

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

AGROCAJULI S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2014

Santo Domingo – Ecuador

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

A los Señores Accionistas de
AGROCAJULI S.A.

En mi calidad de Comisario de AGROCAJULI S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 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 expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROCAJULI S.A., al 31 de Diciembre de 2014, 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 AGROCAJULI S.A., al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo – Ecuador
31 de Marzo del 2015

[Firma]
Eco. Roy Cisneros Mejía
RNA. 543

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
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. APLICACIÓN DE LAS NIIF

La superintendencia de compañías con Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 Artículo décimo Primero.- Cuando una compañía se constituya, a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas o las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del Artículo Primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008 reformado con el Artículo tercero de la resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010, En cuyo caso no tendrá período de transición, por tanto no está obligado a presentar las conciliaciones, no elaborar el cronograma de implementación de las NIIF.

3. 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.

4. 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.

AGROCAJULI S.A. Al 31 de diciembre de 2014 NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO (Expresadas en dólares)

5. 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 Compañía.

6. 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.

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
BALANCE GENERAL
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2014	31/12/2013
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	350.00	350.00
Inversiones	0.00	0.00
Cuentas por cobrar	52,916.74	18,662.40
Inventarios	67,925.23	6,295.16
Gastos y pagos anticipado	5,966.50	67,925.23
Total activos corrientes	127,158.47	93,232.79
Propiedad, planta y equipo	79,028.75	85,583.35
Activos Biológicos	0.00	0.00
	206,187.22	178,816.14
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Prestamos de bancos y financieras	8,292.25	8,986.60
Cuentas por pagar	168,274.84	109,016.20
Obligaciones con los trabajadores	3,967.75	2,449.09
Obligaciones con los fiscales	216.77	1,260.28
Total pasivos corrientes	180,751.61	121,712.17
Pasivos a Largo plazo	2,610.00	2,610.00
Total pasivos	183,361.61	124,322.17
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	16,800.00	16,800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	0.00	0.00
Reservas		
Reserva legal	7,939.19	7,802.22
Reserva facultativa		0.00
Resultados Acumulados		
Ganancias acumuladas	21,573.21	21,578.12
Pérdidas acumuladas	(41,225.86)	(41,628.54)
Reserva por Valuación	56,324.44	56,324.44
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	(6,784.95)	(6,784.95)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	(31,800.42)	402.68
Total patrimonio de los accionistas	22,825.61	54,493.97
	206,187.22	178,816.14
	0.00	0.00

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
ESTADO DE RESULTADO

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2014	31/12/2013
Ventas Netas	89,574.41	305,010.15
Costo de ventas	52,133.18	226,006.08
Utilidad bruta en ventas	37,441.23	79,004.07
Gastos de administración	52,733.25	60,739.09
Gastos de ventas	12,421.20	0.00
Utilidad (pérdida) en operación	(27,713.22)	18,264.98
mas		
Otros ingresos	54.81	1.59
menos		
Gastos financieros, netos	79.06	169.98
Otros gastos	4,062.95	17,021.73
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(31,800.42)	1,074.86
Participación a trabajadores	0.00	241.85
Impuesto a la renta	0.00	430.33
Utilidad (pérdida) Neta	(31,800.42)	402.68

AGROCAJULI S.A.**Estados de Flujos de Efectivo
Método Directo
(Expresados en dólares)**

	31/12/2014	31/12/2013
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(0.00)	(857.63)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	562.29	(9,794.23)
Clases de cobros por actividades de operación	223,071.52	229,795.89
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	216,868.51	224,236.60
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	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 suscritas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	6,203.01	5,559.29
Clases de pagos por actividades de operación	(222,509.23)	(239,590.12)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(141,314.44)	(267,239.68)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(79,954.72)	12,317.34
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(1,240.07)	188.43
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	13,404.09
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	1,739.70
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	0.00	0.00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(562.29)	8,936.60
Aporte en efectivo por aumento de capital	402.68	(50.00)
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	8,986.60
Pagos de préstamos	(694.35)	0.00
Dividendos pagados	(270.62)	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(0.00)	(857.63)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	350.00	1,207.63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	350.00	350.00

