

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

AGROBIJAMA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2017

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

A los Señores Accionistas de;
AGROBIJAMA S.A.

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, cúmplame informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2017 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 2017, 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 2017 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

.....
Eco. Roy Cisneros Mejía

Reg. 031473

RUC. 1710591502001

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

23/03/2018

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 2017 son las siguientes:

No.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS
1	31/02/2017	Conocer y aprobar balances, informe de comisario, informe de gerente y destino de utilidades del periodo contable 2016
2	26/12/2017	Conocer y aprobar el Informe respecto a la baja de activos fijos

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,	31/12/2017	31/12/2016
Activos		
Efectivo	78,435.31	47,707.23
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	887.61	3,009.53
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,204.67	9,681.03
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	1,670.00	3,628.05
(-) Provisión por deterioro	(59.75)	(177.70)
Servicios y otros pagos anticipados	15,620.38	2,342.87
Total activos corrientes	97,758.22	66,191.01
Propiedad, planta y equipo	367,911.31	380,694.70
Activos biológicos	100,620.74	107,659.39
Total activos	566,290.27	554,545.10
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Cuentas y documentos por pagar	2,395.18	1,700.69
Obligaciones con instituciones financieras	0.00	132.43
Provisiones	265.68	1,908.88
Otras obligaciones corrientes	12,000.73	9,838.55
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	284.64	0.00
Otros pasivos corrientes	0.00	0.00
Total pasivos corrientes	14,946.23	13,580.55
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	118,053.81	118,053.81
Provisiones por beneficios a empleados	20,585.84	21,838.34
Otros pasivos no corrientes	486.77	486.77
Total pasivos	154,072.65	153,959.47
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	59,351.71	65,232.41
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	11,631.99	(5,880.70)
Total patrimonio de los accionistas	412,217.62	400,585.63
	566,290.27	554,545.10
	0.00	0.00

ESTADO DE RESULTADO (Expresadas en dólares)
--

Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
Estado de Resultado		
Ingresos de actividades ordinarias	274,863.08	272,266.23
Costo de ventas y producción	165,626.54	182,948.75
Utilidad bruta en ventas	109,236.54	89,317.48
Gastos de administración	46,544.09	55,108.40
Gastos de ventas	36,709.04	29,699.76
Utilidad (pérdida) en operación	25,983.41	4,509.32
mas		
Otros ingresos	4,313.00	41.72
menos		
Gastos financieros, netos	561.08	469.01
Otros gastos	11,783.17	9,962.73
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	17,952.16	(5,880.70)
Participación a trabajadores	2,692.82	0.00
Impuesto a la renta	3,627.35	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	11,631.99	(5,880.70)

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

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{aligned} \text{CTN} &= \text{activo circulante} - \text{pasivo circulante} \\ \text{CTN} &= 97,758.22 - 14,946.23 = 82,811.99 \end{aligned}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{aligned} \text{RC} &= \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} = \\ \text{RC} &= \frac{97,758.22}{14,946.23} = 6.54 \end{aligned}$$

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

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\begin{aligned} \text{PPC} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}} \\ \text{Venta Prom x día} &= \frac{\text{Ventas anuales}}{360} \\ \text{Venta Prom x día} &= \frac{274,863.08}{360} = 763.51 \\ \text{PPC} &= \frac{3,762.28}{763.51} = 4.93 \text{ días} \end{aligned}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$\begin{aligned} \text{PPP} &= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}} \\ \text{Comp Prom x día} &= \frac{\text{Compras anuales}}{360} \\ \text{Comp Prom x día} &= \frac{165,626.54}{360.00} = 460.07 \\ \text{PPP} &= \frac{2,679.82}{460.07} = 5.82 \text{ Días} \end{aligned}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$\text{RAT} = \frac{274,863.08}{566,290.27} = 0.49$$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

$$\text{RD} = \frac{154,072.65}{566,290.27} = 0.27 = 27\%$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$\text{MUB} = \frac{109,236.54}{274,863.08} = 0.40 = 40\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$\text{MUO} = \frac{25,983.41}{274,863.08} = 0.09 = 9\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$\text{MUN} = \frac{11,631.99}{274,863.08} = 0.042 = 4\%$$

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

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

$$\text{RSA} = \frac{11,631.99}{566,290.27} = 0.021 = 2\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$\text{RSCC} = \frac{11,631.99}{400,585.63} = 0.03 = 3\%$$

RAZONES FINANCIERAS

Razón					
	Años		Corte transversal	Serie de Tipo	Total
	2017	2016			
Liquidez					
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	82,811.99	52,610.46	B	B	B
Razón Circulante	6.54	4.87	B	B	B
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Periodo prom. de Cobro (60 días)	5	22	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	6	3	B	B	B
Rotación de Activos totales(veces)	0.49	0.49	B	B	B
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda	27%	28%	B	B	B
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	40%	33%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa	9%	2%	B	B	B
Margen de utilidad Neta	4%	-2%	B	B	B
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT (RSA)					
Rendimiento sobre los activos	2%	-1.06%	B	B	B
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	3%	-1%	B	B	B
Impacto costos	60.26%	67%			
Impacto Gastos Administración y Vtas	30.29%	31%			

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.**