SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE

LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL

EJERCICIO ECONOMICO 2018

INDICE DE CONTENIDO PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-30

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía ***SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.*** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

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 ***SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.*** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

- La compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha registrado un estudio actuarial que le posibilite registrar sus provisiones respectivas de Jubilación Patronal y Desahucio.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración en responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para

permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorreción material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.
Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoria obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi

informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 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, 09 de septiembre del 2019

Atentamente.

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

ESTADOS FINANCIEROS

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	1,487	37
Inversiones Temporales		-	-
Cuentas por Cobrar	7	25,675	26,302
Inventarios	8	53,200	47,330
Activos por Impuestos Corrientes	9	5,123	3,868
Otras cuentas por cobrar	10	48,591	46,091
Otros activos corrientes	11	926	605
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		135,002	124,234
NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	150,173	149,354
Inversiones Financieras	13	2,543,143.19	2,568,143.19
TOTAL NO CORRIENTE		2,693,316	2,717,498
TOTAL DEL ACTIVO		2,828,319	2,841,731

PASIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE	14		
Cuentas por Pagar		63	-
Sobregiros Bancarios		-	57,482
Obligaciones Tributarias		519	329
Beneficios Corrientes a Empleados		28,385	29,636
Otras Cuentas por pagar		250	44,400
TOTAL PASIVO CORRIENTE		29,218	131,847
NO CORRIENTE	15		
Otras Cuentas por pagar		106,301	100,501
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		106,301	100,501
TOTAL PASIVO		135,518	232,347
PATRIMONIO	16		
Capital Social		800	800
Aportes futuras capitalizaciones		217,918	117,918
Reservas		6,363	6,363
Resultados Acumulados		2,484,302	2,488,052
Resultados del Periodo		- 16,583	- 3,750
SUMA PATRIMONIO		2,692,800	2,609,384
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,828,319	2,841,731

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas	2018	2017
	Ingresos Por Actividades Ordinarias	17	87,381	82,937
(-)	Costo De Ventas	18	20,929	3,848
	UTILIDAD BRUTA		66,452	79,089
(+)	Otros Ingresos	20	990	770
(-)	Gastos Operacionales	19	57,955	80,479
	UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		9,486	-620
(-)	Gastos Financieros	21	26,069	3,130
	UTILIDAD LIQUIDA		-16,583	-3,750
	PROVISIONES	22		
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-16,583	-3,750
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
	RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		-16,583	-3,750
	Utilidad Neta por acción		-20.73	-4.69

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	800	117,918	318	6,045	2,544,182	- 46,412	- 9,717	2,613,134
Distribución Resultados 2016						- 9,717	9,717	-
Resultados Ejercicio 2017							- 3,750	- 3,750
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	800	117,918	318	6,045	2,544,182	- 56,129	- 3,750	2,609,384
Distribución Resultados 2017						- 3,750	3,750	-
Acta aportes futuras capitalizaciones		100,000						100,000
Resultados Ejercicio 2018							- 16,583	- 16,583
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	800	217,918	318	6,045	2,544,182	- 59,879	- 16,583	2,692,800

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		2018		2017
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios		87,640		56,881
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias				
3.- Otros Cobros por actividades de operación				
3.1.- Dividendos Recibidos				
3.2.- Intereses Recibidos				
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		106,790		62,967
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-	100,711	-	43,699
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-	31,333	-	37,980
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	-	275	-	170
4.- Otros pagos por actividades de operación				
4.1.- Dividendos Pagados				
4.2.- Dividendos Recibidos				
4.3.- Intereses Pagados	-	1,069	-	2,849
4.4.- Intereses Recibidos				
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-	1,066	-	2,172
4.6.- Otras Salidas de Efectivo			-	281
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	-	1,045	-	35,836
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles				
(-) Compra de activos intangibles				
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo				
(-) Compra de otros activos a largo plazo				
(+) Importes procedentes de subvenciones dell 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				
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	-	57,482		-
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros				
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno				
(-) Dividendos pagados				
(+) Intereses recibidos				
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo				
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO		1,449	-	3,139
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		37		3,177
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		1,487		37

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	***2018***	***2017***
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	- 16,583	- 3,750
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	226	226
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	368	-
(+ -) 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	25,000	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta		
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores		
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	259	- 26,057
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-	37,308
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	- 321	- 276
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 5,870	- 47,330
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	- 3,756	2,295
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	63	57,482
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	- 44,150	7,347
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	- 1,250	5,204
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	105,990	248
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	59,976	32,697