COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS AYAHURCO S.A.

INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

1. Base Legal

2. Antecedentes

3. Contenido

   a. Cumplimiento de resoluciones
   b. Control interno
   c. Situación financiera
   d. Análisis financiero y su interpretación

4. Estados Financieros

5. Conclusión

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2015, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

1. Base Legal

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2015 designa como comisario principal a la Sra. Consuelo Paz.

2. Antecedentes

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS AYAHURCO S.A. tiene como objeto social la comercialización, distribución y producción de bienes y servicios del sector agrícola.

3. Contenido

a. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

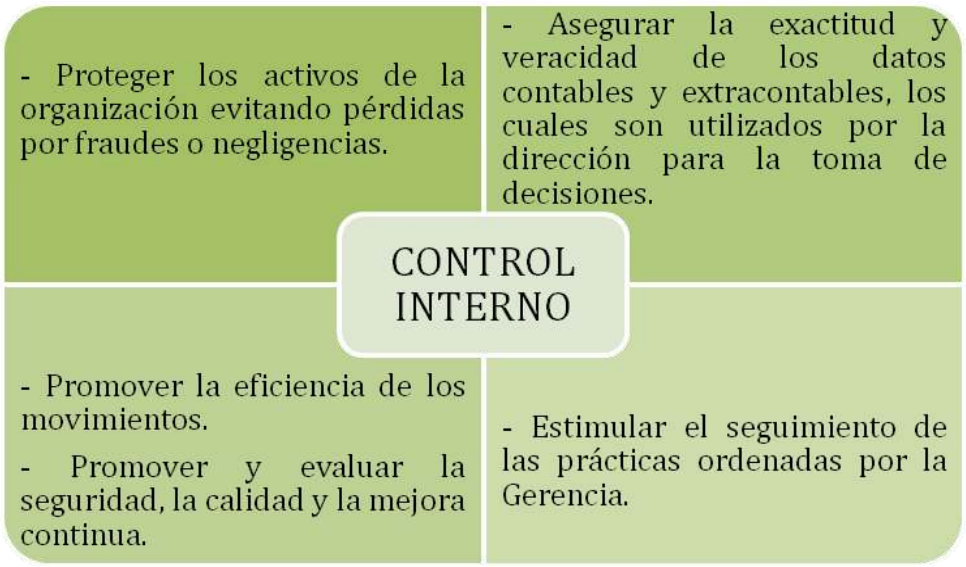
Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

b. Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

Adicionalmente he podido determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativas para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el 2014.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2014 y 2015 es la siguiente:

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS AYAHURCO S.A.	AÑO 2014	AÑO 2015	Variación	Porcentaje de variación
ACTIVOS	**56,589**	**58,057**	**1,468**	**3%**
Caja y bancos	8,290	6,821	-1,469	-18%
Clientes	24,329	24,287	-41	0%
Credito tributario RENTA	23,032	26,011	2,979	13%
Activos biológicos	938	938	0	0%
PASIVOS	**54,363**	**56,477**	**2,114**	**4%**
Proveedores	42,278	40,471	-1,807	-4%
Otras cuentas por pagar	9,820	12,487	2,667	27%
Impuesto por pagar	2,265	3,519	1,254	55%
PATRIMONIO	**2,226**	**1,580**	**-646**	**-29%**
Capital social	800	800	0	0%
Utilidades Acumuladas	3,829	6,322	2,493	65%
Efecto adopción NIIF´S	-8,190	-8,190	0	0%
Reserva legal	2,170	2,170	0	0%
Utilidad del ejercicio	3,617	478	-3,139	-87%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2014 y 2015.

1. Al 31 de diciembre del 2014 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta un aumento del 3% en relación al año 2014, cifra que implica un aumento de USD 1.468, además se evidencia una disminución en Caja y Bancos del 18%, y una disminución considerable en Clientes por lo que el período de recuperación de cartera bajo a 16 días.

2. El activo biológico no presenta variación entre los períodos 2014 y 2015, valor que implica USD 938.

3. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2015 presentan una aumento del 4% en relación al año 2014.

