

AGROTECNO S.A.

INFORME DE COMISARIO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO:

OPINIÓN

ESTADOS FINANCIEROS:

Balance General

Estado de Resultado

Índices Financieros

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de la Compañía

AGROTECNO S.A.

En mi calidad de comisario principal y de conformidad a lo que dispone de la Ley de Compañías y su reglamento expedido con la resolución 92-14-3-0014 publicado en el registro oficial No 44 del 13 de octubre de 1992 del cual declaro en forma expresa conocerlo pongo a consideración de los accionistas de **AGROTECNO S.A.** luego de haber efectuado el análisis del balance general, estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017 Los estados financieros antes indicados son de responsabilidad de la administración de la compañía, siendo mi responsabilidad emitir una opinión en base a mi revisión.

En razón de lo mencionado expongo lo siguiente:

Los señores administradores de la compañía han dado cumplimiento a lo estipulado en las leyes vigentes, con apego a los estatutos y reglamentos internos de la Compañía, y las resoluciones acordadas por la Junta General de Accionistas

De la revisión efectuada a los documentos debo indicar que los libros principales de la compañía, Actas de Juntas Generales de Accionistas, los registros de acciones y accionistas se mantienen actualizados y debidamente custodiados. Igualmente puedo indicar que las cifras presentadas en los estados financieros mantienen correspondencia con el libro mayor y los auxiliares de la contabilidad, las transacciones han sido registradas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La compañía mantiene un adecuado control interno para lo cual ha implementado formularios y documentos que son utilizados con regularidad por las personas involucradas en su elaboración, revisión y aprobación.

Del análisis de las cifras constantes el balance general y el estado de resultados puedo afirmar que los activos de la compañía y de terceros están convenientemente registrados custodiados y conservados.

Al 31 de diciembre de 2017 no se encuentran pendientes de pago los valores correspondientes al Impuesto al Valor Agregado, Retenciones del IVA, y retención en la Fuente correspondiente al mes de diciembre del 2017.

En mi opinión y de acuerdo a mi trabajo de revisión efectuado a los documentos que han servido de base para mis comentarios considero que los estados financieros de **AGROTECNO S.A.**, correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, y por tanto merecen su aprobación, y pueden servir de base para el inicio del siguiente ejercicio económico.

Quito, 28 de marzo de 2018

Atentamente,



Erika Silvana Merino Casco
COMISARIO PRINCIPAL

Adjunto Anexo 1 Balances Generales al 31 de diciembre del 2017

Anexo 2 Estados de Resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017

Anexo 3 Índices Financieros

AGROTECNO S.A.			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017			
ACTIVOS	142.426,09	PASIVOS	112.727,90
ACTIVO CORRIENTE	139.012,12	PASIVO CORRIENTE	13.950,10
DISPONIBLE	24.123,72	PROVEEDORES	3.076,25
CAJA	10,93	Nacionales	1.250,82
Caja Chica Oficina	10,93	En el Exterior	1.825,43
BANCOS	24.112,79	CUENTAS POR PAGAR	6.471,42
Banco del Pichincha	24.112,79	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.471,42
ANTICIPO PROVEEDORES	12.520,22	Ctas x Pagar Empl.y Func.(Imp-Otro)	300,89
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	10.933,05	SUELDOS POR PAGAR	5.786,67
Deudores Ventas Oficina Quito	11.043,48	Otras Cuentas por Pagar Varios	383,86
Provision Cuentas Incobrables	110,43	IMPUESTOS E IESS POR PAGAR	3.939,09
ANTICIPO SUELDOS EMPLEADOS	587,17	IMPUESTOS RETENIDOS X PAGAR	3.514,04
Empleados Administracion Quito	587,17	IVA en Ventas	711,11
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.000,00	SRI POR PAGAR	2.802,93
Garantias Por Arriendo	1.000,00	IEES POR PAGAR	425,05
ACTIVO REALIZABLE	100.674,51	Aportes Al I.E.S.S.PERSONAL	160,66
IMPORTACIONES EN TRANSITO	34.571,67	APORTES AL IESS PATRONAL	206,55
REPUESTOS TGS-MORELL	34.571,67	Aportes al IESS Fondos de Reserva	57,84
INVENTARIO MERCADERIAS	66.102,84	OBLIGACIONES PATRONALES	463,34
Importaciones	66.102,84	PROVISIONES LEGALES	463,34
PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	1.693,67	Decimo Tercer Sueldo	141,67
Retencion en la fuente Periodo	720,14	Decimo Cuarto Sueldo	321,67
I.V.A. Credito Tributario	824,62	PASIVO LARGO PLAZO	98.777,80
Retenciones de IVA	148,91	PRESTAMOS ACCIONISTAS Y DIREC.	98.777,80
ACTIVO NO CORRIENTE	3.413,97	PRESTAMOS ACCIONISTAS Y DIR.DOLARES	98.777,80
ACTIVO DEPRECIABLE	3.413,97	CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	98.777,80
PROPIEDADES PLATA EQUIPO	3.930,00		
Muebles y Enseres Quito	1.530,00	PATRIMONIO	29.698,19
Equipos de Computacion	2.400,00	CAPITAL SOCIAL	8.459,58
SOFTWARE	2.400,00	CAPITAL PAGADO	1.000,00
DEPRECIACION ACUMULADA	(516,03)	RESULTADOS	7.459,58
Muebles y Enseres Quito	95,83	Utilidad Periodo Corriente	7.459,58
Equipos de Computacion	420,20	Resultado del Ejercicio	21.238,61
TOTAL ACTIVO	142.426,09	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	142.426,09

