

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 23 de Marzo del 2018

Señora Ing.

Claudia Viviana Preti Moreno

Gerente General

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.

Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar el Balance General, el Balance de Pérdidas y Ganancias y los anexos, de Sociedad Comercial Agrícola Pillcoaja S. A. a 31 de Diciembre de 2017, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten y conforme a la disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías.

Las cifras examinadas que aparecen en los estados financieros y sus anexos, demuestran en forma razonable, la situación económica y financiera de la Compañía, debido a que han aplicado las normas contables establecidas por los organismos de control, que se encuentran en vigencia para el año 2017, demostrando la igualdad de procedimientos con el ejercicio anterior, con una estructura confiable y que ha sido revisada en los balances en forma trimestral, razón por la que me permito recomendar su aprobación.

Adjunto sírvase encontrar los anexos correspondientes a la revisión para su mejor conocimiento.

Sin otro particular, reitero mis distinguidas consideraciones y quedo 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 DE 2017**

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 la estructura contable, las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de la información la que servirá de apoyo a los usuarios y a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico de 2017, 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; Ley de Seguridad Social, etc. vigentes para el año 2017.

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 año anterior, lo que nos permite apreciar las variaciones y la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El total del Activo, alcanza a la suma de US \$2.841.731,05 que comparado con el valor del año anterior, se registra el incremento de US \$64.840,97 equivalente al 2,34%.

Las cuentas del Activo se han clasificado en dos grupos: el **Activo corriente** por \$124.233,55 con el 4,37% y el **Activo no corriente** por \$2.717.497,50 el 95,63% 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 \$37,46 equivalente al 0,03% del Activo Corriente. Al comparar con el saldo del Disponible del año anterior se observa la disminución de \$3.139,15. El saldo del Disponible demuestra el alto riesgo de liquidez para cubrir las cuentas del pasivo corriente, como la de Sobregiros contables.

Exigible: el valor del exigible es de \$72.392,95 y está formado por las cuentas de Clientes Relacionados, por \$26.301,80 con el 36,33% y Cuentas por Cobrar por \$46.091,15 con el 63,67%. El total del exigible representa el 58,27% del valor del

activo corriente. Al comparar las cifras del Exigible con el saldo del año anterior, su disminución es de \$11.579,78 equivalente al 13,78%.

Realizable: Dentro de este grupo se registran los inventarios de semillas por la suma de \$47.329,99 con el 38,09% del total del activo corriente.

Pagos anticipados: Este grupo de cuentas alcanza a la suma de \$4.473,15 con el 3,60% del total del activo corriente. Integra a las cuentas de: Impuestos a la renta anticipado por \$1.585,65 con el 35,45%; Impuestos por recuperar por \$1.684,03 con el 37,65%; Impuesto al Valor Agregado por \$597,98 con el 13,37% y Anticipos a Proveedores por \$605,49 con el 13,54% del total.

El total de los pagos anticipados ha tenido la disminución de \$1.689,53 en relación con el saldo del año anterior, equivalente al 27,41%.

Activo no Corriente: Está integrado por los siguientes subgrupos:

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) por US \$149.354,31 con el 5,50% y Otros Activos a largo plazo, con el 94,50% del total del activo no corriente.

Activos fijos: están conformado por los siguientes activos depreciables:

Muebles y Enseres por \$3.245,93	Depreciación de \$1.968,02	v/neto \$1.277,91;
Maquinaria y equipo, por \$4.578,74,	Depreciación de \$350,00;	v/neto \$4.228,74;
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;
Reservorios, por \$34.145,66	Depreciación \$0,00	v/neto \$34.145,66

Se ha observado que los valores de las cuentas de Maquinarias y Equipos de Destilación, no han sido depreciados en el ejercicio económico, por no haber sido utilizados, luego de la venta del terreno en donde se cultivaban los cañaduzales.

Al comparar el valor de los activos fijos contra el saldo del año anterior, se observa el incremento de \$33.919,44 por la inversión en los reservorios y equipos.

Activos a largo plazo: En este grupo se registran las cuentas de: Cuentas por Cobrar, por US \$2.543.143,19 por el saldo de la venta del terreno a favor de Algrade Cia. Ltda. y la cuenta de Inversiones en acciones, de la Compañía COMCARTSA por \$25.000,00

El valor total del Activo a Largo plazo, se ha mantenido igual al saldo del año anterior.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total del pasivo registra el valor de \$232.347,49 que representa el 8,18% del valor total del Activo y está integrado por cuentas de Pasivo Corriente con el 56,75% y el Pasivo no corriente con el 43,25%.

