

## INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 22 de Marzo del 2016

Señor Econ.

Juan Carlos Crespo Moreno

**Gerente General**

**AGROCACIA HOLDING S. A.**

Ciudad

De mis consideraciones:

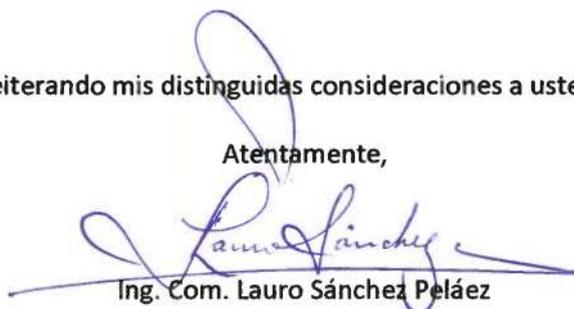
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de su apreciada empresa que Ud. acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de AGROCACIA HOLDING S. A. al 31 de Diciembre de 2016, de manera independiente, 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 de 2016 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para su mayor información.

Sin otro particular y reiterando mis distinguidas consideraciones a usted, suscribo.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez

**COMISARIO**

## ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE AGROCACIA HOLDING S.A.

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

### PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Mediante los documentos recibidos, he procedido a revisar en los estados financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NIC y en las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas 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 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 2016.

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

Adjunto me permito presentar el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias, comparativo con el año anterior, lo que nos permite verificar la estructura contable y la evolución de las cifras, aun cuando no se registre mayor movimiento como consecuencia de la inactividad comercial de la entidad durante el ejercicio económico del año 2016.

### ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

#### CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor del Activo, asciende a la suma de US \$7.622.937,73 al comparar con la cifra del año anterior, ha tenido la disminución de \$21.827,44 que representa el 0,28%.

El activo se ha clasificado en: **Activo Corriente**, con \$840.872,17 que representa el 11,03% del total y el **Activo no Corriente**, con \$6.782.065,56 con el 88,97% del valor total del Activo.

El activo corriente está integrado por: Disponibles y el Exigibles.

**Disponible:** Este grupo alcanza a la suma de \$1.238,70 con el 0,15% del activo corriente y registra las cuentas de: **Caja**, por la suma de US \$600,00 y **Bancos**, por \$638,70. Este grupo ha tenido la disminución de \$28.793,85 en relación con el saldo del año anterior.

**Exigible:** el activo exigible alcanza a la suma de US \$839.633,47 equivalente al 99,85% del total del activo corriente. Está integrado por las cuentas de: **Socios**, por \$10.334,82 **Deudores** por \$15.723,45 y **Dividendos Anticipados** por \$813.575,20. En relación con el año anterior ha tenido el incremento de \$6.966,41 equivalente al 0,84%.

**Activo no Corriente:** dentro de este grupo, solamente se registra la cuenta de Inversiones a Largo Plazo, por US \$6.782.065,56 que representa el 88,72% del total del Activo. Con relación al valor del año anterior, se ha mantenido igual sin variación.

#### **CUENTAS DEL PASIVO:**

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US \$252.342,60. Todas las cuentas del pasivo corresponden a Corto Plazo, con el 100% y representan el 3,31% del total del Activo.

La distribución de cuentas es la siguiente:

**Gastos por Pagar**, por \$18.547,00 con el 7,35%; **Retenciones de Impuestos**, con \$1.019,42 y corresponde al 0,40%; **SOCIOS**, por \$62.444,37 con el 24,75% y **Acreedores Varios**, con \$170.331,81 con el 67,50% del total del Pasivo.

#### **PATRIMONIO:**

El valor del Patrimonio alcanza a la suma de US \$7.370.595,13 integrado por: **Capital social pagado** por \$800,00 con el 0,01%; la **Revalorización de Inversiones** por US \$6.781.025,56 que representa el 92,00%; las **Pérdidas de ejercicios anteriores** por US \$52.781,13 con el -0,72% y los **Resultados del Ejercicio** por \$641.550,70 con el 8,70% del Patrimonio.

Al comparar el valor del Patrimonio con el saldo del año anterior, se registra el incremento de \$386.907,48 equivalente al 5,54%.

#### **ÍNDICES DE SOLVENCIA:**

<b>Ejercicio económico</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Pasivo total/Patrimonio	0,03	0,09	0,11
Patrimonio/Activo total	0,97	0,91	0,90
Capital de Trabajo	3,33	1,30	0,92
Pasivo total/Activo total	0,03	0,09	0,10

#### **FLUJO DE FONDOS:**

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2016 tuvieron el siguiente movimiento:

FUENTES	VALOR	%
SOCIOS	41.415,00	3,89
REVALORIZACION DE INVERSIONES	767.527,30	72,16
RESULTADOS DEL EJERCICIO	254.643,22	23,94
<b>TOTALES</b>	<b>1.063.585,52</b>	<b>100,00</b>
USOS	VALOR	%
BANCOS	29.432,55	2,77
DIVIDENDOS ANTICIPADOS	243.665,84	22,91
INVERSIONES A LARGO PLAZO	767.527,30	72,16
BANCOS POR PAGAR	2.370,67	0,22
RETENCIONES	328,32	0,03
ACREEDORES	20.260,84	1,90
<b>TOTALES</b>	<b>1.063.585,52</b>	<b>100,00</b>

