

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Pùblicos

AMBAGRO S.A.

**INFORME DE LOS AUDTORES
INDEPENDIENTES**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ÍNDICE

DICTAMEN.....	I
ESTADOS FINANCIEROS.....	2 - 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8 - 17

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios

AMBAGRO S.A.

1. Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de AMBAGRO S.A. al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que son relativos por el año que terminó en esa fecha. La preparación y presentación razonable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de estos estados financieros son responsabilidad de la administración de AMBAGRO S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Marco Altamirano
Junio, 16 del año 2015

C.P.A. Dr. Marco Altamirano
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

AMBAGRO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS
En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	NOTA 2	963,089,35	814,604,71
Clientes	NOTA 3	104,955,46	29,017,84
(-) Provisión Cuentas Incobrables		400,529,62	384,041,02
Varios deudores		-10,201,24	-10,201,24
Inventarios	NOTA 4	9,342,34	4,263,62
Pagos Anticipados Sector Público	NOTA 5	392,129,52	353,657,76
ACTIVOS FIJOS	NOTA 6	66,333,65	53,825,71
DEPRECIABLES		218,013,23	226,534,98
Equipo de Oficina	NOTA 7	146,733,23	155,254,98
(-) Depreciación. Acum Equipo de Oficina		3,645,07	3,645,07
Muebles y Enseres		-2,636,07	-2,455,41
(-) Depreciación. Acum Muebles y Enseres		2,907,49	2,707,49
Vehículos		-2,184,71	-2,097,26
(-) Depreciación. Acum Vehículos		129,048,70	129,048,70
Equipo de Computación		-82,072,37	-56,886,23
(-) Depreciación .Acum Equipo de Computación		9,239,10	7,837,45
Equipo de Bodega		-7,829,00	-7,257,06
(-) Depreciación .Acum Equipo de Bodega		42,553,51	21,751,72
Galpón Industrial		-16,239,25	-13,047,63
(-) Depreciación .Acum Galpón Industrial		92,297,30	89,413,86
No Depreciables	NOTA 8	-21,996,54	-17,405,72
Terreno		71,280,00	71,280,00
ACTIVOS DIFERIDOS	NOTA 9	71,280,00	71,280,00
Licencias		11,897,56	11,718,81
(-) Amortización Licencias		1,209,60	1,209,60
Registro de Productos		-241,92	0,00
(-) Amortización Registro Productos		6,692,00	1,579,20
Seguros		-1,338,40	0,00
Otros Pagos Anticipados		2,396,28	8,930,01
TOTAL ACTIVO		3,180,00	0,00
		1,193,000,14	1,052,858,50
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	NOTA 10	777,424,87	637,645,09
Obligaciones Bancarias	NOTA 11	404,803,36	288,150,06
Cuentas por pagar Ejecutivos y Empleados	NOTA 12	139,758,78	211,220,56
Provisiones Sociales	NOTA 13	155,724,20	54,248,18
Obligaciones Entidades Públicas	NOTA 14	3,529,02	7,592,93
Préstamos Accionistas	NOTA 15	5,577,03	2,965,05
		6,014,72	21,104,76

2014
 2013

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Acreedores Varios	NOTA 16	21.943,33	22.044,76
Provisión Jubilación Patronal	NOTA 17	18.194,28	22.538,84
Provisión Indemnizaciones Laborales	NOTA 18	4.466,10	7.779,49
Sueldos por Pagar	NOTA 19	12.633,16	0,00
Movilización Alimentación	NOTA 20	4.262,18	0,00
Otros Pasivos Corrientes	NOTA 21	518,71	0,46
TOTAL PASIVO			
PATRIMONIO			
Capital Social		415.575,27	415.213,41
Resultado Acum. Adopción Primera vez NIIF	NOTA 22	370.340,00	300.000,00
Resultado del Periodo	NOTA 23	4.252,05	4.252,05
Reserva Legal		40.983,22	101.387,46
TOTAL PATRIMONIO		0,00	9.573,90
RESULTADO DEL EJERCICIO		40.983,22	101.387,46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.193.000,14	1.052.858,50

TRE

MM

AUTORIZADO POR
FERNANDO CAICEDO
GERENTE

ELABORADO POR
ING. ADRIANA SAGÑAY
CONTADORA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

AMBAGRO S.A.
ESTADOS DE RESULTADO
Del 1º de Enero al 31 de Diciembre de los años
En dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

