.811,57	100,00	33.519,56	100,00	26.292,01
INGRESOS		-			
Otros ingresos	-	-	-	0,00	-
EGRESOS					
Gastos no deducibles	27.611,24	46,16	33.519,56	100,00	(5.908,32)
Perdidas en Inversiones	32.200,33	53,84	-	0,00	32.200,33
UTILIDAD OPERATIVA	66.886,17		(4.714,23)		71.600,40

EL TAHUAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS 2017 Y 2016

Nombre Cuenta	31/12/2017	%	31/12/2016	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	1.475.647,92	100,00	1.479.693,86	100,00	(7.352,56)		
ACTIVO CORRIENTE	230.550,73	15,62	183.179,44	12,38	45.178,77		
DISPONIBLE	-	-	-	-	-		
CAJAS	-	-	-	-	-		
BANCOS	-	-	-	-	-		
EXIGIBLE	78.920,82	5,35	53.230,59	3,60	25.690,23		
DEUDORES	55.827,75	70,74	53.230,59	100,00	2.597,16		2.597,16
DEUDORES RELACIONADOS	23.093,07	29,26	-	-	23.093,07		23.093,07
REALIZABLE	66.209,90	4,49	61.066,85	4,13	5.143,05		
CANADUZALES	66.209,90	100,00	61.066,85	100,00	5.143,05		5.143,05
PAGADOS POR ANTICIPADO	85.420,01	5,79	68.882,00	4,66	14.345,49		
CREDITO TRIBUTARIO	9.766,67	11,43	9.614,24	13,96	152,43		152,43
IMPUESTOS ANTICIPADOS RENTA	18.904,32	22,13	18.904,32	27,44	-		
IMPUESTOS POR RECUPERAR	21.498,44	25,17	10.849,99	15,75	10.648,45		10.648,45
ANTICIPOS PARA COMPRAS	31.544,61	36,93	28.000,00	40,65	3.544,61		3.544,61
OTROS ANTICIPOS	3.705,97	4,34	1.513,45	2,20	2.192,52		2.192,52
ACTIVO NO CORRIENTE	1.245.097,19	84,38	1.296.514,42	87,62	(52.531,33)		
ACTIVOS FIJOS	1.075.487,42	72,88	1.095.818,42	74,06	(20.331,00)		
MAQUINARIA Y EQUIPO	630,36	0,06	630,36	0,06	-		
INMUEBLES	407.810,21	37,92	407.810,21	37,22	-		
RESTAURACION EDIFICIOS	172.368,04	16,03	172.368,04	15,73	-		
TERRENOS	614.660,51	57,15	614.660,51	56,09	-		
MEJORAS EN TERRENOS	2.004,30	0,19	2.004,30	0,18	-		
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	(378,00)	(0,04)	(315,00)	(0,03)	63,00	63,00	
DEPRECIACION INMUEBLES	(121.608,00)	(11,31)	(101.340,00)	(9,25)	20.268,00	20.268,00	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	169.609,77	11,49	200.696,00	13,56	(32.200,33)		
INVERSIONES	168.495,67	99,34	200.696,00	100,00	32.200,33	32.200,33	
DERECHOS Y ACCIONES	1.114,10	0,66	-	-	1.114,10		1.114,10
PASIVO	(315.224,05)	100,00	(247.669,59)	100,00	(67.554,46)		
PASIVO CORRIENTE	(315.224,05)	100,00	(247.669,59)	100,00	(67.554,46)		
SOBREGIROS BANCARIOS	(62.651,55)	19,88	(11.001,81)	4,44	51.649,74	51.649,74	
SUELDOS POR PAGAR	(5.701,81)	1,81	(5.287,21)	2,13	414,60	414,60	
GASTOS POR PAGAR	(52.102,99)	16,53	(51.061,97)	20,62	1.041,02	1.041,02	
ANTICIPO RECIBIDOS DE CLIENTES	(250,00)	0,08	-	-	250,00	250,00	
ACREEDORES	(158.839,17)	50,39	(139.335,28)	56,26	19.503,89	19.503,89	
RETENCIONES	(117,30)	0,04	(163,30)	0,07	46,00		46,00
IESS POR PAGAR	(1.360,80)	0,43	(2.248,53)	0,91	887,73		887,73
OBLIGACIONES SOCIALES	(1.288,87)	0,41	(5.659,93)	2,29	4.371,06		4.371,06
PARTICIPACIONES POR PAGAR	(27.217,12)	8,63	(27.217,12)	10,99	-		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	-	-	-	-		
SOCIOS	(5.694,44)	1,81	(5.694,44)	2,30	-		
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-		
PATRIMONIO	(1.160.423,87)	100,00	(1.232.024,27)	100,00	71.600,40		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(1.000,00)	0,09	(1.000,00)	0,08	-		
RESERVAS	(1.155.367,17)	99,56	(1.155.367,17)	93,78	-		
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	(4.056,70)	0,35	(75.657,10)	6,14	71.600,40		

RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(70.942,87)		(70.942,87)		-		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	66.886,17		(4.714,23)		71.600,40		71.600,40
				-			
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(1.475.647,92)		(1.479.693,86)		4.045,94	125.390,58	125.390,58

0,00