

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 23 de Marzo del 2015

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

De mis consideraciones:

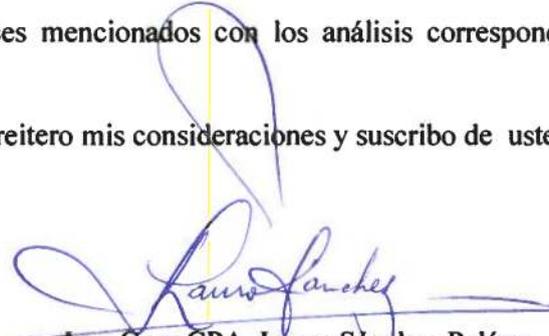
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que Ud. acertadamente dirige y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de Sociedad Comercial Agrícola Pillcoaja S.A. al 31 de Diciembre de 2014, aplicando normas 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 2014 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 PILLCOCAJA S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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 NECs 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 2014, 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 2014.

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 un resumen del Balance General y del Estado de Resultados, comparativos con los del ejercicio del anterior, lo que nos permite apreciar la estructura contable, las variaciones y la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

La suma de las cuentas del activo alcanza a US \$1.049.127,51 que comparado con el valor del año anterior, se registra el incremento de US \$20.494,12 equivalente al 2,06%

Las cuentas del Activo se han clasificado en dos grupos: el **Activo corriente** con el 11,34% y el **Activo no corriente** con el 88,66% del valor del Activo total.

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

Disponible: Con las cuentas de Caja y Bancos, por la suma de \$2.730,85 equivalente al 0,26% del Activo total.

Exigible: el valor del exigible es de \$4.400,70 y está formado por las cuentas de Clientes, por \$245,00; Cuentas por Cobrar por \$3.955,70 y la cuenta de Anticipos al personal por \$200,00. El total del exigible representa el 0,42% del total del activo. Al comparar con el saldo del año anterior, su reducción es de \$1.246,00 equivalente al 22,06%.

Realizable: registra el saldo de \$108.326,26 con el 10,32% del total del activo y esta integrado por las cuentas de cultivos de Cañaduzales, por \$79.622,04 con el 73,50% y

de Café, por \$28.704,22 con el 26,50% del activo realizable. Este activo ha tenido el incremento de \$48.716,33 con relación al año anterior, que representa el 81,72%.

Pagos anticipados: Este grupo de cuentas alcanza al valor de \$3.504,30 con el 0,33% del total del activo. Integra a las cuentas de: Impuestos a la renta anticipado por \$2.817,40; Impuestos por recuperar por \$666,23 y Anticipos para compras por \$20,67. El total de los pagos anticipados ha tenido la reducción de \$9.778,20 en relación con el saldo del año anterior, equivalente al 73,61%.

Activo no Corriente: por US \$930.165,40, comprende las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) con el 97,31% y Activos a largo plazo, con el 2,69% del total del activo no corriente.

Activos fijos: está conformado por activos depreciables:

Muebles y Enseres por \$3.027,68, Depreciación de \$1.275,00 v/neto \$1.752,68;
Maquinaria y equipo, por \$2.888,74, Depreciación de \$50,00; v/neto \$2.838,74;
Equipo de destilación \$142.460,00 Depreciación \$32.778,00 v/neto \$109.682,00;
Vehículos por \$14.000,00, Depreciación \$13.980,00 v/neto \$20,00;
Construcciones \$30.800,00, Depreciación \$2.484,00, v/neto \$28.316,00;
Cerramientos \$24.000,00, Depreciación \$2.088,00, v/neto \$21.912,00.

Los activos no depreciables son las cuentas de: Terrenos por \$649.063,21 con el 71,71% de los activos fijos; Mejoras en Terrenos por \$78.316,44 con el 8,65% y Reservoirio Privado de Agua por \$13.264,33 con el 1,47% del total de activos fijos.

Al comparar el valor de los activos fijos contra el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$11.506,21 equivalente al 1,29%.

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 2,38% del total del activo.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total del pasivo registra el valor de \$842.330,82 que representa el 80,29% del valor total del Activo y está integrado por cuentas de Pasivo Corriente con el 88,07% y el Pasivo no corriente con el 11,93%.