AGROTECNO S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INGRESOS	214.109,15
INGRESOS OPERACIONALES	214.109,15
VENTAS NETAS QUITO	214.109,15
VENTAS OFICINA QUITO	214.109,15
Ventas Repuestos con IVA	219.614,49
Ventas Repuestos Exentas	3.270,00
Devoluciones y Descuentos SIN IVA	8.775,34
COSTOS	96.025,44
COSTO DE VENTAS	96.025,44
COSTO DE VENTAS QUITO-GUAYAQUIL	96.025,44
INVENTARIOS FINALES MAQ./REP.	96.025,44
Costo de Ventas	96.025,44
*** UTILIDAD BRUTA ***	118.083,71
EGRESOS	96.845,10
EGRESOS OPERACIONALES	96.845,10
GASTOS QUITO	96.845,10
GASTOS DE VENTAS	17.797,12
SUELDOS Y SALARIOS REPUESTOS	6.026,67
SUELDOS	6.026,67
COMISIONES PAGADAS	550,00
Comisiones Varios	550,00
BONIFICACIONES Y COMPENSACIONES	1.325,00
Comision ventas	1.325,00
RECARGO SOBRE NOMINAS	2.349,57
Aporte Patronal IEES	893,24
Aporte Personal IEES	692,23
Decimo Tercer Sueldo	141,67
Decimo Cuarto Sueldo	321,67
Fondo de Reserva	300,76
GASTOS GENERALES DE VENTAS	7.545,88
Gasto de Viaje y Viaticos	713,55
Publicidad y Demostraciones	660,00
Promociones y Ferias	42,50
Combustibles y Lubricantes	704,20
Bodega y Almacenaje	358,40
Fletes y Desembarques	1.437,33
Correspondencia	24,00
Provision Cuentas Malas	110,43
Error despacho/inventario obsoleto	148,30
Gasto de Transporte Movilizacion	384,03
Desaduanizacion	24,00
Capacitacion	300,00
Atencion a Clientes	386,27
Cafeteria oficina	427,54
Gastos Mantenimiento Oficina/bodega	108,81
Servicios Profesionales MAQ/REP	1.707,14
Embalaje/empaquetado/estibaje	9,38