Las cuentas del pasivo corriente son las siguientes:

Sobregiros Contables por \$57.481,65 con el 43,60%; Sueldos por Pagar, por \$21.996,78 con el 16,68%; Acreedores Varios, por \$44.400,00 con el 33,68%; IESS por pagar, por \$550,71 con el 0,42%; Obligaciones sociales por \$7.088,01 con el 5,38% e Impuestos por Pagar por Pagar, por \$329,49 con el 0,25% del total del Pasivo Corriente.

La suma del Pasivo Corriente se ha disminuido en \$47.637,6 con relación al valor del año anterior, equivalente al 26,54%.

Cuentas del pasivo no corriente:

Se registra solamente "Cuentas por Pagar" por \$100.500,85 equivalente al 43,25% del total del Pasivo y se ha mantenido igual al saldo del año anterior.

Cuentas del Patrimonio

El patrimonio alcanza a la suma de US \$2.609.383,56 equivalente al 91,92% del Activo total. Con relación al valor del Patrimonio del año anterior, ha tenido el incremento de \$114.168,23 originado principalmente por el Aporte para futuras capitalizaciones por \$117.918,23 y menos la Pérdida del Ejercicio, por \$3.750,00.

Las cuentas patrimoniales están integradas por: Capital Social, por \$800,00 con el 0,03%; Aportes para futuras capitalizaciones por \$117.918,23 con el 4,52%; La Reserva Legal por \$318,14 con el 0,01%; Reserva Facultativa por \$6.044,70 con el 0,24%; Superávit por valuación de activos por \$2.544.181,64 con el 99,75% y los Resultados negativos acumulados por \$59.879,15 con el (2,29%) incluyendo las Pérdidas del ejercicio económico, conforme lo demuestran las cifras en los balances adjuntos.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2017	2016	2015
Pasivo total/Patrimonio	0,09	0,11	0,34
Patrimonio/Activo total	0,92	0,90	0,75
Capital de Trabajo	0,94	0,51	0,19
Pasivo total/Activo total	0,08	0,10	0,25

FLUJO DE FONDOS:

Conforme a los Balances Generales comparativo de los dos últimos ejercicios económicos, el movimiento de fondos se detalla en el siguiente cuadro:

FUENTES	VALOR	%
CAJAS	24,40	0,01
BANCOS - CTA. CTE.	3.114,75	1,34
CUENTAS POR COBRAR	37.307,53	16,05
ANTICIPOS AL PERSONAL	329,05	0,14
IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS	3.129,24	1,35
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	226,22	0,10

SOBREGIROS CONTABLES	57.481,65	24,73
SUELDOS POR PAGAR	3.627,33	1,56
ACREEDORES	7.347,45	3,16
IESS POR PAGAR	23,41	0,01
OBLIGACIONES SOCIALES	1.552,95	0,67
IMPUESTOS POR PAGAR	325,26	0,14
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	117.918,23	50,74
TOTALES	232.407,47	100,00
USOS	VALOR	%
CLIENTES RELACIONADOS	26.056,80	11,21
PROYECTO DE SEMILLAS	47.329,99	20,37
IMPUESTOS POR RECUPERAR	236,24	0,10
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	597,98	0,26
ANTICIPOS A PROVEEDORES	605,49	0,26
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.690,00	0,73
INSTALACIONES - RESERVORIOS	34.145,66	14,69
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	117.918,23	50,74
RETENCIONES	77,08	0,03
RESULTADOS	3.750,00	1,61
TOTALES	232.407,47	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

La compañía ha realizado Ventas netas por \$82.937,45 principalmente por la Venta de servicios por \$75.627,93 y las Ventas de Café por \$7.309,52. El Costo de Ventas del café es de \$3.848,02. Al comparar con el total de las ventas del año anterior, se observa el incremento de \$37.120,43 equivalente al 81,02% como producto del incremento de labores realizadas.

Los Gastos Operacionales alcanzan a \$73.353,37 con el incremento de \$28.105,34 con relación al valor del año anterior, equivalente al 62,11%. Los gastos más importantes son los de Gastos del personal por \$39.473,39 equivalente al 53,81%; Mantenimiento del local por \$24.426,35 con el 33,30% y los Otros Gastos operativos por \$9.453,63 equivalentes al 12,89% del total.

