

CONSULTORÍAS

AUDITORÍAS

Econ. Jorge Maldonado Mayorga

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

AGROBIJAMA S.A.

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de Diciembre del 2018

Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: jornin@hotmail.com
Cel.: 099 545 696

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

Econ. Jorge Maldonado Mayorga

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. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2018 y el correspondiente estado de resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

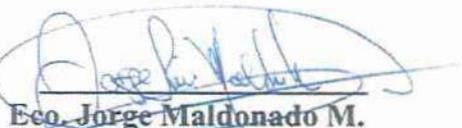
Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o 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 2018, 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 2018 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

Marzo, 13 del 2019



Eco. Jorge Maldonado M.
C.E.G. RG. 2702 – C.A.G. RG 1975

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: jornin@hotmail.com
Cel.: 099 545 696

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

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.

BALANCE GENERAL
 (Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Activos		
Efectivo	69,357.67	78,435.31
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	7,649.60	17,619.66
Otros activos financieros corrientes	1,060.39	0.00
Gastos pagados por anticipado	1,552.06	1,703.25
Total activos corrientes	79,619.72	97,758.22
Propiedad, planta y equipo	469,068.41	437,063.90
Activos biológicos	45,119.91	31,468.15
Activos por impuestos diferidos	1,153.34	0.00
Total activos	594,961.38	566,290.27
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Cuentas y documentos por pagar Corrientes	1,289.58	2,679.82
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	37.11	0.00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	0.00	769.19
Pasivos por beneficios a empleados	19,447.83	10,984.57
Otros pasivos corrientes	1,600.27	512.65
Total pasivos corrientes	22,374.79	14,946.23
Cuentas y documentos por pagar NO Corrientes	109,154.17	118,053.81
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	23,002.24	20,585.84
Otros pasivos NO corrientes	486.77	486.77
Total pasivos	155,017.97	154,072.65
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	70,800.00	70,800.00
Reserva legal	18,031.47	16,868.27
Otros Resultados Integrales	256,391.72	253,565.65
Resultados acumulados	94,720.22	70,983.70
Total patrimonio de los accionistas	439,943.41	412,217.62
	594,961.38	566,290.27
	0.00	0.00

ESTADO DE RESULTADO
 (Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2018	31/12/2017
Estado de Resultado		
Ingresos de actividades ordinarias	293,626.28	274,863.08
Costo de ventas y producción	205,285.56	193,115.58
Utilidad bruta en ventas	88,340.72	81,747.50
Gastos de administración	56,423.13	55,764.09
Utilidad (pérdida) en operación	31,917.59	25,983.41
mas		
Otros ingresos	38.76	4,313.00
menos		
Gastos financieros, netos	1,812.55	561.08
Otros gastos	0.00	11,783.17
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	30,143.80	17,952.16
Participación a trabajadores	4,521.57	2,692.82
Impuesto a la renta	722.51	3,627.35
Utilidad (pérdida) Neta	24,899.72	11,631.99

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

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{rclcl} \text{CTN} = \text{activo circulante} & - & & \text{pasivo circulante} & \\ \text{CTN} = 79,619.72 & - & 22,374.79 & = & 57,244.93 \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{rcl} \text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} & = & \\ \text{RC} = \frac{79,619.72}{22,374.79} & = & 3.56 \end{array}$$

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

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\begin{array}{rcl} \text{PPC} & = & \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}} \\ \text{Venta Prom x día} & = & \frac{\text{Ventas anuales}}{360} \\ \text{Venta Prom x día} & = & \frac{293,626.28}{360} = 815.63 \\ \text{PPC} & = & \frac{7,649.60}{815.63} = 9.38 \text{ días} \end{array}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$\begin{array}{rcl} \text{PPP} & = & \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}} \\ \text{Comp Prom x día} & = & \frac{\text{Compras anuales}}{360} \\ \text{Comp Prom x día} & = & \frac{205,285.56}{360.00} = 570.24 \\ \text{PPP} & = & \frac{2,889.85}{570.24} = 5.07 \text{ Días} \end{array}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$\text{RAT} = \frac{293,626.28}{594,961.38} = 0.49$$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

$$\text{RD} = \frac{155,017.97}{594,961.38} = 0.26 = 26\%$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$\text{MUB} = \frac{88,340.72}{293,626.28} = 0.30 = 30\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$\text{MUO} = \frac{31,917.59}{293,626.28} = 0.11 = 11\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$\text{MUN} = \frac{24,899.72}{293,626.28} = 0.085 = 8\%$$

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

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

$$\text{RSA} = \frac{24,899.72}{594,961.38} = 0.042 = 4\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$\text{RSCC} = \frac{24,899.72}{439,943.41} = 0.06 = 6\%$$

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Años		Corte transversal	Serie de Tipo	Total
	2018	2017			
	Liquidez				
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	57,244.93	82,811.99	B	B	B
Razón Circulante	3.56	6.54	B	B	B
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Periodo prom. de Cobro (60 días)	9	5	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	5	6	B	B	B
Rotación de Activos totales(voces)	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	26%	27%	B	B	B
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	30%	40%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa	11%	9%	B	B	B
Margen de utilidad Neta	8%	4%	B	B	B
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos	4%	2.05%	B	B	B
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	6%	3%	B	B	B
Impacto costos	70%	60%			
Impacto Gastos Administración y Vtas	19%	30%			

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.