

CONSULTORÍAS

AUDITORÍAS

*Econ. Roy Cisneros Mejía*

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

**AGRIFLOREANA S.A.**

**Informe de Comisario**

**Al 31 de diciembre de 2013**

**Santo Domingo – Ecuador**

*Econ. Roy Cisneros Mejía*

## REVISIONES LIMITADAS

## MANUAL DE FUNCIONES

## COMISARIO

A los Señores Accionistas de  
**AGRIFLOREANA S.A.**

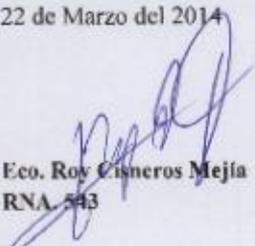
En mi calidad de Comisario de **AGRIFLOREANA S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRIFLOREANA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **AGRIFLOREANA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador  
22 de Marzo del 2014

  
Eco. Roy Cisneros Mejía  
RNA 543

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO**  
**(Expresadas en dólares)**

**1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de la compañía, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

**2. COLABORACIÓN GENERAL**

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

**3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

**4. CONTROL INTERNO**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO**  
**(Expresadas en dólares)**

**5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS**

Los componentes financieros de la Compañía, activos pasivos ingresos gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo	60,514.34	38,438.96
Cuentas por cobrar	41,858.96	112,133.22
Gastos y pagos anticipado	10,356.48	5,446.62
<b>Total activos corrientes</b>	<b>112,730.12</b>	<b>156,019.14</b>
Propiedad, planta y equipo	109,531.64	110,877.52
Activos Biológicos	0.00	0.00
	<b>222,261.76</b>	<b>266,896.66</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Prestamos de bancos y financieras	0.00	0.00
Cuentas por pagar	42,895.37	111,678.32
Obligaciones con los trabajadores	8,754.85	3,519.18
Obligaciones con los fiscales	347.46	6,574.38
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>51,997.68</b>	<b>121,771.88</b>
Pasivos a Largo plazo	2,065.65	1,678.68
<b>Total pasivos</b>	<b>54,063.33</b>	<b>123,450.56</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social	25,800.00	25,800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	33,357.14	33,357.14
<b>Reservas</b>		
Reserva legal	6,543.52	4,993.42
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Reserva por Valuación PPE	78,144.46	78,144.46
<b>Resultados Acumulados</b>		
Ganancias acumuladas	32,752.08	22,315.66
Pérdidas acumuladas	( 7,633.86)	( 7,633.86)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	( 25,528.38)	( 25,517.24)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	24,763.47	11,986.52
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>168,198.43</b>	<b>143,446.10</b>
	<b>222,261.76</b>	<b>266,896.66</b>
	0.00	(0.00)

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**ESTADO DE RESULTADO**

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
Ventas Netas	119,039.36	2,536,008.82
Costo de ventas	54,906.66	2,489,934.52
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>64,132.70</b>	<b>46,074.30</b>
Gastos de administración	26,336.14	24,684.91
Gastos de ventas	0.00	34,286.11
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>	<b>37,796.56</b>	<b>(12,896.72)</b>
<b>mas</b>		
Otros ingresos	20.12	33,857.56
<b>menos</b>		
Gastos financieros, netos	262.45	2,339.19
Otros gastos	142.06	385.21
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>37,412.17</b>	<b>18,236.44</b>
Participación a trabajadores	5,611.83	2,735.47
Impuesto a la renta	7,036.87	3,514.45
<b>Utilidad (pérdida) Neta</b>	<b>24,763.47</b>	<b>11,986.52</b>

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresadas en dólares)

	2013	2012
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	22,075.38	15,063.92
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	21,888.28	15,342.77
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	150,963.75	2,790,045.65
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	150,963.75	2,790,045.65
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades de operación	0.00	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	( 129,075.47)	( 2,774,702.88)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	( 66,170.78)	( 2,715,311.91)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	( 55,867.82)	( 55,876.52)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	0.00	0.00
Otros pagos por actividades de operación	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	( 7,036.87)	( 3,514.45)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	198.24	( 208.13)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	198.24	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	( 208.13)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	( 11.14)	( 70.72)
Aporte en efectivo por aumento de capital	( 11.14)	( 1,610.89)
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	0.00
Pagos de préstamos	0.00	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00	0.00
Dividendos pagados	( 0.00)	1,540.17
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	22,075.38	15,063.92
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	38,438.96	23,375.04
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	60,514.34	38,438.96

**AGRIFLOREANA S.A.****Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto  
provisto (utilizado) por las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