Adicionalmente se registran Otros Ingresos y Gastos no operacionales, como ingresos por \$770,00; Gastos Financieros por intereses y comisiones por \$2.849,00 y Gastos no deducibles por \$7.407,06 conforme consta en el detalle del Balance de Resultados. En consecuencia, la entidad ha registrado la Pérdida del Ejercicio por \$3.750,00 equivalente al 0,15% del Patrimonio del año anterior, razón por la que me permito recomendar que se realice el control mensual de los resultados contra el plan de

negocios establecido al inicio del año, para proceder a las correcciones oportunas y evitar los resultados negativos al final del ejercicio económico.

Sin otro particular, reitero mis consideraciones y quedo de ustedes.

Atentamente,



Ing. Com. CPA. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS: 2017 Y 2016

Nombre Cuenta	31/12/2017	%	31/12/2016	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	2.841.731,05	100,00	2.775.200,08	100,00	64.840,97		
ACTIVO CORRIENTE	124.233,55	4,37	93.312,02	3,36	30.921,53		
DISPONIBLE	37,46	100,00	3.176,61	100,00	(3.139,15)		
CAJAS	18,67	49,84	43,07	1,36	24,40	24,40	
BANCOS -AHORROS	18,79	50,16	18,79	0,59	-		
BANCOS - CTA. CTE.	-	-	3.114,75	98,05	3.114,75	3.114,75	
EXIGIBLE	72.392,95	100,00	83.972,73	100,00	(11.579,78)		
CLIENTES RELACIONADOS	26.301,80	36,33	245,00	0,29	26.056,80		26.056,80
CUENTAS POR COBRAR	46.091,15	63,67	83.398,68	99,32	(37.307,53)	37.307,53	
ANTICIPOS AL PERSONAL	-	-	329,05	0,39	(329,05)	329,05	
REALIZABLE	47.329,99	100,00	-	-	47.329,99		
PROYECTO DE SEMILLAS	47.329,99	100,00	-	-	47.329,99		47.329,99
PAGADOS POR ANTICIPADO	4.473,15	100,00	6.162,68	100,00	(1.689,53)		
IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS	1.585,65	35,45	4.714,89	76,51	(3.129,24)	3.129,24	
IMPUESTOS POR RECUPERAR	1.684,03	37,65	1.447,79	23,49	236,24		236,24
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	597,98	13,37	-	-	597,98		597,98
ANTICIPOS A PROVEEDORES	605,49	13,54	-	-	605,49		605,49
ACTIVO NO CORRIENTE	2.717.497,50	95,63	2.681.888,06	96,64	33.919,44		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	149.354,31	100,00	113.744,87	100,00	33.919,44		
MUEBLES Y ENSERES	3.245,93	2,17	3.245,93	2,85	-		
MAQUINARIA Y EQUIPO	4.578,74	3,07	2.888,74	2,54	1.690,00		1.690,00
EQUIPO DE DESTILACION	142.460,00	95,38	142.460,00	125,25	-		
VEHICULOS	14.000,00	9,37	14.000,00	12,31	-		
INSTALACIONES - RESERVORIOS	34.145,66	22,86	-	-	34.145,66		34.145,66
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	(1.968,02)	(1,32)	(1.741,80)	(1,53)	(226,22)	226,22	
DEPREC. ACUMULADA MAQUIN. Y EQUIPO	(350,00)	(0,23)	(350,00)	(0,31)	-		
DEPREC. ACUM. EQUIPO DESTILACION	(32.778,00)	(21,95)	(32.778,00)	(28,82)	-		
DEPREC. ACUMULADA VEHICULOS	(13.980,00)	(9,36)	(13.980,00)	(12,29)	-		
ACTIVOS NO DEPRECIABLES	-	-	-	-	-		
ACTIVOS A LARGO PLAZO	2.568.143,19	100,00	2.568.143,19	100,00	-		
CUENTAS X COBRAR - ALGRADE CIA. LTDA.	2.543.143,19	99,03	2.543.143,19	99,03	-		
INVERSIONES- Acciones COMCARTSA	25.000,00	0,97	25.000,00	0,97	-		
PASIVO	(232.347,49)	100,00	(279.984,75)	100,00	47.637,26		
PASIVO CORRIENTE	(131.846,64)	56,75	(179.483,90)	64,10	47.637,26		
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	(131.846,64)	100,00	(179.483,90)	100,00	47.637,26		
SOBREGIROS CONTABLES	(57.481,65)	43,60	-	-	(57.481,65)	57.481,65	
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	-	-	(117.918,23)	65,70	117.918,23		117.918,23
SUELDOS POR PAGAR	(21.996,78)	16,68	(18.369,45)	10,23	(3.627,33)	3.627,33	
ACREEDORES	(44.400,00)	33,68	(37.052,55)	20,64	(7.347,45)	7.347,45	
RETENCIONES	-	-	(77,08)	0,04	77,08		77,08
IESS POR PAGAR	(550,71)	0,42	(527,30)	0,29	(23,41)	23,41	
OBLIGACIONES SOCIALES	(7.088,01)	5,38	(5.535,06)	3,08	(1.552,95)	1.552,95	
IMPUESTOS POR PAGAR	(329,49)	0,25	(4,23)	0,00	(325,26)	325,26	
PASIVO NO CORRIENTE	(100.500,85)	43,25	(100.500,85)	35,90	-		
CUENTAS POR PAGAR	(100.500,85)	100,00	(100.500,85)	100,00	-		
PATRIMONIO	(2.609.383,56)	100,00	(2.495.215,33)	100,00	(114.168,23)		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(800,00)	0,03	(800,00)	0,03	-		
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	(117.918,23)	4,52	-	-	(117.918,23)	117.918,23	
RESERVAS	(2.550.544,48)	97,75	(2.550.544,48)	102,22	-		
RESERVA LEGAL	(318,14)	0,01	(318,14)	0,01	-		

