

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 20 de Marzo del 2014

Señor Econ.
Gustavo Landívar Heredia
Gerente General
SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.
Ciudad

De mis consideraciones:

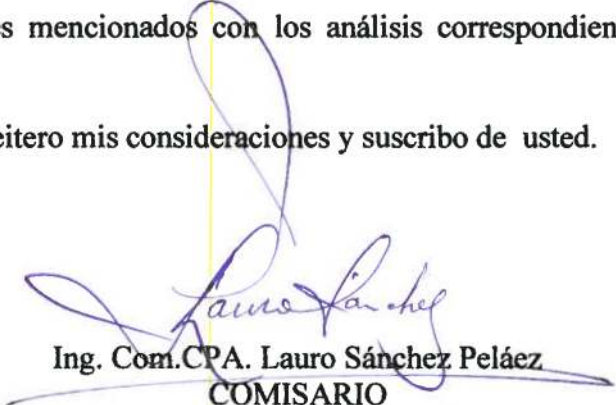
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que Ud. acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de Sociedad Comercial Agrícola Pillcoaja S. A. al 31 de Diciembre de 2013, aplicando normas 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 2013 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, motivo por el 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 mis consideraciones y suscribo de usted.

Atentamente,



Ing. Com.CPA. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SOCIEDAD COMERCIAL
AGRICOLA PILCOCAJA S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

PRÁCTICAS CONTABLES:

En la revisión de los estados financieros, se ha verificado la aplicación de los principios contables establecidos en el amplio campo de la contabilidad, 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 las cifras, la uniformidad de principios aplicada el año anterior, 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 de 2013, 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 2013.

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 \$994.372,02 que comparado con el valor del año anterior, se registra el incremento de US \$29.930,91, equivalente al 3,06%

Las cuentas del Activo se han clasificado en dos grupos: el **Activo corriente** con el 7,90% y el **Activo no corriente** con el 92,10% del valor del Activo total.

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

Disponible: Con las cuentas de Caja y Bancos-ahorros, por la suma de \$62,44 equivalente al 0,07%; en el ejercicio anterior, su participación fue del 1,21% del total del activo corriente.

Exigible: está formado por las cuentas de Clientes, con \$245,00; Cuentas por Cobrar por \$5.201,70 y la cuenta de Anticipos al personal por \$200,00. El total del exigible representa el 7,18% del total del activo corriente. Al comparar con el saldo del año anterior, su reducción es del 86,06%.

Realizable: registra el saldo de \$59.609,93 con el 75,83% del total del activo corriente y que comprende la cuenta de Cañaduzales con el 100%. Este valor ha tenido el incremento de \$30.940,09 con relación al año anterior, que representa el 107,92%.

Pagos anticipados: Este grupo de cuentas alcanza al valor de \$13.282,50 con el 16,89% del total del activo corriente. Integra a las cuentas de: Impuestos a la renta anticipado por \$4.808,44 con el 36,20%; Impuestos por recuperar, por \$6.144,02 con

el 46,26% y Anticipos para Compras por \$2.330,04 con el 17,54% del total de los Pagos Anticipados.

Activo no Corriente: por US \$915.770,45, comprende las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) con el 97,27% y Activos a largo plazo, con el 2,73% del total del activo no corriente.

Activos fijos: está conformado por activos depreciables:

Muebles y Enseres por \$3.027,68, Depreciación de \$1.071,00 v/neto \$1.956,68;
Equipo de destilación \$143.000,00 Depreciación \$32.778,00 v/neto \$110.229,00;
Vehículos por \$14.000,00, Depreciación \$13.980,00 v/neto \$20,00;
Construcciones \$30.800,00, Depreciación \$1.656,00, v/neto \$29.144,00;
Cerramientos \$24.000,00, Depreciación \$1.392,00, v/neto \$22.608,00.

Los activos no depreciables son las cuentas de: Terrenos por \$635.232,00 con el 71,31% de los activos fijos; Mejoras en Terrenos por \$78.316,44 con el 8,79% y Reservoirio de Agua por \$13.264,33 con el 1,49% del total de activos fijos.

Al comparar el valor de los activos fijos contra el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$16.611,40 equivalente al 1,90%.

Activos a largo plazo: En este grupo solamente se registra la cuenta de Inversiones en acciones de la Compañía COMCARTSA por \$25.000,00 equivalente al 2,51% del total del activo.

