

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 17 de Marzo de 2020

Señora
Irina Crespo Moreno
Gerente General
EL TAHUAL Cía. Ltda.
Ciudad

De mis consideraciones:

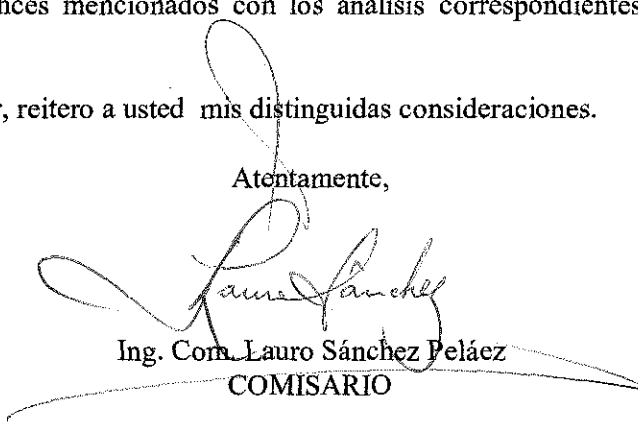
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de El Tاهual Cia. Ltda., al cierre del ejercicio económico de 31 de Diciembre de 2019, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúpleme 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 2019 demuestra 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 Peláez
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE EL TAHUAL CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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 del año 2019, 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 2019.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y en 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 \$2.677.762,59 que comparado con el valor del año anterior, se registra el incremento de US \$24.967,00 equivalente al 0,96%

Las cuentas del Activo se clasifican en dos grupos: el **Activo Corriente** por US \$1.420.634,83 con el 53,05% y el **Activo no Corriente** por \$1.257.127,76 con el 46,95% del valor del Activo total.

El **Activo Corriente** está integrado por los siguientes subgrupos de cuentas:

DISPONIBLE: Con la cuenta de Cajas, con el saldo de US \$16,57.

EXIGIBLE: Está representado por la suma de \$1.255.808,04 equivalente al 46,90% del total del Activo y está integrado por las cuentas de: **Deudores**, con \$13.981,57 con el 1,11% del Exigible, con el incremento de \$9.556,00 en relación al saldo del año anterior y la cuenta **Deudores Relacionados** por \$1.241.826,47 con el 98,89% del Exigible. El total del Activo Exigible, se ha incrementado en \$3.147,16 equivalente al 0,25%. Este activo se origina en el año 2018, por el contrato de subrogación de deuda de los socios, con la empresa Azendelog Cia. Ltda., por el valor de US\$1.218.733,40 y que se cruza con la cuenta de Pasivo, Acreedores a Largo Plazo.

REALIZABLE: Registra el saldo de \$66.209,90 con el 2,47% del total del activo y que comprende la cuenta de Cañaduzales con el 100%. Este valor se ha mantenido igual en relación al saldo del año anterior.

PAGOS ANTICIPADOS: Este grupo de cuentas alcanza al valor de \$98.600,32 con el 3,68% del total del activo. Integra a las cuentas de: **Crédito Tributario**, por \$88,28 con el 0,09%; **Impuesto a la Renta Anticipados** por \$4.080,00 con el 4,14%; **Impuestos por Recuperar** por \$24.244,33 con el 24,59%; **Anticipos para Compras** por \$28.000,00 con el 28,40%; **Otros anticipos** por \$41.516,77 con el 42,11% e **Iva anticipado en compras**, por \$242,54 con el 0,25% y **Retenciones de IVA por Ventas**, por \$428,40 con el 0,43% del total de los Pagos Anticipados.

En la comparación con el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$21.210,24 equivalente al 26,61%.

ACTIVO NO CORRIENTE, comprende las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) con el 86,60% y los Otros Activos a largo plazo, con el 13,40%

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 37,46%; Restauración de edificios, por \$172.368,04 con el 15,83%; Terrenos, por el valor de \$668.467,18 con el 61,40%; y Mejoras en Terrenos por \$2.004,30 con el 0,18% del valor total de activos fijos. Este grupo de cuentas ha mantenido sus valores iguales a los saldos del año anterior, excepto la cuenta de Terreros, que ha tenido el incremento de \$53.806,67.

Se registran además las **Depreciaciones Acumuladas** de la Maquinaria y equipo, por \$(504,00) y de la cuenta Inmuebles por \$(162.144,00).

El total de los activos fijos asciende a la suma de \$1.088.632,09 y al comparar con el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$33.475,67 que corresponde al valor neto del incremento de Terrenos y de las depreciaciones del ejercicio.

