

## INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 20 de Marzo del 2019

Señora Ing.

Claudia Viviana Preti Moreno

**Gerente General**

**SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLCOCAJA S. A.**

Ciudad

De mis consideraciones:

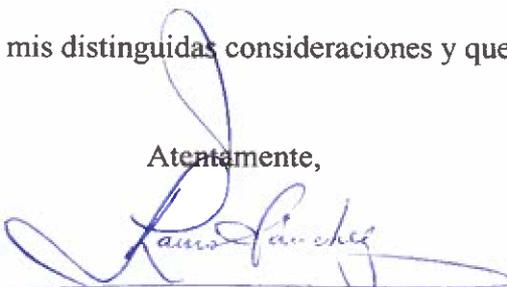
Por medio de la presente me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar el Balance General, el Balance de Pérdidas y Ganancias y los anexos, de Sociedad Comercial Agrícola Pillcoaja S. A. a 31 de Diciembre de 2018, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten y conforme a las disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías.

Las cifras examinadas que aparecen en los estados financieros y en sus anexos, demuestran en forma razonable, la situación económica y financiera de la Compañía, debido a que se han aplicado las normas contables establecidas por los organismos de control, que se encuentran en vigencia para el año 2018, demostrando la igualdad de procedimientos con el ejercicio anterior, con una estructura contable 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 2018**

**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, el orden de las cuentas, las cifras 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 2018, 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 2018.

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 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:**

El total del Activo, alcanza a la suma de US \$2.828.318,79 que comparado con el valor del año anterior, se registra la disminución de US \$14.457,26 equivalente al 0,51%.

Las cuentas del Activo se han clasificado en dos grupos: el **Activo corriente** por \$135.002,49 con el 4,77% y el **Activo no corriente** por \$2.693.316,30 el 95,23% del valor del Activo total.

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

**Disponible:** Con las cuentas de Bancos, por la suma de \$1.486,68 equivalente al 1,10% del Activo Corriente. Al comparar con el saldo del Disponible del año anterior se observa el incremento de \$1.449,22. El saldo del Disponible demuestra el alto riesgo de liquidez para cubrir las cuentas del pasivo corriente, como la de Sueldos por pagar.

**Exigible:** el valor del exigible es de \$74.266,18 y está formado por las cuentas de Clientes Relacionados, por \$28.542,78 con el 38,43% y Cuentas por Cobrar por \$46.091,15 con el 62,06%. El valor de esta cuenta se ha mantenido sin movimiento, es decir igual al saldo del año anterior. El total del exigible representa el 55,01% del valor del activo corriente. Se ha creado la Provisión para Cuentas Incobrables por \$367,75

equivalente al 0,50% del Exigible. Al comparar el valor del Exigible con el saldo del año anterior, se determina el incremento de \$1.873,23 equivalente al 2,58%.

**Realizable:** Dentro de este grupo se registran los inventarios de semillas por la suma de \$53.199,94 con el 39,40% del total del activo corriente. Con relación al saldo del año anterior, este valor ha tenido el incremento de US \$5.869,95 equivalente al 12,40%.

**Pagos anticipados:** Este grupo de cuentas alcanza a la suma de \$6.049,69 con el 4,48% del total del activo corriente. Integra a las cuentas de: Impuestos a la renta anticipado por \$1.488,43 con el 24,60%; Impuestos por recuperar por \$3.269,68 con el 54,05%; Impuesto al Valor Agregado por \$365,09 con el 6,03% y Anticipos a Proveedores por \$926,49 con el 15,31% del total.

El total de los pagos anticipados ha tenido el incremento de \$1.576,54 en relación con el saldo del año anterior, equivalente al 35,24%.

**Activo no Corriente:** Está integrado por los siguientes subgrupos:

Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo) por US \$150.173,11 con el 5,58% y Otros Activos a largo plazo, con el 94,42% del total del activo no corriente.

**Activos fijos:** están conformados por los siguientes activos depreciables:

Muebles y Enseres por \$3.245,93	Depreciación de \$2.194,22	v/neto \$1.051,71;
Maquinaria y equipo, \$5.623,74,	Depreciación de \$350,00;	v/neto \$5.273,74;
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 \$818,80 por adquisición de maquinaria y equipos.