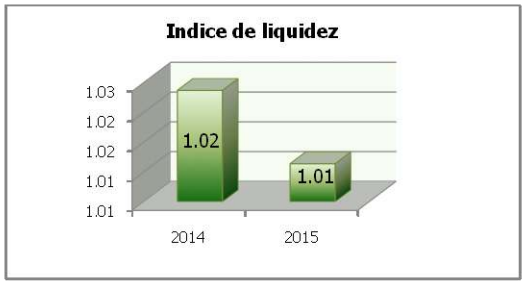
4. La utilidad del ejercicio 2015 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de USD. 478, misma que en relación al año 2014 presenta una disminución del 87%.

Los resultados del ejercicio en el año 2014 y 2015 se detallan a continuación:

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS AYAHURCO S.A.	AÑO 2014	AÑO 2015	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	509,735	556,634	46,899	9%
Costos operativos	366,177	407,023	40,846	11%
Gastos operativos	136,666	145,289	8,623	6%
Utilidad del ejercicio antes imptos.	6,892	4,322	-2,570	-37%

d. Análisis financiero y su interpretación

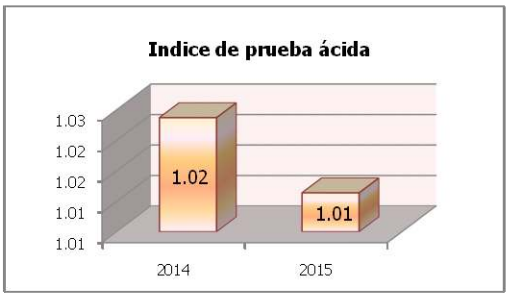
LIQUIDEZ	Indice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	Activo corriente / Pasivo corriente	55,651 / 54,363 = **1.02**	57,119 / 56,477 = **1.01**



Interpretación

En el año 2014 la compañía presentó un índice de liquidez de 1.02 lo que indica que Ayahurco S.A. contaba con 0.02 por cada dolar adicional para cubrir sus obligaciones corrientes, en el año 2015 este índice disminuye a 1,01.

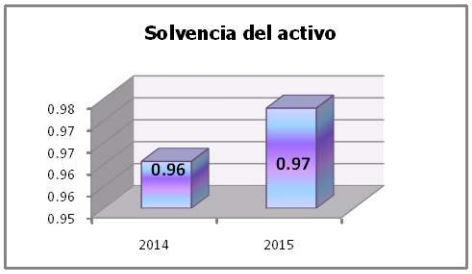
PRUEBA ACIDA	Indice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente	55,651 / 54,363 = **1.02**	57,119 / 56,477 = **1.01**

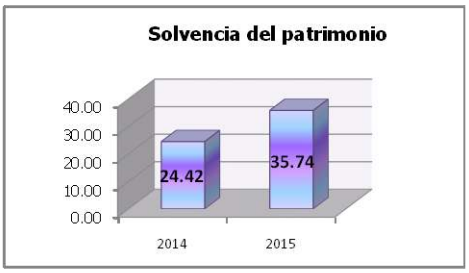


Interpretación

En el año 2014 el índice de prueba ácida de USD 1,02 mostraba que la compañía contaba con 0.02 por cada dólar de deuda corriente, en el año 2015 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar ha disminuido a USD 1,01.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	Deuda Total / Activos Totales	54,363 / 56,589 = **0.96**	56,477 / 58,057 = **0.97**
	Pasivo corriente / Patrimonio	54,363 / 2,226 = **24.42**	56,477 / 1,580 = **35.74**



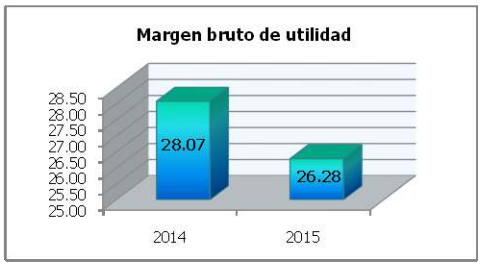


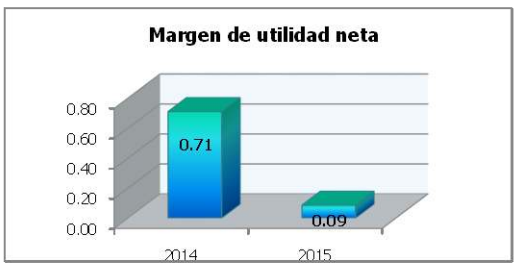
Interpretación

En el año 2014 las deudas representaron el 0,96% de los activos totales, en el año 2015 este índice presenta un porcentaje de 0,97% siendo una diferencia poco considerable respecto al año pasado.