GASTOS ADMINISTRATIVOS	75.159,65
SUELDOS Y SALARIOS	4.796,34
Sueldos	4.796,34
BONIFICACIONES Y COMPENSACIONES	4.875,00
Comision por venta	3.675,00
Liquidacion/finiquito empleados	1.200,00
RECARGOS SOBRE NOMINAS	4.539,95
Aportes Patronal IESS	1.029,73
Aporte Personal IEES	800,90
Decimo Tercer Sueldo	1.189,73
Decimo Cuarto Sueldo	783,33
Fondos de Reserva	718,48
Vacaciones	17,78
GASTOS GENERALES ADMINISTRACION	60.948,36
Arriendos	6.000,00
Energia Electrica-Agua Potable	375,70
TELEFONIA CELULAR	855,84
Impuestos Fiscales - Municipales	696,76
Cuotas y Contribuciones	98,13
Alimentacion Empleados	2.059,72
Servicios diversos	32.412,62
Gastos y Comisiones Bancarias	167,45
Gasto Mant e instalac edif	2.710,16
Servicios Profesionales	10.700,00
Utiles de Escritorio e Impresos	276,56
Gastos agente aduana/importaciones	90,00
Utiles de Aseo	410,29
Mantenimiento equipo de oficina	83,55
Equipos computacion/oficina menores	2.922,81
Formularios Varios	249,36
Gastos de Internet	581,44
TELEFONO	257,97
GASTOS FINANCIEROS	492,84
Intereses pagados a Bancos	0,04
COMISIONES BANCARIAS	329,51
Multas	0,11
SERVICIOS FINANCIEROS	163,18
GASTOS NO DEDUCIBLES	3.395,49
Retenciones Asumidas	6,50
OTROS NO DEDUCIBLES	3.388,99
*** UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO ***	21.238,61

3. Indicadores financieros

Al tenor de las normas contables como legales, se ha procedido a comentar algunos índices financieros que reflejan la posición de la organización, de acuerdo al siguiente detalle:

a) Solvencia

ACTIVO CORRIENTE	139.012,12	
<hr/>	<hr/>	
PASIVO CORRIENTE	13.950,10	9,96

Este índice nos hace notar que el apalancamiento financiero de la organización, con respecto a las obligaciones de corto plazo, es decir, las que se vencen en lapsos menores a un año, es bastante alentador desde el punto de vista crediticio netamente, debido a que como se ve la empresa cuenta con US\$ 9,96 para cancelar cada dólar de deuda, lo que significativamente es muy bueno.

Pero si miramos desde el punto de vista del inversor, esto podría mirarse como un capital sin estar usado, lo que se conoce como dinero ocioso, este índice debe ser analizado con un poco más de profundidad, porque al revisar la conformación de los activos corrientes, se ve que si existen recursos para cancelar las obligaciones a convertirse en efectivo en menos de un año, aunque el dinero vendría de venta de inventarios como maquinaria y equipo disponible para la venta, que representan el 72% aproximadamente de los activos corrientes y de cobrar a clientes, quienes significan un 16% del valor reflejado en el índice indicado.

Realizando un comparativo con resultados e información de años anteriores, debemos confirmar que los cambios son significativos pero mantienen una aceptable situación de la empresa y sus cuentas pendientes.

Se harán acotaciones al respecto cuando se miren otros índices financieros que puedan explicar de mejor manera los puntos antes tratados.

b) Prueba tácita o de liquidez

CAJA BANCOS	24.123,72	
<hr/>	<hr/>	
PASIVO CORRIENTE	13.950,10	1,73%

Dentro de este indicador, es muy claro observar que el capital está invertido y que existe un remanente para cubrir las obligaciones de corto plazo, siendo muy estricto diría que para poder pagar rubros pequeños de la institución como obligaciones tributarias que se reflejan en los estados

financieros, debería haber aportes de parte de los accionistas para poder cubrir pagos que se presenten en el transcurso de sus operaciones, a su vez el dinero está trabajando y produciendo, a continuación se hace una comparación de prueba de liquidez con otros rubros para demostrar de donde vendría el dinero para cancelar obligaciones.