	2014	2013
VENTAS NETAS	1.234.114,61	1.247.565,40
Ventas	1.254.822,91	1.269.643,19
(-) Descuentos	1.439,12	35,48
(-) Devoluciones	19.269,18	22.042,31
COSTO DE LO VENDIDO	806.770,72	800.324,56
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	427.343,89	447.240,84
GASTOS	399.535,26	347.901,41
Gastos de Venta	224.072,85	188.195,98
Gastos Administrativos	142.931,69	121.247,30
Gastos Financieros	25.815,01	31.763,70
Gastos Extraordinarios	6.715,71	6.694,43
UTILIDAD OPERACIONAL	27.808,63	99.339,43
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	13.174,59	2.048,03
RESULTADO DEL EJERCICIO	40.983,22	101.387,46

2.770

M


AUTORIZADO POR
FERNANDO CAICEDO
GERENTE


ELABORADO POR
ING. ADRIANA SAGÑAY
CONTADORA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

AMBAGRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Clientes	-16.488,60
Otras Cuentas por Cobrar	-5.078,72
Inventarios	-38.471,76
Cred. Trib. Anticipo Renta	3.774,79
Cred. Trib. Retenciones Renta a la Cia	144,40
Cred.Trib. Rta. Imp. Salida Divisas	16.777,58
Cred.Trib. Renta Año 2013	-34.951,53
Seguros	-1.929,46
Otros Pagos Anticipados	1.100,00
Garantia Navieras	-3.000,00
(-) Dep.Acum. Equipo de Oficina	180,66
(-) Dep.Acum. Muebles y Enseres	87,45
(-) Dep.Acum. Vehiculos	25.186,14
(-) Dep.Acum. Equipo de Computación	571,94
(-) Dep.Acum. Equipo de Bodega	3.191,62
(-) Dep.Acum. Galpón Industrial	4.590,82
(-) Amortización Licencias	241,92
(-) Amortización Registro Productos	1.338,40
Proveedores Nacionales	70.453,31
Proveedores Extranjeros	46.199,99
Cuentas por Pagar Ejecutivos y Empleados	112.449,91
Provisión Obligaciones Laborales	-4.063,91
Cuentas Por Pagar Inst.Públicas	2.611,98
Sueldos por Pagar	3.806,45
Movilizaciones por pagar	2.115,00
Acreedores Varios	-101,43
Provisión Jubilación patronal	-4.344,56
Provisión Indemnizaciones Laborales	-3.313,39
Otros Pasivos Corrientes	518,25
Reserva Legal	-9.573,90
Resultado del Ejercicio	-60.404,24
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	113.619,11

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Muebles y Enseres	-200,00
Equipo Computación	-1.401,65
Equipo de Bodega	-20.801,79
Galpón Industrial	-2.883,44
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-25.286,88

CINCO
M

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Registro Productos	-5.112,80
Seguros	8.930,01
Documentos por Pagar Inst. Bancarias	-71.461,78
Préstamos Accionista Fernando Caicedo	-15.090,04
Capital Social	70.340,00

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-12.394,61
--	-------------------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES

75.937,62

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 01-ENERO-2014 29.017,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31-DICIEMBRE-2014 104.955,46

selj
M



AUTORIZADO POR
FERNANDO CAICEDO

GERENTE



ELABORADO POR
ING. ADRIANA SAGÑAY
CONTADORA

AMBAGRO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUM. ADOP IRA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO
SALDO AL 01 DE ENERO 2014	300.000,00	0,00	9.573,90	4.252,05	101.387,45
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL					415.213,40
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	33.859,96	-33.859,96			0,00
APORTE EN EFECTIVO HERMINIA HERNÁNDEZ	20.000,00				0,00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE RESERVA LEGAL	16.479,10		-16.479,10		20.000,00
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE RES. ACUM ADOP NIIF					0,00
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES					
DIVIDENDOS					
DISTRIBUCIÓN 15% UTILIDADES TRABAJADORES		33.860,90		-33.860,90	0,00
IMPTO RENTA 2013				-28.285,88	28.285,88
RESERVA LEGAL			6.905,20		
RESULTADO DEL EJERCICIO				-15.208,12	15.208,12
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	370.339,06	0,94	0,00	4.252,05	40.983,23

27%

AUTORIZADO POR
FERNANDO CAICEDO
GERENTE

ELABORADO POR
ING. ADRIANA SAGNAY
CONTADORA

AMBAGRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre al 2014

Nota I. POLITICAS CONTABLES

AMBAGRO S.A., es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de la Junta General y más disposiciones legales que controlan las actividades de la compañía.

Su actividad tiene por objeto la importación y comercialización de materias primas, insumos y productos terminados para la actividad agropecuaria y demás actividades afines; la producción, transformación, formulación, comercialización de productos de uso agrícola; y la comercialización al por mayor o al detal de productos agrícolas, inclusive su importación o exportación.