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

	31/12/2014	31/12/2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(31,800.42)	1,074.86
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	6,554.60	18,715.74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6,554.60	11,120.06
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del p	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	0.00	6,923.50
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	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0.00	430.33
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0.00	241.85
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	25,808.11	(29,584.83)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(34,254.34)	(1,700.03)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	602.62	99,417.79
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	20,617.12
(Incremento) disminución en otros activos	(273.96)	(3,606.95)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4,830.05)	(6,766.56)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	45,318.32	(20,100.54)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	475.15	(645.32)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	18,770.37	(116,800.34)
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	562.29	(9,794.23)

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{lclclcl} \text{CTN} = & \text{activo circulante} & - & & \text{pasivo circulante} & \\ \text{CTN} = & 127,158.47 & - & 180,751.61 & = & \$ (53,593.14) \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{lcl} \text{RC} = & \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} & = \\ \text{RC} = & \frac{127,158.47}{180,751.61} & = 0.70 \end{array}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\begin{array}{lcl} \text{RR} = & \frac{\text{Activos circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}} & \\ \text{RR} = & \frac{127,158.47 - 67,925.23}{180,751.61} & = 0.33 \end{array}$$

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

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\begin{array}{lcl} \text{RI} = & \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}} & \\ \text{RI} = & \frac{52,133.18}{67,925.23} & = 1 \end{array}$$

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{89,574.41}{360} = 248.82$$

$$\text{PPC} = \frac{52,916.74}{248.82} = 212.67 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{52,133.18}{360.00} = 144.81$$

$$\text{PPP} = \frac{12,904.40}{144.81} = 89.11 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE VENTAS

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

$$\text{RAT} = \frac{89,574.41}{206,187.22} = 0.43$$

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
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

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

$$RD = \frac{183,361.61}{206,187.22} = 0.89 = 89\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

$$RCPI = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

$$RCPI = \frac{(31,800.42)}{79.06} = (402.23)$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$MUB = \frac{37,441.23}{89,574.41} = 0.42 = 42\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{(27,713.22)}{89,574.41} = (0.31) = -31\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$MUN = \frac{(31,800.42)}{89,574.41} = (0.355) = -35.50\%$$

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RSA} = \frac{(\text{ 31,800.420})}{206,187.22} = (\text{ 0.154}) = -15.42\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

$$\text{RSCC} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{RSCC} = \frac{(\text{ 31,800.42})}{22,825.61} = (\text{ 1.39}) = -139\%$$

AGROCAJULI S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

RAZONES FINANCIERAS

Razón						
	Año		Corte transversal	Serie de		Total
	2014			Tipo		
Liquidez						
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa						
Capital Neto de Trabajo		-\$ 53,593.14		M	M	M
Razón Circulante		0.70		M	M	M
Prueba Rápida		0.33		M	M	M
Actividad						
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo						
Rotación de Inventario(voces)		1		M	M	M
Periodo prom. de Cobro (60 días)		212.67		M	M	M
Periodo prom. de Pago (60 días)		89.11		R	R	R
Rotación de Ventas(voces)		0.43		M	M	M
Deuda						
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades						
Razón de Deuda		88.93%		M	M	M
Razón d la capacidad d pago d Intereses		- 402.23		M	M	M
Rentabilidad						
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable						
Margen de utilidad Bruta		42%		B	B	B
Margen de utilidad Operativa		-31%		M	M	M
Margen de utilidad Neta		-35.50%		M	M	M
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT						
(RSA)						
Rendimiento sobre los activos		-15.42%		M	M	M
(RSC)						
Rendimiento sobre el capital contable		-139%		M	M	M

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 **AGROCAJULI S.A.**