CLIENTES	21.976,53	1,58%
<hr/>	<hr/>	
PASIVO CORRIENTE	13.950,10	
INVENTARIOS	100.674,51	721%
<hr/>	<hr/>	
PASIVO CORRIENTE	13.950,10	

Como se puede ver en las cuentas por cobrar de clientes, retornando el valor a cobrar a bancos dispondría de liquidez para pagos a corto plazo, en mercaderías destinadas a la venta, recuperando la cartera se cancelaría el total de los pasivos a corto plazo y con los inventarios la empresa tiene un alto nivel de solvencia.

c) Rotación de Inventarios

COSTO DE VENTAS	96.025,44	
<hr/>	<hr/>	
INVENTARIOS	100.674,51	95,38

Las compras de inventarios, dependen mucho de la rotación que estos tengan, es decir de cuanta mercadería se puede vender en un período, generalmente de un año, al mirar este indicador se nota que las compras de inventarios se han renovado por algo más de 95 ocasiones, lo que indica un aceptable nivel de ventas y una saludable recuperación de la cartera.

Hay que tomar en cuenta que no solo es importante el nivel de ventas y la rotación de los inventarios sino la recuperación de la cartera. La falta de recuperación de la cartera crea problemas al momento de calcular la liquidez, de la institución y puede ocasionar dudas respecto de la inversión del dinero además de pérdidas.

d) Rotación de Cartera

CUENTAS POR COBRAR	21.976,53	
<hr/>	<hr/>	
VENTAS	214.109,15	10,26

La rotación de cartera, es sin duda uno de los indicadores más importantes, este demuestra cuales son los valores por recuperar de toda la inversión realizada, es muy recomendable que esta recuperación sea realizada de una manera muy rápida y continua, no es conveniente el tener cartera muy alta por recuperar, esto puede ocasionar pérdidas financieras, al tener que castigarla, pero además es muy

conveniente que el dinero invertido en comprar insumos o mercadería sea recuperado en un lapso inferior al que se tiene para cancelar a los proveedores, esto mejorará nuestra liquidez y evitará el incurrir en falta de pago y disminuir la capacidad crediticia de la organización.

En el caso de la empresa analizada, no es un valor relevante lo que se debe recupera, pero si hablamos de importancia relativa, debido a que si nos fijamos en la cantidad en US\$ 21.976,53 es un valor muy importante dentro del manejo financiero de esta empresa, así que podríamos decir que el control se lo ha venido haciendo de una manera adecuada.

e) Rentabilidad sobre el patrimonio

<u>UTILIDAD BRUTA</u>	<u>118.083,71</u>	
GASTOS OPERACIONALES	96.845,10	1,22

La rentabilidad sobre el patrimonio se mide de acuerdo a la capacidad que tenga el margen bruto de contribución para poder cubrir los gastos administrativos, es decir cuánto representan las ventas frente a los costos de producción y ventas, y que este porcentaje se puede destinar o se destina a cubrir los gastos operativos de la empresa.

f) Rentabilidad sobre las ventas.

<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>21.238,61</u>	
VENTAS	214.109,15	0,10

Este indicador muestra la rentabilidad sobre las ventas que mide la capacidad de obtener rentabilidad que tienen las ventas que realiza la empresa en su actividad empresarial.

g) Capital de trabajo

ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	CAPITAL
139.012,12	13.950,10	125.062,02

El capital de trabajo no es más que la diferencia entre el dinero o los bienes que se pueden convertir en dinero en un tiempo inferior o igual a un año menos el dinero que se pagaría a los acreedores dentro del mismo período, la empresa, mantiene US\$ 125.062,02 para invertir y que son los valores que se mantienen rotando y generando resultados dentro de la organización, es decir, es el dinero con

el cual se puede operar, todo este capital representa un buen monto para tener capacidad crediticia ante los proveedores y frente a las instituciones financieras.

h) Apalancamiento

<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>112.727,90</u>	
TOTAL ACTIVO	142.426,09	0,79

Este índice indica el nivel de endeudamiento que tiene la institución, en el caso en análisis, se puede determinar que el nivel de endeudamiento alcanza el 79%, es decir prácticamente, los bienes de la institución cubrirían las obligaciones, pero si sabemos que no hay utilidad, debemos aclarar que la disminución de los pasivos es muy baja con relación a su nivel de endeudamiento.

Por otro lado si lo miramos como un riesgo menor, es decir, presentar utilidades, sin necesidad de invertir mi propio dinero, es decir que si existiera pérdidas, no debería reponerlas con mi propio capital, además estoy obteniendo un beneficio laboral, no solo mío sino de las otras personas que trabajan en la empresa.