Otros Activos a largo plazo: En este grupo se registra solamente la cuenta de **Inversiones** por \$168.495,67 y se ha mantenido sin movimiento con relación al saldo del año anterior.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total del pasivo registra el valor de \$1.638.922,79 que representa el 61,20% del valor total del Activo y está integrado por el Pasivo Corriente con el 25,41% y el Pasivo no Corriente, con el 74,59% del total del Pasivo.

El Pasivo Corriente alcanza a la suma de US \$416.399,39 y está integrado por las siguientes cuentas:

Sobregiros bancarios, \$4.408,68 con el 1,06%; el año anterior su saldo fue de \$51.949,54 se ha reducido en \$47.540,86.

Sueldos por Pagar, por la suma de \$39.359,48 con el 9,45%. Este valor se ha incrementado en \$33.657,66.

Gastos por Pagar, por \$52.102,99 con el 17,05%. Su valor se ha mantenido igual en relación al año anterior.

Anticipos Recibidos de Clientes, por \$123.450,00 que representa el 29,65% del total del Pasivo corriente.

Acreedores, registra el saldo de \$158.462,71 con el 38,06%; Con relación al saldo del año anterior, se ha disminuido en \$1.257,15.

Retenciones tributarias, por el valor de \$ 764,21 con el 0,18%.

IESS por pagar, con el valor de \$ 149,78 con el 0,04%.

Obligaciones sociales, con el saldo de \$ 3.086,30 con el 0,74% del pasivo corriente. Se ha incrementado en \$ 324,11 con relación al saldo del año anterior.

Participaciones por pagar, con el saldo de \$27.217,12 equivalente al 6,54% se ha mantenido igual al saldo del año anterior y,

Socios, por el valor de \$59.501,11 con el 14,29% del pasivo corriente, con el incremento de \$53.806,67.

Pasivo no Corriente: Está integrado solamente por la cuenta, Acreedores a Largo Plazo, por la suma de US \$ 1.222.523,40 que corresponde al valor del contrato de Subrogación firmada por los socios de la compañía.

El valor **total de los pasivos** se ha incrementado en US \$ 60.745,61 equivalente al 3,98% con relación al valor del año anterior.

CUENTAS DEL PATRIMONIO:

El patrimonio alcanza a la suma de US \$ 1.089.430,35 equivalente al 40,68% del Activo total.

Las cuentas patrimoniales están integradas por: **Capital Social Pagado**, por \$1.000,00 las **Reservas** por \$1.155.367,17 los **Resultados de ejercicios anteriores**, por la suma de \$ 4.056,70; y los **Resultados Negativos de Ejercicios anteriores**, por \$(66.936,82)

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2019	2018	2017
Pasivo total/Patrimonio	1,50	1,40	0,27
Patrimonio/Activo total	0,41	0,42	0,79
Capital de Trabajo	3,41	4,54	0,73
Pasivo total/Activo total	0,61	0,58	0,21

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	%
BANCOS	18,16	0,01
CREDITO TRIBUTARIO	247,20	0,09
IMPUESTOS ANTICIPADOS RENTA	20.164,32	7,73
ANTICIPO PARA COMPRAS	3.544,61	1,36
DEPRECIACION DE INMUEBLES	20.268,00	7,77
DEPRECIACION DE MAQUINARIAS	63,00	0,02
DERECHOS Y ACCIONES	1.114,10	0,43
SUELDOS POR PAGAR	33.657,66	12,90

ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES	123.200,00	47,20
RETENCIONES TRIBUTARIAS	716,73	0,27
IESS POR PAGAR	87,30	0,03
OBLIGACIONES SOCIALES	324,11	0,12
SOCIOS POR PAGAR	53.806,67	20,62
ACREEDORES A LARGO PLAZO	3.790,00	1,45
TOTALES	261.001,86	100,00
USOS	VALOR	%
CAJAS	16,57	0,01
DEUDORES VARIOS	9.556,00	3,66
DEUDORES RELACIONADOS	3.147,16	1,21
IMPUESTOS POR RECUPERAR	2.745,89	1,05
OTROS ANTICIPOS	39.663,04	15,20
12% IVA EN COMPRAS	17,69	0,01
RETENCIONES IVA EN VENTAS	428,40	0,16
TERRENOS	53.806,67	20,62
SOBREGIROS BANCARIOS	47.540,86	18,21
GASTOS POR PAGAR	52.102,99	19,96
ACREEDORES VARIOS	1.257,55	0,48
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	128,49	0,05
RESULTADOS DEL EJERCICIO 2019	50.590,55	19,38
TOTALES	261.001,86	100,00

BALANCE DE RESULTADOS

La compañía 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 \$ 51.000,00 y Otros ingresos por \$ 250,00.