Las cuentas del pasivo corriente son las siguientes:

Préstamo recibidos de Corporación Azende por \$615.181,54 con el 82,93%; Cuentas Por Pagar a Socios por \$89.457,99 con el 12,06%; Sueldos por pagar por \$15.972,14 con el 2,15%; Acreedores por \$17.182,47 con el 2,32%; Retenciones, por \$84,85 con el 0,01%; IESS por pagar, por \$564,03 con el 0,08%; y Obligaciones sociales por \$3.386,95 con el 0,46% del total del Pasivo Corriente.

El total del pasivo corriente se ha incrementado en \$95.663,50 con relación al año anterior, equivalente al 12,81%.

Cuentas del pasivo no corriente:

Se registra solamente "Cuentas por Pagar" por \$100.500,85 equivalente al 9,58% del total del Activo y se ha mantenido igual al saldo del año anterior.

Cuentas del Patrimonio

El patrimonio alcanza a la suma de US \$206.796,69 equivalente al 19,71% del Activo total. Las cuentas patrimoniales están integradas por: Capital Social, por \$800,00 con el 0,39% y las Reservas y Resultados por \$205.996,69 con el 99,61%. Los Resultados acumulados por la suma de \$1.235,09 y las Pérdidas del ejercicio económico por \$40.908,01 conforme lo demuestran las cifras en los balances adjuntos.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2014	2013
Pasivo total/Patrimonio	4,07	3,01
Patrimonio/Activo total	0,20	0,25
Capital de Trabajo	0,16	0,12
Pasivo total/Activo total	0,80	0,75

FLUJO DE FONDOS:

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

FUENTES	VALOR	%
CUENTAS POR COBRAR	1.246,00	1,01
IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS	1.991,04	1,61
IMPUESTOS POR RECUPERAR	5.477,79	4,42
ANTICIPOS PARA COMPRAS	2.309,37	1,86
EQUIPO DE DESTILACION	547,00	0,44
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	1.778,00	1,43
PRESTAMO DE AZENDE	8.000,00	6,45
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	88.879,69	71,70
SUELDOS POR PAGAR	2.357,23	1,90
ACREEDORES VARIOS	11.366,70	9,17
TOTALES	123.952,82	100,00
USOS	VALOR	%
CUENTAS POR COBRAR	2.668,41	2,15
CANADUZALES	20.012,11	16,14
CAFÉ	28.704,22	23,16
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.888,74	2,33
TERRENOS	13.831,21	11,16
PRESTAMOS DE BANCOS	12.718,81	10,26
GASTOS POR PAGAR	80,13	0,06

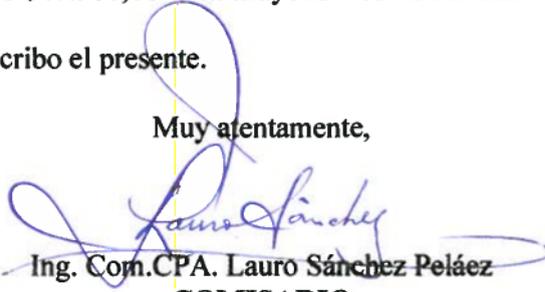
RETENCIONES POR PAGAR	977,90	0,79
IESS POR PAGAR	34,94	0,03
OBLIGACIONES SOCIALES	219,33	0,18
IVA POR PAGAR	540,00	0,44
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	369,01	0,30
RESULTADOS	40.908,01	33,00
TOTALES	123.952,82	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

La compañía no ha realizado transacciones comerciales durante el ejercicio económico del año 2014 que le generen ingresos, solamente ha realizado pagos por administración, mantenimiento y mejoramiento de sus activos por la suma de US \$40.908,01 y que se detalle en el Balance de Resultados. En consecuencia, la entidad ha registrado la Pérdida del Ejercicio de \$40.908,01 disminuyendo su Patrimonio en el 16,51%.