Cuentas del Pasivo

El total del pasivo registra el valor de \$746.667,32 que representa el 75,09% del valor total del Activo y está integrado por cuentas de Pasivo Corriente con el 86,54% y con el Pasivo no corriente con el 13,46%.

Las cuentas del pasivo corriente son las siguientes:

Préstamos bancarios, por \$12.718,81 con el 1,97% del pasivo corriente.
Préstamo de Azende por \$607.181,54 con el 93,97%; Ctas. Por Pagar a Socios por \$578,30 con el 0,09%; Sueldos por pagar por \$13.614,91 con el 2,11%; Gastos por pagar por \$80,13 con el 0,01%; Acreedores por \$5.815,77 con el 0,90%; Retenciones, por \$1.062,75 con el 0,16%; IESS, por \$598,97 con el 0,09%; Obligaciones sociales por \$3.606,28 con el 0,56%; IVA por pagar por \$540,00 con el 0,08% e Impuesto a la renta por pagar por \$369,01 equivalente al 0,06% del pasivo corriente.

El total del pasivo corriente se ha incrementado en \$61.105,01 con relación al año anterior, equivalente al 10,44%.

Cuentas del pasivo no corriente:

Se registra solamente "Cuentas por Pagar" por \$100.500,85 equivalente al 13,46% del total del pasivo y ha tenido la disminución de \$46.499,15 con relación al año anterior.

Cuentas del Patrimonio

El patrimonio alcanza a la suma de US \$247.704,70 equivalente al 24,91% del Activo total. Las cuentas patrimoniales están integradas por: Capital Social, por \$800,00 con el 0,32%; las Reservas por \$245.669,61 con el 99,18% y los Resultados por la suma de \$1.235,09, con el 0,50% del total del patrimonio, conforme lo demuestran las cifras en los balances adjuntos.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2013	2012
Pasivo total/Patrimonio	3,01	2,96
Patrimonio/Activo total	0,25	0,25
Capital de Trabajo	0,12	0,13
Pasivo total/Activo total	0,75	0,75

FLUJO DE FONDOS:

Conforme al estado comparativo de los dos últimos ejercicios económicos, el movimiento de fondos se detalle en el siguiente cuadro:

FUENTES	VALOR	%
CAJA - BANCOS	917,91	0,46
CLIENTES	15.240,00	7,71
CUENTAS POR COBRAR	19.644,88	9,94
ANTICIPOS PARA COMPRAS	1.033,73	0,52
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	3.825,00	1,93
PRESTAMOS DE BANCOS	4.035,16	2,04
PRESTAMOS DE AZENDE	147.900,00	74,82
SUELDOS POR PAGAR	3.619,53	1,83
RETENCIONES POR PAGAR	1.006,04	0,51
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	369,01	0,19
RESULTADOS	85,05	0,04
TOTALES	197.676,31	100,00
USOS	VALOR	%
CANADUZALES	30.940,09	15,65
IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	3.975,94	2,01
MEJORAS EN TERRENOS	20.025,02	10,13
RESERVA DE AGUA	411,38	0,21
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	13.685,96	6,92
GASTOS POR PAGAR	759,87	0,38
ACREEDORES POR PAGAR	6.661,50	3,37
IESS POR PAGAR	23,71	0,01
OBLIGACIONES SOCIALES	432,50	0,22
PRESTAMO HIPOTECARIO X PAGAR	74.261,19	37,57
CUENTAS POR PAGAR	46.499,15	23,52
TOTALES	197.676,31	100,00

BALANCE DE RESULTADOS

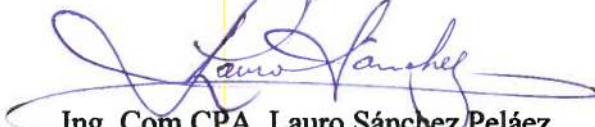
La compañía ha obtenido ingresos operacionales por ventas de \$1.020,00 y otros ingresos no operacionales por \$16.440,00 y no ha realizado más transacciones comerciales durante el ejercicio económico del año 2013.

Los gastos operacionales alcanzan a la suma de \$15.749,25 y los gastos no operativos a \$490,75.