En el año 2014 el índice de solvencia es 24.42%, en el año 2015 este índice aumenta considerablemente al 35.74% sin embargo nos indica que el patrimonio de la Compañia no está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta / Ventas netas x	142,931 / 509,108 x 100 = **28.07**	145,123 / 552,146 x 100 = **26.28**
	Utilidad neta / Ventas netas x	3,617 / 509,108 x 100 = **0.71**	478 / 552,146 x 100 = **0.09**



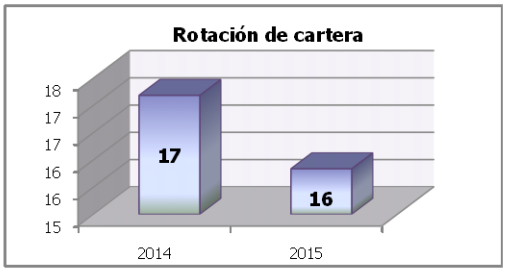


Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2014 fue de 28.07%, para el 2015 este índice presenta una rentabilidad del 26.28% lo que nos indica que los ingresos de la Compañía están en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2014 se ubicó en 0,71%, para el año 2015 es de 0,09% lo que nos indica que hubo una disminución de 0,62.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{24{,}329}{509{,}735} \times 360 = \mathbf{17.18}$	$\frac{24{,}287}{552{,}146} \times 360 = \mathbf{15.84}$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2015 la cartera ha bajado a 16 días, sin embargo se encuentra dentro de un período aceptable.

4. Estados Financieros

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS AYAHURCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS		**PASIVOS**	
ACTIVOS CORRIENTES		**PASIVOS**	
Caja y bancos	6,821	Proveedores	40,471
Clientes	24,287	Otras cuentas por pagar	12,487
Credito tributario IVA	26,011	Impuesto a la renta por pagar	3,519
		Total pasivo corriente	**56,477**
Total activo corriente	**57,119**		
		Total Pasivos	**56,477**
ACTIVOS NO CORRIENTES		**PATRIMONIO**	
Activos biológicos	938	Capital social	800
		Reserva legal	2,170
		Utilidades acumuladas	6,322
		Efecto adopción NIIF´S	-8,190
		Utilidad del ejercicio	478
Total activo no corriente	**938**		
		Total Patrimonio	**1,580**
TOTAL ACTIVOS	**58,057**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**58,057**

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AGRÍCOLAS AYAHURCO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas netas	552,146	
Costos de operación	-407,023	
Utilidad Bruta en Venta		**145,123**
GASTOS OPERACIONALES		**-145,289**
Gastos de administración y ventas	-145,289	
OTROS INGRESOS		**4,488**
Otros ingresos no operacionales	4,488	
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto		**4,322**
15% participación trabajadores		-648
22% impuesto a la renta		-3,196
Utilidad después de participación e impuestos		**478**

5. Conclusión

La situación financiera de la Compañía es estable, sus ingresos presentan un aumento del 9% en el año 2015.

Los índices de liquidez demuestran que la Compañía tiene una disminución a 1,01 con respecto al año 2014, sin embargo está en capacidad para cubrir sus pasivos al corto plazo.

La utilidad bruta en el año 2015 es de USD 145.123, misma que está en condiciones de afrontar los Gastos Operativos, refleja finalmente una utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta de USD. 4.322, misma que ha disminuido en un 37% frente a la del año 2014.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente, muestra una solvencia adecuada para sustentar sus obligaciones. Además existe buena rentabilidad en el año 2015, las deudas están garantizadas por los activos.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías

Atentamente,

Sra. Consuelo Paz
Comisario de Ayahurco S.A.