**Activos a largo plazo:** En este grupo se registra la cuenta de: Inversiones - Algrade, por US \$2.543.143,19 por el saldo de la venta del terreno a favor de Algrade Cia. Ltda. Este valor se ha mantenido igual al saldo del año anterior. Con relación a esta cuenta, me permito recomendar que se aplique una medición de valor razonable, al final de cada ejercicio, conforme lo establece la normativa NIFF 13 que ayude a determinar el valor de mercado para el caso de negociación del activo mencionado.

La suma de los Activos a Largo Plazo, con relación al saldo del año anterior, ha tenido la disminución de \$25.000,00 por concepto de la pérdida en las acciones de COMCARTSA.

## **CUENTAS DEL PASIVO:**

El total del pasivo registra el valor de \$135.518,43 que representa el 4,79% del valor total del Activo y está integrado por cuentas de Pasivo Corriente con el 99,63% y el Pasivo no corriente con el 0,37%.

**Las cuentas del pasivo corriente son las siguientes:**

Proveedores, por \$63,05 con el 0,05%; Sueldos por Pagar, por \$25.124,48 con el 18,61%; Acreedores Varios, por \$250,00 con el 0,19%; Préstamos de Azendelog, por \$105.800,00 con el 78,36%; IESS por pagar, por \$39,51 con el 0,03%; Obligaciones sociales por \$3.221,42 con el 2,39% e Impuestos por Pagar por Pagar, por \$519,12 con el 0,38% del total del Pasivo Corriente.

La suma del Pasivo Corriente se ha incrementado en \$3.170,94 con relación al valor del año anterior, equivalente al 2,41%.

**Cuentas del pasivo no corriente:**

Se registra solamente “Cuentas por Pagar” por \$500,85 equivalente al 0,37% del total del Pasivo y se ha disminuido en \$100.000,00 en relación al saldo del año anterior.

**Cuentas del Patrimonio**

El patrimonio alcanza a la suma de US \$2.692.800,36 equivalente al 95,21% del Activo total. Con relación al valor del Patrimonio del año anterior, ha tenido el incremento de \$83.416,80 originado principalmente por el Aporte para futuras capitalizaciones por \$100.000,00 y menos las Pérdidas de los Ejercicios 2017 y 2018, por \$16.583,20.

Las cuentas patrimoniales están integradas por: Capital Social, por \$800,00 con el 0,03%; Aportes para futuras capitalizaciones por \$217.918,23 con el 8,09%; 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 \$76.462,35 con el (2,84%) incluyendo las Pérdidas del ejercicio económico, conforme lo demuestran las cifras en los balances adjuntos.

**ÍNDICES DE SOLVENCIA:**

<b>Ejercicio económico</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pasivo total/Patrimonio	0,05	0,09	0,11
Patrimonio/Activo total	0,95	0,92	0,90
Capital de Trabajo	0,99	0,94	0,51
Pasivo total/Activo total	0,05	0,08	0,10

**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:

<b>FUENTES</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
CAJAS	18,67	0,01
PROVISION PARA INCOBRABLES	367,75	0,16
IMPUESTO RENTA ANTICIPADOS	97,22	0,04
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	232,89	0,10
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	226,20	0,10
INVERSIONES ACCIONES COMCARTSA	25.000,00	10,63
PROVEEDORES	63,05	0,03
SUELDOS POR PAGAR	3.127,70	1,33
PRESTAMOS DE AZENDELOG	105.800,00	45,00
IMPUESTOS POR PAGAR	189,63	0,08
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	100.000,00	42,53
<b>TOTALES</b>	<b>235.123,11</b>	<b>100,00</b>
<b>USOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
BANCOS - CTA. CTE.	1.467,89	0,62
CLIENTES RELACIONADOS	2.240,98	0,95
PROYECTO DE SEMILLAS	5.869,95	2,50
IMPUESTOS POR RECUPERAR	1.585,65	0,67
ANTICIPOS A PROVEEDORES	321,00	0,14
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.045,00	0,44
SOBREGIROS CONTABLES	57.481,65	24,45
ACREEDORES	44.150,00	18,78
APORTES AL IESS POR PAGAR	511,20	0,22
PROVISION OBLIGACIONES SOCIALES	3.866,59	1,64
CUENTAS POR PAGAR	100.000,00	42,53
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3.750,00	1,59
RESULTADOS DEL EJERCICIO	12.833,20	5,46
<b>TOTALES</b>	<b>235.123,11</b>	<b>100,00</b>

### **BALANCE DE RESULTADOS:**

La compañía ha realizado Ventas netas por \$87.381,13 clasificadas en: Venta de servicios con IVA, por \$63.600,00 y las Ventas de productos sin IVA por \$23.781,13. El Costo de Ventas de productos sin IVA es de \$20.929,44. Al comparar con el total de las ventas del año anterior, se observa el incremento de \$4.443,68 equivalente al 5,36% como producto del incremento de labores realizadas.