RESERVA FACULTATIVA	(6.044,70)	0,24	(6.044,70)	0,24	-	
SUPERAVIT VALUACION DE ACTIVOS	(2.544.181,64)	99,75	(2.544.181,64)	99,75	-	
PERDIDA POR DEVALUACION ACTIVOS	-	-	-	-	-	
RESULTADOS	59.879,15	(2,29)	56.129,15	(2,25)	3.750,00	3.750,00
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	56.129,15	(2,15)	46.411,90	(1,86)	9.717,25	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3.750,00	(0,14)	9.717,25	(0,39)	(5.967,25)	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(2.841.731,05)		(2.775.200,08)		(66.530,97)	232.407,47

0,00

SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE 2017 Y 2016

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2017	%	31/12/2016	%	
VENTAS NETAS	(82.937,45)	100,00	(45.817,02)	100,00	(37.120,43)
VENTAS SIN IVA	(7.309,52)	8,81	(7.669,02)	16,74	359,50
VENTAS DE SERVICIOS CON IVA	(75.627,93)	91,19	(38.148,00)	83,26	(37.479,93)
COSTOS DE VENTAS	3.848,02	0,00	5.554,04	0,00	(1.706,02)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(79.089,43)	0,00	(40.262,98)	0,00	(38.826,45)
MENOS GASTOS:	73.353,37	100,00	45.248,03	100,00	28.105,34
Sueldos	28.935,73	39,45	15.845,88	35,02	13.089,85
Aportes al IESS	2.137,53	2,91	2.733,71	6,04	(596,18)
Beneficios Sociales	8.262,18	11,26	4.847,64	10,71	3.414,54
Atencion al personal	137,95	0,19	649,71	1,44	(511,76)
Honorarios	2.776,30	3,78	1.200,00	2,65	1.576,30
Gtos. Bancarios	281,37	0,38	177,19	0,39	104,18
Suministros y materiales Ofic.	164,50	0,22	107,50	0,24	57,00
Mantenimiento Vehiculo	-	-	63,39	0,14	(63,39)
Combustibles	944,92	1,29	1.081,43	2,39	(136,51)
Gastos de viajes	1.330,00	1,81	-	0,00	1.330,00
Mantenimiento Local	24.426,35	33,30	5.207,89	11,51	19.218,46
Contribuciones e Impuestos	3.200,54	4,36	2.893,60	6,39	306,94
Seguros	169,90	0,23	173,67	0,38	(3,77)
Gastos legales	12,25	0,02	445,00	0,98	(432,75)
Telefonos	347,65	0,47	194,87	0,43	152,78
Mano de obra	-	-	665,10	1,47	(665,10)
Perdida en Vta. Terrenos Canaduz	-	-	5.661,42	12,51	(5.661,42)
Iva	-	-	310,81	0,69	(310,81)
Diferencia en pagos Azende	-	-	2.770,42	6,12	(2.770,42)
Depreciaciones	226,20	0,31	218,80	0,48	7,40
NO OPERACIONALES	9.486,06	100,00	4.732,20	100,00	4.753,86
INGRESOS					
Otros ingresos	(770,00)	(8,12)	(180,00)	-3,80	(590,00)
EGRESOS					
Intereses y comisiones bancarios	2.849,00	30,03	-	-	2.849,00
Gastos no deducibles	7.407,06	78,08	4.912,20	103,80	2.494,86
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3.750,00		9.717,25		(5.967,25)