

CONSULTORÍAS

AUDITORÍAS

Econ. Jorge Maldonado Mayorga

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

AGROBIJAMA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2016

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

Econ. Jorge Maldonado Mayorga

A los Señores Accionistas de;

AGROBIJAMA S.A.

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

En mi calidad de Comisario de **AGROBIJAMA S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2016 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 2016, 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 2016 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha.



Econ. Jorge Maldonado

C.E.G. RG. 2702- C.A.G. RG.1975

Santo Domingo – Ecuador

17 de Marzo del 2017

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.

Las resoluciones de junta de accionistas en el 2016 son las siguientes:

No.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS
21	31/03/2016	Conocer y resolver sobre informe 2014(gerencia, comisario, balances y resolver destino de utilidades)
22	31/03/2016	Conocer y resolver sobre informe 2015(gerencia, comisario, balances y resolver destino de utilidades)

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.

BALANCE GENERAL (Expresadas en dólares)
--

Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
Activos		
Efectivo	47,707.23	71,547.16
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	3,009.53	3,113.65
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9,681.03	8,234.78
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	3,628.05	1,839.01
(-) Provisión por deterioro	(177.70)	(177.70)
Servicios y otros pagos anticipados	2,342.87	1,854.75
Total activos corrientes	66,191.01	86,411.65
Propiedad, planta y equipo	380,694.70	385,937.34
Activos biológicos	107,659.39	114,451.61
Total activos	554,545.10	586,800.60
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Cuentas y documentos por pagar	1,700.69	1,909.57
Obligaciones con instituciones financieras	132.43	171.71
Provisiones	1,908.88	1,872.51
Otras obligaciones corrientes	9,827.76	19,733.11
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	0.00	160.18
Otros pasivos corrientes	10.79	0.00
Total pasivos corrientes	13,580.55	23,847.08
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	118,053.81	140,053.81
Provisiones por beneficios a empleados	21,838.34	16,083.06
Otros pasivos no corrientes	486.77	350.32
Total pasivos	153,959.47	180,334.27
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	70,800.00	70,800.00
Reserva legal	16,868.27	16,868.27
Otros Resultados Integrales	253,565.65	253,565.65
Resultados acumulados	65,232.41	31,558.22
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	(5,880.70)	33,674.19
Total patrimonio de los accionistas	400,585.63	406,466.33
	554,545.10	586,800.60
	0.00	0.00

ESTADO DE RESULTADO
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2016	31/12/2015
Estado de Resultado		
Ingresos de actividades ordinarias	272,266.23	325,738.44
Costo de ventas y producción	182,948.75	211,680.89
Utilidad bruta en ventas	89,317.48	114,057.55
Gastos de administración	55,108.40	53,841.03
Gastos de ventas	29,699.76	11,985.05
Utilidad (pérdida) en operación	4,509.32	48,231.47
mas		
Otros ingresos	41.72	3,732.65
menos		
Gastos financieros, netos	469.01	469.22
Otros gastos	9,428.73	2,799.15
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(5,346.70)	48,695.75
Participación a trabajadores	0.00	7,304.36
Impuesto a la renta	534.00	7,717.20
Utilidad (pérdida) Neta	(5,880.70)	33,674.19

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

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{rcl} \text{CTN} = \text{activo circulante} & - & \text{pasivo circulante} \\ \text{CTN} = 66,191.01 & - & 13,580.55 = 52,610.46 \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{rcl} \text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} & = & \\ \text{RC} = \frac{66,191.01}{13,580.55} & = & 4.87 \end{array}$$

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

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\begin{array}{rcl} \text{PPC} & = & \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}} \\ \text{Venta Prom x día} = & \frac{\text{Ventas anuales}}{360} & \\ \text{Venta Prom x día} = \frac{272,266.23}{360} & = & 756.30 \\ \text{PPC} = \frac{16,318.61}{756.30} & = & 21.58 \text{ días} \end{array}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$\begin{array}{rcl} \text{PPP} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}} & & \\ \text{Comp Prom x día} = \frac{\text{Compras anuales}}{360} & & \\ \text{Comp Prom x día} = \frac{182,948.75}{360.00} & = & 508.19 \\ \text{PPP} = \frac{1,700.69}{508.19} & = & 3.35 \text{ Días} \end{array}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$\text{RAT} = \frac{272,266.23}{554,545.10} = 0.49$$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

$$\text{RD} = \frac{153,959.47}{554,545.10} = 0.28 = 28\%$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$\text{MUB} = \frac{89,317.48}{272,266.23} = 0.33 = 33\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$\text{MUO} = \frac{4,509.32}{272,266.23} = 0.02 = 2\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$\text{MUN} = \frac{(5,880.70)}{272,266.23} = (0.022) = -2\%$$

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Años		Corte transversal	Serie de Tipo	Total
	2016	2015			
Liquidez					
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	52,610.46	77,586.13	B	B	B
Razón Circulante	4.87	7.17	B	B	B
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Periodo prom. de Cobro (60 días)	22	14	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	3	14	B	B	B
Rotación de Activos totales(veces)	0.49	0.55	R	R	R
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda	28%	29%	B	B	B
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	33%	35%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa	2%	15%	M	M	M
Margen de utilidad Neta	-2%		M	M	M
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos	-1%	5.70%	M	M	M
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	-1%		M	M	M
Impacto costos	67.19%				
Impacto Gastos Administración y Vtas	31.15%				

B bueno R razonable M malo

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de **AGROBIJAMA S.A.**