#### BALANCE DE RESULTADOS:

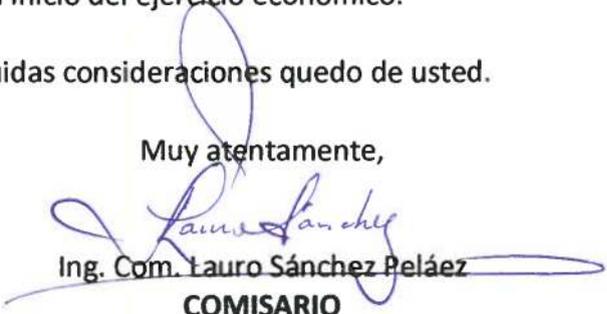
Conforme al Balance de Resultados al 31 de Diciembre de 2016, la entidad no ha realizado actividades comerciales, es decir, no registra ingresos por ventas, ni costo de Ventas. Dentro de sus ingresos se registra solamente la cuenta Participaciones Recibidas por US \$667.913,09.

Los gastos administrativos alcanzan a la suma de \$26.362,39. Los gastos más importantes son: **Impuestos Municipales** por \$18.547,00 con el 70,35%; **Contribución a la Superintendencia de Compañías**, por \$6.268,71 con el 23,78% y **otros gastos administrativos** por \$1.546,68 con el 5,87%.

La compañía ha obtenido la utilidad operacional de US \$ 641.550,70, equivalente al 9,53% del Patrimonio al inicio del ejercicio económico.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de usted.

Muy atentamente,

  
Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

**AGROCACIA HOLDING S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

	2016	%	2015	%	VARIACION	FUENTES	USOS
<b>ACTIVO</b>	<b>7.622.937,73</b>	<b>100,00</b>	<b>7.644.765,17</b>	<b>100,00</b>	- <b>21.827,44</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>840.872,17</b>	<b>11,03</b>	<b>862.699,61</b>	<b>11,28</b>	- 21.827,44		
<b>DISPONIBLE</b>	<b>1.238,70</b>	<b>100,00</b>	<b>30.032,55</b>	<b>100,00</b>	- 28.793,85		
Caja	600,00	48,44	600,00	2,00	-	-	
Bancos	638,70	51,56	29.432,55	98,00	- 28.793,85	28.793,85	
<b>EXIGIBLE</b>	<b>839.633,47</b>	<b>100,00</b>	<b>832.667,06</b>	<b>100,00</b>	6.966,41		
Socios	10.334,82	1,23	10.334,82	1,24	-		
Deudores	15.723,45	1,87	-	-	15.723,45		15.723,45
Dividendos anticipados	813.575,20	96,90	822.332,24	98,76	- 8.757,04	8.757,04	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6.782.065,56</b>	<b>88,97</b>	<b>6.782.065,56</b>	<b>88,72</b>	-		
Inversiones a largo plazo	6.782.065,56		6.782.065,56		-		
<b>PASIVO</b>	<b>252.342,60</b>	<b>100,00</b>	<b>661.077,52</b>	<b>100,00</b>	- 408.734,92		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>252.342,60</b>		<b>661.077,52</b>		- 408.734,92		
Gastos por Pagar	18.547,00	7,35	-	0,00	18.547,00	18.547,00	
Retenciones	1.019,42	0,40	550,62	0,08	468,80	468,80	
Socios	62.444,37	24,75	41.415,00	6,26	21.029,37	21.029,37	
Acreedores	170.331,81	67,50	619.111,90	93,65	- 448.780,09		448.780,09
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		
<b>PATRIMONIO</b>	<b>7.370.595,13</b>		<b>6.983.687,65</b>		<b>386.907,48</b>		
Capital social	800,00	0,01	800,00	0,01	-		
<b>Reservas</b>							
Revalorizacion Inversiones	6.781.025,56	92,00	6.781.025,56	97,10	-		
<b>Resultados</b>							
Resultados años anteriores	52.781,13	-0,72	52.781,13	-0,76	-		
Resultados del ejercicio	641.550,70	8,70	254.643,22	3,65	386.907,48	386.907,48	
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7.622.937,73</b>		<b>7.644.765,17</b>		- <b>21.827,44</b>	<b>464.503,54</b>	<b>464.503,54</b>

## AGROCACIA HOLDING S. A.

**BALANCE DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y COMPARATIVO CON 2015**

<b>INGRESOS:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>VARIACION</b>
Participaciones ganadas	667.913,09	279.994,62	387.918,47
Otros ingresos	-	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>667.913,09</b>	<b>279.994,62</b>	387.918,47
<b>EGRESOS:</b>			
Honorarios	1.200,00	1.000,00	200,00
Impuestos municipales	18.547,00	18.547,57	- 0,57
Legales	50,37	56,00	- 5,63
Publicaciones	-	-	-
Contribucion Superint. Cias.	6.268,71	5.415,39	853,32
Material de escritorio	16,50	16,50	-
Gastos bancarios	41,81	147,94	- 106,13
12% iva	148,00	120,00	28,00
Otros gastos no deducibles	90,00	48,00	42,00
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>26.362,39</b>	<b>25.351,40</b>	1.010,99
Resultados operacionales	641.550,70	254.643,22	386.907,48
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>641.550,70</b>	<b>254.643,22</b>	