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: 2014 Y 2013

Nombre Cuenta	31/12/2014	%	31/12/2013	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE	1,049,127.51	100,00	994,372,02	100,00	49,198,34		
DISPONIBLE	118,962,11	11,34	78,601,57	7,90	37,692,13		
CALAS	2,730,85	100,00	62,44	100,00	-		
BANCOS -AHORROS	43,65	1,60	43,65	69,91	-		
BANCOS	18,79	0,69	18,79	30,09	-		
	2,668,41	97,71	-		2,668,41		2,668,41
EXIGIBLE	4,400,70	100,00	5,646,70	100,00	(1,246,00)		
CLIENTES	245,00	5,57	245,00	4,34	-		
CUENTAS POR COBRAR	3,955,70	89,89	5,201,70	92,12	(1,246,00)	1,246,00	
ANTICIPOS AL PERSONAL	200,00	4,54	200,00	3,54	-		
REALIZABLE							
CANADUZALES	108,326,26	100,00	59,609,93	100,00	48,716,33		20,012,11
CAFÉ	79,622,04	73,50	59,609,93	100,00	20,012,11		28,704,22
	28,704,22	26,50	-		28,704,22		
PAGADOS POR ANTICIPADO	3,504,30	100,00	13,282,50	100,00	(9,778,20)	1,991,04	
IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS	2,817,40	80,40	4,808,44	36,20	(1,991,04)	5,477,79	
IMPUESTOS POR RECUPERAR	666,23	19,01	6,144,02	46,26	(5,477,79)	2,309,37	
ANTICIPOS PARA COMPRAS	20,67	0,59	2,330,04	17,54	(2,309,37)		
ACTIVO NO CORRIENTE							
	930,165,40	88,66	915,770,45	92,10	11,506,21		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS							
MUEBLES Y ENSERES	905,165,40	100,00	890,770,45	100,00	11,506,21		
MAQUINARIA Y EQUIPO	3,027,68	0,32	3,027,68	0,34	-	2,888,74	2,888,74
EQUIPO DE DESTILACION	142,460,00	15,74	143,007,00	16,05	(547,00)	547,00	
VEHICULOS	14,000,00	1,55	14,000,00	1,57	-		
CONSTRUCCIONES	30,800,00	3,40	30,800,00	3,46	-		
CERRAMIENTOS Y OTROS	24,000,00	2,65	24,000,00	2,69	-		
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	(1,275,00)	(0,14)	(1,071,00)	(0,12)	(204,00)	204,00	
DEPREC. ACUMULADA MAQUIN Y EQUIPO	(50,00)	(0,01)	-	-	(50,00)	50,00	
DEPREC. ACUM. EQUIPO DESTILACION	(32,778,00)	(3,62)	(32,778,00)	(3,68)	-		
DEPREC. ACUMULADA VEHICULOS	(13,980,00)	(1,54)	(13,980,00)	(1,57)	-		
DEPREC. ACUMULADA CERRAMIENTO	(2,088,00)	(0,23)	(1,392,00)	(0,16)	(696,00)	696,00	
DEPREC. ACUMULADA CONSTRUCCIONES	(2,484,00)	(0,27)	(1,656,00)	(0,19)	(828,00)	828,00	

