

Econ. Roy Cisneros Mejía

AUDITORÍAS

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

AGROBIJAMA S.A

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2012

Santo Domingo – Ecuador

E-mail: roycc@hotmail.com
Cel.: 0997 245 629

Santo Domingo
Via Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

Econ. Roy Cisneros Mejía

AUDITORÍAS

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

A los Señores Accionistas de
AGROBIJAMA S.A.

COMISARIO

En mi calidad de Comisario de **AGROBIJAMA S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cumples informarle que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012 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 **AGROBIJAMA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, 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 **AGROBIJAMA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsáchilas- Ecuador
22 de Marzo del 2013

Roy Cisneros Mejía
Econ. Roy Cisneros Mejía
RNA 543

1

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 0997 245 629

Santo Domingo
Via Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
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 Compañía.

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.

AGROBLJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
BALANCE GENERAL
 (Expresadas en dólares)

	31/12/2012	31/12/2011
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo		
Cuentas por cobrar	82,644.66	66,781.82
Gastos y pagos anticipado	6,051.02	32,688.97
	34,057.70	5,671.49
Total activos corrientes	122,753.38	105,142.28
Propiedad, planta y equipo		
Activos Biológicos	419,154.46	416,099.31
	175,654.61	192,503.12
	717,562.45	714,344.71
Pasivos y patrimonio de los accionistas:		
Pasivos corrientes:		
Prestamos de bancos y financieras		
Cuentas por pagar	54.29	0.00
Obligaciones con los trabajadores	3,927.57	5,699.53
Obligaciones con los fiscales	9,036.23	9,921.40
	147.11	1,235.59
Total pasivos corrientes	13,165.20	16,856.52
Pasivos a Largo plazo	368,417.30	420,863.82
Total pasivos	381,582.50	437,720.34
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	70,800.00	70,800.00
Reservas		
Reserva legal	7,198.67	6,237.02
Otros Resultados Integrales		
Reserva por Valuación PPE	285,664.90	234,204.67
Resultados Acumulados		
Ganancias acumuladas	8,583.73	145.90
Pérdidas acumuladas	(34,129.69)	(34,129.69)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	(10,310.01)	(10,310.01)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	8,170.35	9,616.48
	335,979.05	276,624.37
Total patrimonio de los accionistas	717,562.45	714,344.71
	0.00	0.00

AGROBLJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
ESTADO DE RESULTADO

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2012	31/12/2011
Ventas Netas		
Costo de ventas	337,375.93	323,351.90
Utilidad bruta en ventas	269,312.28	263,947.65
Gastos de administración		
Gastos de ventas	53,577.82	34,836.07
Utilidad (pérdida) en operación	25,800.62	10,840.13
mas	(11,314.79)	13,728.07
Otros ingresos		
menos	26,304.86	15,569.35
Gastos financieros, netos	1,616.00	7,266.94
Otros gastos	446.46	5,209.04
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	12,927.61	16,821.44
Participación a trabajadores	1,939.14	2,522.22
Impuesto a la renta	2,818.12	4,681.74
Utilidad (pérdida) Neta	8,170.35	9,616.48

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresadas en dólares)

	31/12/2012
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15.862.84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	175.364.02
Clases de cobros por actividades de operación	414.340.60
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	424.586.29
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00
Otros cobros por actividades de operación	(9.745.69)
Clases de pagos por actividades de operación	(259.476.58)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(80.399.87)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(154.627.94)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(1.630.65)
Otros pagos por actividades de operación	0.00
Dividendos pagados	0.00
Dividendos recibidos	0.00
Intereses pagados	0.00
Intereses recibidos	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(2.818.12)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(106.340.47)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(106.340.47)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00
Compras de activos intangibles	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(53.160.71)
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	54.29
Financiación por préstamos a largo plazo	(215.00)
Dividendos pagados	0.00
Intereses recibidos	(53.000.00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	15.862.84
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	66.781.82
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	82.644.66
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	

AGROBIJAMA S.A

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

	31/12/2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12,927.61
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	176,891.32
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	120,733.83
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	51,400.23
Ajustes por gasto por participación trabajadores	2,818.12
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,939.14
	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(14,454.92)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	23,636.33
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3,001.62
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(26,895.60)
(Incremento) disminución en inventarios	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	(1,490.61)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	845.35
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(5,402.19)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7,522.74)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(627.08)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	175,364.02

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

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

$$CTN = \frac{122,753.38}{13,165.20} = 9.32$$

RAZÓN CIRCULANTE

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

$$RC = \frac{122,753.38}{13,165.20} = 9.32$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

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

$$RR = \frac{122,753.38 - 0.00}{13,165.20} = \text{N/A}$$

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

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

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

$$RI = \frac{269,312.28}{0.00} = \text{N/A}$$

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{337,375.93}{360} = 937.16$$

$$PPC = \frac{6,051.02}{937.16} = 6.46 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{269,312.28}{360.00} = 748.09$$

$$PPP = \frac{3,927.57}{748.09} = 5.25 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$RAT = \frac{337,375.93}{717,562.45} = 0.47 = 47\%$$

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
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

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

$$RD = \frac{381,582.50}{717,562.45} = 0.53 = 53\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

$$RCPI = \frac{12,927.61}{1,616.00} = 8.00$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$MUB = \frac{68,063.65}{337,375.93} = 0.20 = 20\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{(-11,314.79)}{337,375.93} = (0.03) = -3\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$MUN = \frac{8,170.35}{337,375.93} = 0.024 = 2.42\%$$

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$
$$\text{RSA} = \frac{8,170.35}{717,562.45} = 0.011 = 1.14\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

$$\text{RSCC} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$
$$\text{RSCC} = \frac{8,170.35}{335,979.95} = 0.02 = 2\%$$

AGROBIJAMA S.A
Al 31 de diciembre de 2012
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

RAZONES FINANCIERAS					
Razón	Año		Corte transversal	Serie de Tipo	Total
	2012				
Liquidez					
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	\$ 109,588.18		B	B	B
Razón Circulante	9.32		B	B	B
Prueba Rápida	N/A		-	-	-
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Rotación de Inventario (veces)	N/A		-	-	-
Periodo prom. de Cobro (60 días)	6.46		B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	5.25		B	B	B
Rotación de Activos totales(%)	47.02%		B	B	B
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda	53.18%		M	M	M
Razón d la capacidad d pago d Intereses	8.00		B	B	B
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	20%		B	B	B
Margen de utilidad Operativa	-3%		M	M	M
Margen de utilidad Neta	2.42%		B	B	B
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos	1.14%		B	B	B
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	2%		B	B	B

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 AGROBIJAMA S.A.