



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

PILLCOCAJA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **PILLCOCAJA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 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 **PILLCOCAJA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, 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 no realizo la auditoria del año 2014, el Estado de Situación Financiero que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Compañía durante el año 2015 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, abril 7 del 2016

Atentamente,

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

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
INGRESOS	5.400,00	12
(-) COSTOS	5.130,00	
(-) GASTOS OPERACIONALES	31.008,98	13
	<hr/>	
PERDIDA OPERACIONAL	-30.738,98	
	<hr/>	
OTROS EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	-10.000,00	
(+) Otros Ingresos	10.000,00	
(-) Otros Egresos	0,00	
PERDIDA LIQUIDA	-20.738,98	
	<hr/>	
PROVISIONES	0,00	
15% Participacion Empleados	0,00	
Impuesto Renta	0,00	
PERDIDA NETA	<hr/> <u>-20.738,98</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RVA. DE CAPITAL	SUPERAVIT VALUACION ACTIVOS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	800,00	318,14	6.044,70	0,00	239.306,77	1.235,09	-26.908,01	220.796,69
Transferencias Resultado Ejercicio 2014						-26.908,01	26.908,01	0,00
Valuacion de Activos 2015					2.439.246,80			2.439.246,80
Resultados Ejercicio 2015							-20.738,98	-20.738,98
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	800,00	318,14	6.044,70	0,00	2.678.553,57	-25.672,92	-20.738,98	2.639.304,51

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(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	5.400,00
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	10.000,00
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	31.431,47
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
1.- Pagos a Proveedores	-36.138,98
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00
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	0,00
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	0,00
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-7.818,07
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION	
(+) 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	-1.667,35
(+) 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 prestamos 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	-4.024,00
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emision de titulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo	
(-) Pagos por prestamos	0,00
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	147,94
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-2.668,99
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.730,85
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	61,86

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(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	-20.738,98
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+ -) 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	0,00
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	0,00
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.991,36
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-26.045,67
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	-544,38
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	0,00
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	44.323,45
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	1.888,64
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.874,42

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Décimo primera del Cantón Cuenca Dra. Lilita Montesinos Muñoz en fecha 09 de enero del 2008, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 107 el 18 de febrero del 2008.

El objeto principal de la Compañía estará encaminado a la realización de actividades agroindustriales, agrícolas, ganaderas, pecuarias, de acuicultura y piscícolas, forestales, incluyendo pero no limitándose a la compra, venta, comercialización, importación y exportación de máquinas e insumos, semillas, fertilizantes, funguicidas, maquinarias, explotación e industrialización de productos derivados de la actividad agroindustrial, ganadera, forestal; también podrá realizar actos de adquisición, crianza, reproducción y comercialización de todo tipo de especies animales permitidas por la ley, como pie de cría y faenados, y la industrialización de sus partes de acuerdo al mercado nacional e internacional, podrá importar toda clase de bienes muebles relacionados con el objeto social.

Con el fin de cumplir con el objeto social podrá adquirir bienes muebles e inmuebles, adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley, y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital o la compra de acciones o participaciones.

También podrá importar y exportar todo tipo de artículos y bienes para el consumo humano, su distribución y comercialización y ejercer la actividad comercial al por mayor y menor, constituir y establecer instalaciones agroindustriales para la actividad industrial de productos agrícolas y pecuarios de cualquier naturaleza.

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 2015 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El Valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas, los saldos contables que reflejan los balances al 31 de diciembre del año 2015, son sobregiros bancarios.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Hace referencia a clientes por un valor de US\$ 245.00, Valores anticipados para futuras compras a proveedores US \$ 293.1, cuentas por cobrar por US \$ 14.115,70, y, otras cuentas por cobrar cañaduzales y café por US \$ 134.371,93.

5.- PAGOS ANTICIPADOS

Pago del anticipo impuesto a la renta por US \$ 3.641,78 e impuestos por recuperar por el valor de US \$ 946,23.

6.- ACTIVOS FIJOS

La Empresa mantiene los siguientes activos fijos:

	DESCRIPCION	2015	2014	INCREM.Y/O DISMINUC
6a	COSTO			
	Terrenos	3.236.358,13	727.379,65	-2.508.978,48
	Reservas, cerramientos	0,00	68.064,33	68.064,33
	Vehiculos	14.000,00	14.000,00	0,00
	Equipo de Destilación	142.460,00	142.460,00	0,00
	Maquinaria y Equipo	2.888,74	2.888,74	0,00
	Muebles y Enseres	3.027,68	3.027,68	0,00
		<u>3.398.734,55</u>	<u>957.820,40</u>	<u>-2.440.914,15</u>
6b	DEPRECIACION ACUMULADA			
	Terrenos			0,00
	Reservas, cerramientos		-4.572,00	-4.572,00
	Vehiculos	-13.980,00	-13.980,00	0,00
	Equipo de Destilación	-32.778,00	-32.778,00	0,00
	Maquinaria y Equipo	-350,00	-50,00	300,00
	Muebles y Enseres	-1.523,00	-1.275,00	248,00
		<u>-48.631,00</u>	<u>-52.655,00</u>	<u>-4.024,00</u>

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

7.- INVERSIONES

La Empresa mantiene participaciones en la empresa Comcartsa por US \$ 25.000,00.

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:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Cuentas por pagar Socios	117.918,23
Sobregiros Bancarios	147,94
less por pagar	407,18
Impuestos por pagar	396,25
Sueldos por pagar	18.864,76
Acreedores Varios	30.625,66
Préstamos Corto Plazo	615.181,54
Obligaciones Sociales	5.432,44
	<u>788.974,00</u>

8a.- Cuentas por pagar a Socios, corresponde a valores adeudados a socios por una valor de US\$ 117.918,23

8b.- Sobregiros bancarios hace relación al sobregiro contable que mantiene la Empresa con los bancos al 31 de diciembre del año 2015.

8c.- less por pagar corresponde a valores adeudados a diciembre del 2015 por un valor de US\$ 407,18, Impuestos por pagar correspondientes a diciembre por un valor de US\$ 396,25, Sueldos por pagar a empleados por el valor de US\$ 18.864,76, Obligaciones Sociales por el valor de US\$ 5.432,44, Acreedores varios por un valor de US\$ 30.625,66.

8d.- Préstamos a Corto plazo, por un valor de US\$ 615.181,54 que se adeudan a Corporación Azende S.A.

9.- PASIVO A LARGO PLAZO

Por un valor de US\$ 100.500,85 que se adeudan a la Sra. Lina Tamariz.

C.- PATRIMONIO

10.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2015 está constituido por 800 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 800.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

<u>SOCIOS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>NRO.</u>	<u>%</u>
		<u>PARTICIPAC.</u>	
Sanchez Moscoso Juan Sebast	400.00	400.00	50.00%
Vazquez Gonzalez Juan Fernar	400.00	400.00	50.00%
	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>

11.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- INGRESOS

La Empresa, genera ingresos operacionales por US \$ 10.00.00, y, por ventas de US\$ 5.400,00.

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2015 es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Sueldos	8,576.00
Aportes less	982.77
Beneficios Sociales	2,148.30
Atencion al Personal	307.06
Honorarios	1,038.80
Bancarios	123.68
Servicios Básicos	121.34
Contribuciones e Impuestos Deducib	7,099.52
Seguros	570.56
Depreciaciones	1,239.00
Combustibles	890.28
Mantenimiento	2,540.43
12% Iva	690.75
Gastos No Deducibles	4,680.49
	<u>31,008.98</u>

14.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.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 2015.

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