	2013	2012
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	37,412.17	18,236.44
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	13,800.44	7,937.50
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1,147.64	1,605.63
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	4.10	26.55
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	55.40
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7,036.87	3,514.45
Ajustes por gasto por participación trabajadores	5,611.83	2,735.47
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>( 29,324.33)</b>	<b>( 10,831.17)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	44,951.68	( 72,918.27)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	138.42	( 426.08)
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	( 0.34)
(Incremento) disminución en otros activos	20,274.30	( 35,679.24)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	( 22,320.43)	26,761.15
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	( 60,720.90)	71,173.46
Incremento (disminución) en beneficios empleados	( 12,034.37)	1,985.52
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	( 1,758.69)
Incremento (disminución) en otros pasivos	386.97	31.32
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>21,888.28</b>	<b>15,342.77</b>

**AGROBIJAMA S.A**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**Análisis con razones financieras**

(Expresadas en dólares)

**Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa**

**CAPITAL DE TRABAJO NETO**

$$\text{CTN} = \text{activo circulante} - \text{pasivo circulante}$$

$$\text{CTN} = 112,730.12 - 51,997.68 = \$ 60,732.44$$

**RAZÓN CIRCULANTE**

$$\text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} =$$

$$\text{RC} = \frac{112,730.12}{51,997.68} = 2.17$$

**RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)**

$$\text{RR} = \frac{\text{Activos circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

$$\text{RR} = \frac{112,730.12 - 0.34}{51,997.68} = \text{N/A}$$

**Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo**

**ROTACIÓN DE INVENTARIOS**

$$\text{RI} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{RI} = \frac{54,906.66}{0.34} = \text{N/A}$$

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**Análisis con razones financieras**  
  
**(Expresadas en dólares)**

**PERIODO PROMEDIO DE COBRO**

$$\text{PPC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{360}$$

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{119,039.36}{360} = 330.66$$

$$\text{PPC} = \frac{41,858.96}{330.66} = \mathbf{126.59 \text{ días}}$$

**PERIODO PROMEDIO DE PAGO**

$$\text{PPP} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{\text{Compras anuales}}{360}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{54,906.66}{360.00} = 152.52$$

$$\text{PPP} = \frac{42,895.37}{152.52} = \mathbf{281.25 \text{ Días}}$$

**ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES**

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{RAT} = \frac{119,039.36}{222,261.76} = \mathbf{0.54 = 54\%}$$

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**Análisis con razones financieras**  
  
**(Expresadas en dólares)**

Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades

**RAZÓN DE DEUDA**

$$RD = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

$$RD = \frac{54,063.33}{222,261.76} = 0.24 = 24\%$$

**MARGEN DE UTILIDAD BRUTA**

$$MUB = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$MUB = \frac{64,132.70}{119,039.36} = 0.54 = 54\%$$

**MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA**

$$MUO = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

$$MUO = \frac{37,796.56}{119,039.36} = 0.32 = 32\%$$

**MARGEN DE UTILIDAD NETA**

$$MUN = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{ventas}}$$

$$MUN = \frac{24,763.47}{119,039.36} = 0.208 = 20.80\%$$

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**Análisis con razones financieras**

(Expresadas en dólares)

**SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT**

**RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS**

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$
$$\text{RSA} = \frac{24,763.47}{222,261.76} = 0.111 = 11.14\%$$

**RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE**

Mide cuánto creció mi empresa

$$\text{RSCC} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$
$$\text{RSCC} = \frac{24,763.47}{168,198.43} = 0.15 = 15\%$$

**AGRIFLOREANA S.A.**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**Análisis con razones financieras**

(Expresadas en dólares)

**RAZONES FINANCIERAS**

Razón	Año		Corte transver sal	Serie de Tipo	Total
	2013				
<b>Liquidez</b>					
<b>Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa</b>					
Capital Neto de Trabajo	\$ 60,732.44		B	B	B
Razón Circulante	2.17		B	B	B
Prueba Rápida	N/A		B	B	B
<b>Actividad</b>					
<b>Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo</b>					
Rotación de Inventario (veces)	N/A		B	B	B
Periodo prom. de Cobro (60 días)	126.59		M	M	M
Periodo prom. de Pago (60 días)	281.25		M	M	M
Rotación de Activos totales (%)	24.32%		B	B	B
<b>Deuda</b>					
<b>Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades</b>					
Razón de Deuda	24.32%		R	R	R
<b>Rentabilidad</b>					
<b>Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable</b>					
Margen de utilidad Bruta	54%		B	B	B
Margen de utilidad Operativa	32%		R	R	R
Margen de utilidad Neta	20.80%		R	R	R
<b>SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT</b>					
<b>(RSA)</b>					
Rendimiento sobre los activos	11.14%		R	R	R
<b>(RSC)</b>					
Rendimiento sobre el capital contable	15%		R	R	R

B bueno R razonable M malo

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto artículo 274 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de AGRIFLOREANA S.A.