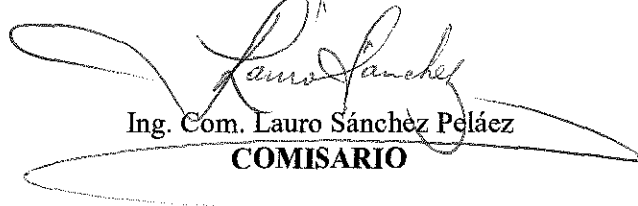
El total de los gastos operacionales alcanza al valor de \$101.840,55 reduciéndose en US\$ 14.418,00 con relación al valor del año anterior, que representa el 12,40%.

Los gastos se clasifican en: **Gastos del personal** por \$ 30.083,82 con el 29,54%; **Gastos en Honorarios** \$1.800,00 con el 1,77%; **Mantenimiento, Suministros y Mano de Obra** por \$ 2.446,46 con el 2,40; **Contribuciones e Impuestos** por \$ 17.628,04 con el 17,31%; **Depreciaciones** por \$43.374,90 con el 42,59%; **Gastos Legales** por \$3.820,00 con el 3,75% y **Otros Gastos operativos** por \$ 2.687,33 con el 2,64% del total de los Gastos.

El valor total de ingresos por US \$ 51.250,00 menos el total de Gastos, por US \$101.840,55 ha generado la pérdida operativa de US \$50.590,55 que representa el 4,64% del Patrimonio al inicio del ejercicio y el nuevo valor del Patrimonio al cierre del ejercicio económico del año 2019 es de US \$1.038.839,80.

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

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

EL TAHUAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS 2019 Y 2018

Nombre Cuenta	12/31/2019	%	12/31/2018	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE	2,677,762.59	100.00	2,613,800.56	100.00	24,967.00		
DISPONIBLE	1,420,634.83	53.05	1,389,034.37	53.14	(8,508.67)		
CAJAS	16.57	0.00	18.16	0.00	(1.59)		
BANCOS	-	-	18.16	0.00	18.16		
EXIGIBLE	1,255,808.04	46.90	1,243,104.88	47.56	12,703.16		
DEUDORES	13,981.57	1.11	4,425.57	0.36	9,556.00		
DEUDORES RELACIONADOS	1,241,826.47	98.89	1,238,679.31	99.64	3,147.16		
REALIZABLE	66,209.90	2.47	66,209.90	2.53	-		
CANADUZALES	66,209.90	100.00	66,209.90	100.00	-		
PAGOS ANTICIPADOS	98,600.32	100.00	79,701.43	3.05	(21,210.24)		
CREDITO TRIBUTARIO	88.28	0.09	335.48	0.42	247.20		
IMPUESTOS ANTICIPADOS RENTA	4,080.00	4.14	24,244.32	30.42	20,164.32		
IMPUESTOS POR RECUPERAR	24,244.33	24.59	21,498.44	26.97	2,745.89		
ANTICPOS PARA COMPRAS	28,000.00	28.40	31,544.61	39.58	3,544.61		
OTROS ANTICPOS	41,516.77	42.11	1,853.73	2.33	39,663.04		
12% IVA EN COMPRAS	242.54	0.25	224.85	0.28	17.69		
RETENCION IVA EN VENTAS	428.40	0.43	-	-	428.40		
ACTIVO NO CORRIENTE	1,257,127.76	46.95	1,224,766.19	46.86	33,475.67		
ACTIVOS FIJOS							
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,088,633.09	40.65	1,055,156.42	40.37	33,475.67		
INMUEBLES	630.36	0.06	630.36	0.06	-		
RESTAURACION EDIFICIOS	407,810.21	37.46	407,810.21	38.65	-		
TERRENOS	172,368.04	15.83	172,368.04	16.34	-		
MEJORAS EN TERRENOS	668,467.18	61.40	614,660.51	58.25	53,806.67		
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	2,004.30	0.18	2,004.30	0.19	-		
DEPRECIACION INMUEBLES	(504.00)	(0.05)	(441.00)	(0.04)	63.00		
DEPRECIACION INMUEBLES	(162,144.00)	(14.89)	(141,876.00)	(13.45)	20,268.00		
ACTIVOS A LARGO PLAZO	168,495.67	6.29	169,609.77	6.49	-		
DIVERSIONES	168,495.67	100.00	168,495.67	99.34	-		