Los Gastos Operacionales alcanzan a \$58.021,30 con la disminución de \$15.332,07 en relación al valor del año anterior, equivalente al 20,90%. La reducción más importante se ha generado en los Gastos de Personal.

Conforme a la misma clasificación de gastos, los más importantes son los siguientes: Gastos del personal por \$17.618,36 incluyendo las cuentas de Honorarios y Servicios recibidos, equivalente al 30,37%; Contribuciones e Impuestos por \$23.739,42 equivalente al 40,92%; Mantenimiento y Reparaciones por \$11.731,00 con el 20,21% y los Otros Gastos operativos por \$4.932,52 equivalentes al 8,50% del total.

Adicionalmente se registran Otros Ingresos y Otros Gastos no operacionales, como ingresos se registran por \$990,01; Gastos no deducibles por \$1.003,60 y por Pérdidas en Inversiones la suma de \$25.000,00, conforme consta en el detalle del Balance de Resultados. En consecuencia, la entidad ha registrado la Pérdida del Ejercicio durante el año 2018, por \$16.583,20 equivalente al 0,61% del Patrimonio.

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

Atentamente,



Ing. Com.CPA. Lauro Sánchez Peláez

**COMISARIO**

**SOCIEDAD COMERCIAL AGRICOLA PILLOCASA S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS PERIODOS: 2018 Y 2017**

Nombre Cuenta	31/12/2018	%	31/12/2017	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	2.828.318,79	100,00	2.841.731,05	100,00	(13.412,26)		
ACTIVO CORRIENTE	135.002,49	4,77	124.233,55	4,37	10.768,94		
DISPONIBLE	1.486,68	100,00	37,46	100,00	1.449,22		
CAJAS	-	-	18,67	49,84	18,67	18,67	
BANCOS -AHORROS	18,79	1,26	18,79	50,16	-		
BANCOS - CTA. CTE.	1.467,89	98,74	-	-	1.467,89		1.467,89
EXIGIBLE	74.266,18	100,00	72.392,95	100,00	1.873,23		
CLIENTES RELACIONADOS	28.542,78	38,43	26.301,80	36,33	2.240,98		2.240,98
CUENTAS POR COBRAR	46.091,15	62,06	46.091,15	63,67	-		
PROVISION PARA INCOBRABLES	(367,75)	(0,50)	-	-	(367,75)	367,75	
REALIZABLE	53.199,94	100,00	47.329,99	-	5.869,95		5.869,95
PROYECTO DE SEMILLAS	53.199,94	100,00	47.329,99	-	5.869,95		5.869,95
PAGADOS POR ANTICIPADO	6.049,69	100,00	4.473,15	73,10	1.576,54		
IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS 1% Y 2%	1.488,43	24,60	1.585,65	35,45	(97,22)	97,22	
IMPUESTOS POR RECUPERAR	3.269,68	54,05	1.684,03	37,65	1.585,65		1.585,65
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	365,09	6,03	597,98	13,37	(232,89)	232,89	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	926,49	15,31	605,49	13,54	321,00		321,00
ACTIVO NO CORRIENTE	2.693.316,30	95,23	2.717.497,50	95,63	(24.181,20)		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	150.173,11	100,00	149.354,31	100,00	818,80		
MUEBLES Y ENSERES	3.245,93	2,16	3.245,93	2,17	-		
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.623,74	3,74	4.578,74	3,07	1.045,00		1.045,00
EQUIPO DE DESTILACION	142.460,00	94,86	142.460,00	95,38	-		
VEHICULOS	14.000,00	9,32	14.000,00	9,37	-		
INSTALACIONES - RESERVORIOS	34.145,66	22,74	34.145,66	22,86	-		
DEPREC. ACUMULADA MUEBLES Y ENSER	(2.194,22)	(1,46)	(1.968,02)	(1,32)	(226,20)	226,20	
DEPREC. ACUMULADA MAQUIN. Y EQUIPO	(350,00)	(0,23)	(350,00)	(0,23)	-		
DEPREC. ACUM. EQUIPO DESTILACION	(32.778,00)	(21,83)	(32.778,00)	(21,95)	-		