La utilidad operativa alcanza a la suma de US \$534,19 y luego de disminuir el 15% de participación laboral y la provisión para el Impuesto a la renta, se obtuvo la Utilidad Liquida de \$85,05 cifra que consta en los estados financieros.

Sin otro particular, suscribo el presente.

Muy atentamente,



Ing. Com.CPA. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILCOCAJA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS: 2013 Y 2012

Nombre Cuenta	31/12/2013	%	31/12/2012	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	994.372,02	100,00	979.681,11	100,00	14.690,91		
ACTIVO CORRIENTE	78.601,57	7,90	80.522,06	8,22	(1.920,49)		
DISPONIBLE	62,44	100,00	980,35	100,00	(917,91)		
CAJAS	43,65	69,91	61,56	6,28	17,91	17,91	
BANCOS - AHORROS	18,79	30,09	918,79	93,72	900,00	900,00	
EXIGIBLE	5.646,70	100,00	40.531,58	100,00	(34.884,88)		
CLIENTES	245,00	4,34	15.485,00	38,20	(15.240,00)	15.240,00	
CUENTAS POR COBRAR	5.201,70	92,12	24.846,58	61,30	(19.644,88)	19.644,88	
ANTICIPOS AL PERSONAL	200,00	3,54	200,00	0,49	-		
REALIZABLE	59.609,93	100,00	28.669,84	100,00	30.940,09		
CANADUZALES	59.609,93	100,00	28.669,84	100,00	30.940,09		30.940,09
PAGADOS POR ANTICIPADO	13.282,50	100,00	10.340,29	100,00	2.942,21		
IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS	4.808,44	36,20	832,50	8,05	3.975,94		3.975,94
IMPUESTOS POR RECUPERAR	6.144,02	46,26	6.144,02	59,42	-		
ANTICIPOS PARA COMPRAS	2.330,04	17,54	3.363,77	32,53	(1.033,73)	1.033,73	
ACTIVO NO CORRIENTE	915.770,45	92,10	899.159,05	91,78	16.611,40		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	890.770,45	100,00	874.159,05	100,00	16.611,40		
MUEBLES Y ENSERES	3.027,68	0,34	3.027,68	0,35	-		
EQUIPO DE DESTILACION	143.007,00	16,05	143.007,00	16,36	-		
VEHICULOS	14.000,00	1,57	14.000,00	1,60	-		
CONSTRUCCIONES	30.800,00	3,46	30.800,00	3,52	-		
CERRAMIENTOS Y OTROS	24.000,00	2,69	24.000,00	2,75	-		
TERRENOS	635.232,00	71,31	635.232,00	72,67	-		
MEJORAS EN TERRENOS	78.316,44	8,79	58.291,42	6,67	20.025,02		20.025,02
RESERVA DE AGUA	13.264,33	1,49	12.852,95	1,47	411,38		411,38
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	(1.071,00)	(0,12)	(867,00)	(0,10)	(204,00)	204,00	
DEPREC. ACUM. EQUIPO DESTILACION	(32.778,00)	(3,68)	(32.778,00)	(3,75)	-		
DEPREC. ACUMULADA VEHICULOS	(13.980,00)	(1,57)	(11.883,00)	(1,36)	(2.097,00)	2.097,00	
DEPREC. ACUMULADA CERRAMIENTO	(1.392,00)	(0,16)	(696,00)	(0,08)	(696,00)	696,00	
DEPREC. ACUMULADA CONSTRUCCIONES	(1.656,00)	(0,19)	(828,00)	(0,09)	(828,00)	828,00	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	25.000,00	2,51	25.000,00	2,55	-		
INVERSIONES- Acciones COMCARSA	25.000,00	100,00	25.000,00	100,00	-		
PASIVO	(746.667,32)	100,00	(732.061,46)	100,00	(135.366,20)		
PASIVO CORRIENTE	(646.166,47)	86,54	(585.061,46)	79,92	(61.105,01)		
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	(646.166,47)	100,00	(585.061,46)	100,00	(135.366,20)		
PRESTAMOS DE BANCOS	(12.718,81)	1,97	(8.683,65)	1,48	(4.035,16)	4.035,16	
PRESTAMOS DE AZENDE	(607.181,54)	93,97	(459.281,54)	78,50	(147.900,00)	147.900,00	
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	(578,30)	0,09	(14.264,26)	2,44	13.685,96		13.685,96
SUELDOS POR PAGAR	(13.614,91)	2,11	(9.995,38)	1,71	(3.619,53)	3.619,53	
GASTOS POR PAGAR	(80,13)	0,01	(840,00)	0,14	759,87		759,87
ACREEDORES	(5.815,77)	0,90	(12.477,27)	2,13	6.661,50		6.661,50
RETENCIONES	(1.062,75)	0,16	(56,71)	0,01	(1.006,04)	1.006,04	
IESS POR PAGAR	(598,97)	0,09	(622,68)	0,11	23,71		23,71
OBLIGACIONES SOCIALES	(3.606,28)	0,56	(4.038,78)	0,69	432,50		432,50
IVA POR PAGAR	(540,00)	0,08	(540,00)	0,09	-		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	(369,01)	0,06	-	-	(369,01)	369,01	
PRESTAMO HIPOTECARIO	-	-	(74.261,19)	12,69	74.261,19		74.261,19
PASIVO NO CORRIENTE	(100.500,85)	13,46	(147.000,00)	20,08	-		
CUENTAS POR PAGAR	(100.500,85)	100,00	(147.000,00)	100,00	46.499,15		46.499,15