DERECHOS Y ACCIONES	-	-	1,114.10	0.66	-	1,114.10	1,114.10
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE	(1,638,922.79)	100.00	(1,524,370.21)	100.00		(60,745.91)	
SOBREGROS BANCARIOS	(416,399.39)	25.41	(305,636.81)	20.05		(56,955.91)	47,540.86
SUELDOS POR PAGAR	(4,408.68)	1.06	(51,949.54)	3.41		47,540.86	
GASTOS POR PAGAR	(39,359.48)	9.45	(5,701.82)	0.37		33,657.66	33,657.66
ANTICIPO RECIBIDOS DE CLIENTES	-	-	(52,102.99)	3.42		52,102.99	52,102.99
ACREEDORES	(123,450.00)	29.65	(250.00)	0.02		123,200.00	123,200.00
RETENCIONES TRIBUTARIAS	(158,462.71)	38.06	(159,720.26)	10.48		1,257.55	1,257.55
IES5 POR PAGAR	(764.21)	0.18	(47.48)	0.00		716.73	716.73
OBLIGACIONES SOCIALES	(149.78)	0.04	(62.48)	0.00		87.30	87.30
PARTICIPACIONES POR PAGAR	(3,086.30)	0.74	(2,762.19)	0.18		324.11	324.11
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	(27,217.12)	6.54	(27,217.12)	1.79		-	-
SOCIOS	-	-	(128.49)	0.01		128.49	128.49
	(59,501.11)	14.29	(5,694.44)	0.37		53,806.67	53,806.67
PASIVO NO CORRIENTE	(1,222,523.40)	74.59	(1,218,733.40)	79.95		-	-
ACREEDORES A LARGO PLAZO	(1,222,523.40)		(1,218,733.40)			3,790.00	3,790.00
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(1,089,430.35)	93.95	(1,160,423.87)	100.00		70,993.52	
	(1,000.00)	0.09	(1,000.00)	0.09		-	-
RESERVAS	(1,155,367.17)	100.00	(1,155,367.17)	99.56		-	-
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	66,936.82	(6.14)	(4,056.70)	0.35		70,993.52	70,993.52
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(4,056.70)		(4,056.70)			-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO 2018	70,993.52		-			70,993.52	
PERDIDAS DEL EJERCICIO 2019	50,590.55		70,993.52	(6.12)		20,402.97	50,590.55
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(2,677,762.59)		(2,613,900.56)			(10,155.36)	261,001.86
							261,001.86

EL TAHUAL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS DEL AÑO 2019 Y COMPARATIVO CON 2018

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	12/31/2019	%	12/31/2018	%	
VENTAS NETAS	(51,250.00)	100.00	(45,265.03)	100.00	(5,984.97)
Ingresos por Ventas	(250.00)	0.49	(2,622.19)	5.79	2,372.19
Arriendos	(51,000.00)	99.51	(42,642.84)	94.21	(8,357.16)
COSTOS DE VENTAS	-	0.00	-	0.00	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(51,250.00)	100.00	(45,265.03)	100.00	(5,984.97)
MENOS GASTOS:	101,840.55	100.00	116,258.55	100.00	(14,418.00)
Sueldos	22,223.23	21.82	23,770.14	20.45	(1,546.91)
Aportes al IESS	-	-	62.48	0.05	(62.48)
Fondo de Reserva	1,503.56	1.48	1,688.51	1.45	(184.95)
Beneficios Sociales	6,357.03	6.24	22,200.23	19.10	(15,843.20)
Servicios prestados	-	-	1,173.47	1.01	(1,173.47)
Honorarios	1,800.00	1.77	1,222.11	1.05	577.89
Gtos. Bancarios	256.36	0.25	210.83	0.18	45.53
Mano de obra	100.00	0.10	11,319.30	9.74	(11,219.30)
Suministros y materiales	128.68	0.13	1,461.04	1.26	(1,332.36)
Contribuciones e Impuestos	17,628.04	17.31	29,024.14	24.97	(11,396.10)
Seguros	973.31	0.96	1,930.98	1.66	(957.67)
Depreciaciones	43,374.90	42.59	20,531.15	17.66	22,843.75
Legales	3,820.00	3.75	27.60	0.02	3,792.40
12% asumido	-	-	-	0.00	-
Luz, Agua y Telefonos	1,377.66	1.35	381.72	0.33	995.94
Combustible	-	-	66.84	0.06	(66.84)
Mantenimiento	2,217.78	2.18	366.01	0.31	1,851.77
Varios	80.00	0.08	822.00	0.71	(742.00)
NO OPERACIONALES	-	-	-	-	-
INGRESOS	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	0.00	-
EGRESOS	-	-	-	-	-
Gastos no deducibles	-	-	-	0.00	-
PERDIDA OPERATIVA	50,590.55	-	70,993.52	-	(20,402.97)