ACTIVOS NO DEPRECIABLES									
TERRENOS	649,063.21	71.71	635,232.00	71.31	13,831.21		13,831.21		
MEJORAS EN TERRENOS	78,316.44	8.55	78,316.44	8.79	-		-		
RESERVA PRIVADA DE AGUA	13,264.33	1.47	13,264.33	1.49	-		-		
ACTIVOS A LARGO PLAZO	25,000.00	2.38	25,000.00	2.51	-		-		
INVERSIONES- Acciones COMCAR TSA	25,000.00	100.00	25,000.00	100.00	-		-		
PASIVO	(842,330.82)	100.00	(746,667.32)	100.00	(95,663.50)		(95,663.50)		
PASIVO CORRIENTE	(741,829.97)	84.07	(646,166.47)	86.54	(95,663.50)		(95,663.50)		
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	(741,829.97)	100.00	(646,166.47)	100.00	(95,663.50)		(95,663.50)		
PRESTAMOS DE BANCOS	-	-	(12,718.81)	1.97	12,718.81		12,718.81		
PRESTAMOS DE AZENDE	(615,181.54)	82.93	(607,181.54)	93.97	(8,000.00)		8,000.00		
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	(89,457.99)	12.06	(578,30)	0.09	(88,879.69)		88,879.69		
SUELDOS POR PAGAR	(15,972.14)	2.15	(13,614.91)	2.11	(2,357.23)		2,357.23		
GASTOS POR PAGAR	-	-	(80,13)	0.01	80,13		80,13		
ACREEDORES	(17,182.47)	2.32	(5,815.77)	0.90	(11,366.70)		11,366.70		
RETENCIONES	(84,85)	0.01	(1,062.75)	0.16	977.90		977.90		
LESS POR PAGAR	(564,03)	0.08	(598,97)	0.09	34,94		34,94		
OBLIGACIONES SOCIALES	(3,386.95)	0.46	(3,606.28)	0.56	219.33		219.33		
IVA POR PAGAR	-	-	(540,00)	0.08	540,00		540,00		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	-	(369,01)	0.06	369,01		369,01		
PASIVO NO CORRIENTE	(100,500.85)	11.93	(100,500.85)	13.46	-		-		
CUENTAS POR PAGAR	(100,500.85)	100.00	(100,500.85)	100.00	-		-		
PATRIMONIO	(206,796.69)	100.00	(247,704.70)	100.00	40,908.01		40,908.01		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(800,00)	0.39	(800,00)	0.32	-		-		
RESERVAS	(245,669.61)	118.80	(245,669.61)	99.18	-		-		
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	39,672.92	(19,18)	(1,235,09)	0.50	40,908.01		40,908.01		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1,235,09)	0.60	(1,150,04)	0.50	(85,05)		(85,05)		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	40,908,01	(19,78)	(85,05)	0.50	40,993,06		40,908,01		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(1,049,127.51)		(994,372.02)		(54,755.49)		123,952.82		
					0,00		123,952.82		

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE 2014 Y 2013

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2014	%	31/12/2013	%	
VENTAS NETAS	-	-	(1.020,00)	100,00	1.020,00
Ingresos por ventas	-	0,00	(1.020,00)	100,00	1.020,00
COSTOS DE VENTAS	-	0,00	969,00	-95,00	(969,00)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-	0,00	(51,00)	5,00	51,00
MENOS GASTOS:	28.280,66	100,00	15.266,06	100,00	13.014,60
Sueldos	4.507,82	15,94	4.024,25	26,36	483,57
Aportes al IESS	547,71	1,94	488,55	3,20	59,16
Beneficios Sociales	1.091,30	3,86	988,84	6,48	102,46
Atencion al personal	1.365,83	4,83	985,52	6,46	380,31
Honorarios	478,40	1,69	615,54	4,03	(137,14)
Gtos. Bancarios	915,73	3,24	224,18	1,47	691,55
Suministros y materiales Ofic.	111,00	0,39	52,38	0,34	58,62
Mantenimiento Vehiculo	446,95	1,58	-	0,00	446,95
Combustibles	630,68	2,23	-	0,00	630,68
Mantenimiento Local	1.014,55	3,59	-	0,00	1.014,55
Contribuciones e Impuestos	12.938,54	45,75	1.389,59	9,10	11.548,95
Seguros	560,16	1,98	1.121,04	7,34	(560,88)
Luz	294,25	1,04	80,97	0,53	213,28
Telefonos	139,33	0,49	89,10	0,58	50,23
Impuesto a la Renta	-	-	532,50	3,49	(532,50)
Varios	245,99	0,87	22,40	0,15	223,59
Iva	1.214,42	4,29	187,00	1,22	1.027,42
Gastos financieros	-	-	3.324,20	21,78	(3.324,20)
Depreciaciones	1.778,00	6,29	1.140,00	7,47	638,00
NO OPERACIONALES	12.627,35	100,00	(15.749,25)	100,00	28.376,60
INGRESOS					
Otros ingresos	-	-	(16.440,00)	104,39	16.440,00
EGRESOS					
Gastos no deducibles	12.627,35	100,00	690,75	-4,39	11.936,60
UTILIDAD OPERATIVA	40.908,01		(534,19)		41.442,20