PATRIMONIO	(247.704,70)	100,00	(247.619,65)	100,00	(85,05)		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(800,00)	0,32	(800,00)	0,32	-		
	-		-				
RESERVAS	(245.669,61)	99,18	(245.669,61)	99,21	-		
RESERVA LEGAL	(318,14)	0,13	(318,14)	0,13	-		
RESERVA FACULTATIVA	(6.044,70)	2,46	(6.044,70)	2,46	-		
SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS	(291.586,00)	118,69	(291.586,00)	118,69	-		
PERDIDA POR DEVALUACION ACTIVOS	52.279,23	(21,28)	52.279,23	(21,28)	-		
RESULTADOS	(1.235,09)	0,50	(1.150,04)	0,46	(85,05)	85,05	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1.150,04)	93,11	(12.596,62)		11.446,58		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(85,05)	6,89	11.446,58		(11.531,63)		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(994.372,02)		(979.681,11)		(135.451,25)	197.676,31	197.676,31

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE 2013 Y 2012

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2013	%	31/12/2012	%	
VENTAS NETAS	(1.020,00)	100,00	(4.800,00)	100,00	3.780,00
Ingresos por ventas	(1.020,00)	100,00	-4.800,00	100,00	3.780,00
COSTOS DE VENTAS	969,00	-95,00	4.560,00	-95,00	(3.591,00)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(51,00)	5,00	(240,00)	5,00	189,00
MENOS GASTOS:	15.266,06	100,00	24.226,35	100,00	(8.960,29)
Sueldos	4.024,25	26,36	3.539,04	14,61	485,21
Aportes al IESS	488,55	3,20	429,96	1,77	58,59
Beneficios Sociales	988,84	6,48	884,88	3,65	103,96
Atencion al personal	985,52	6,46	195,18	0,81	790,34
Honorarios	615,54	4,03	450,00	1,86	165,54
Gtos. Bancarios	224,18	1,47	186,11	0,77	38,07
Suministros y materiales	52,38	0,34	0,00	0,00	52,38
Contribuciones e Impuestos	1.389,59	9,10	1.698,96	7,01	(309,37)
Seguros	1.121,04	7,34	2.623,77	10,83	(1.502,73)
Luz	80,97	0,53	0,00	0,00	80,97
Telefonos	89,10	0,58	167,12	0,69	(78,02)
Impuesto a la Renta	532,50	3,49	0,00	0,00	532,50
Varios	22,40	0,15	0,00	0,00	22,40
Iva	187,00	1,22	359,01	1,48	(172,01)
Gastos financieros	3.324,20	21,78	13.488,32	55,68	(10.164,12)
Depreciaciones	1.140,00	7,47	204,00	0,84	936,00
NO OPERACIONALES	(15.749,25)	100,00	(12.539,77)	100,00	(3.209,48)
INGRESOS		-			
Otros ingresos	(16.440,00)	104,39	(15.026,46)	119,83	(1.413,54)
EGRESOS					-
Gastos no deducibles	690,75	(4,39)	2.486,69	-19,83	(1.795,94)
UTILIDAD OPERATIVA	(534,19)		11.446,58		(11.980,77)