Las políticas contables de la compañía están de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario interno y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que se mencionan a continuación:

a. Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACION ECONOMICA DEL ECUADOR.

b. Sistema Contable

La contabilidad se ejecuta mediante el paquete contable SAI VERSION 4.0, que está operando con los siguientes módulos, Bancos, Cuentas por Cobrar, Inventarios, Cuentas por Pagar y Ventas a cargo de la responsable del área contable. El sistema integra automáticamente la información procesada para generar información contable.

c. Bases de Acumulación

La compañía elabora sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

d. Sistema de Costos

Para el control del proceso de producción, la compañía utiliza el sistema de costos por órdenes de producción.

e. Efectivo y Equivalente de Efectivo

La compañía considera efectivo y equivalente de efectivo a los valores contabilizados en Caja y Bancos.

OCHO

118

f. Valuación de Inventarios

Para el control y valoración de la Materia Prima, Productos Terminados y Suministros (fundas) utiliza el método Promedio Ponderado y su costo (materia prima y fundas) se determina a base de los incurridos en las compras, mas todos los gastos ocasionados hasta que los productos se encuentren en las bodegas de la empresa.

g. Valuación de Propiedad Planta y Equipo.

Se registra en contabilidad a su costo de adquisición o construcción según sea el caso a lo cual se suman los gastos de financiamiento.

h. Depreciación

Para depreciar los bienes se ha adoptado el Método de Línea Recta sin asumir un valor Residual. La vida útil considerada para la depreciación de Activos Fijos está basada en lo que estipula el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

PORCENTAJES DE DEPRECIACION

CUENTAS	VIDA UTIL	POCENTAJES
Muebles y Enseres	10 años	10% anual
Equipo de Oficina	10 años	10% anual
Maquinaria y Equipo	10 años	10% anual
Equipos Especializados	10 años	10% anual
Equipo de Computación	3 años	33% anual
Vehículos	5 años	20% anual
Edificios	20 años	5% anual

i. Normas Internacionales de Información Financiera

En atención a lo dispuesto en la Resolución 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías la Empresa, consideró como año de transición para la implantación de la Normas Internacionales de Información Financiera el ejercicio 2011, y, a partir de ese año, la empresa formula sus estados financieros con aplicación de esta normativa.

PROYECTO
MAYO

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Este rubro está conformado por efectivo y equivalentes de efectivo, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.1.1.01. CAJA GENERAL

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.1.01	Caja general	400,00

1.1.1.02. BANCOS

1.1.1.2.01	B. Pichincha	3.533,75
1.1.1.2.02	B. Internacional	43.369,73
1.1.1.2.05	B. Pichincha ahorros	164,72
1.1.1.2.06	B. Guayaquil	35.889,55
1.1.1.2.08	B. Produbanco	21.597,71
SUMAN		104.555,46
TOTAL		104.555,46

NOTA 3. CLIENTES

Corresponde a créditos concedidos a los clientes, conformados de la siguiente manera:

1.1.2.1. CLIENTES

CODIGO	OFICINAS	SALDO	%
1.1.2.1.01	Clientes zona norte	52.867,61	13,20
1.1.2.1.02	Clientes zona centro	116.533,25	29,09
1.1.2.1.03	Clientes zona sur	2.269,19	0,57
1.1.2.1.04	Clientes zona costa	6.200,56	1,55
1.1.2.1.05	Cliente zona Ibarra	114.595,48	28,61
1.1.2.1.09	Clientes Subdistribuidor	108.063,53	26,98
Total Clientes		400.529,62	
(-)Prov. Ctas.Incobrables		-10.201,24	
Clientes Neto		390.328,38	100,00

1/2
M

OFICINAS	Por Vencer	VENCIMIENTOS			TOTAL	PORCENTAJE
		de 0 a 30 días	de 31 a 60 días	más de 60 días		
Clientes zona norte	39.247,88	8.516,27	5.103,46	0,00	52.867,61	13,20
Clientes zona centro	48.046,33	33.248,71	18.728,21	16.510,00	116.533,25	29,09
Clientes zona sur	182,40	0,00	0,00	2.086,79	2.269,19	0,57
Clientes zona costa	982,77	0,00	0,00	5.217,79	6.200,56	1,55
Cliente zona Ibarra	39.554,18	46.284,94	16.454,34	12.302,02	114.595,48	28,61
Clientes Subdistribuidor *	0,00	0,00	0,00	108.063,53	108.063,53	26,98
TOTAL CLIENTES					400.529,62	100%

* El saldo de clientes Subdistribuidor corresponde a valores facturados por ventas a crédito cuyos saldos son de difícil o no son susceptibles de recuperación por lo siguiente:

Concepto	Valor en USD
Respaldado en un pagaré por 75 000 USD, girado en garantía a la orden de AMBAGRO, en contra de un cliente se ha instaurado la causa legal número 1833420143875 que se está ventilando en la Unidad Judicial Civil con Sede en el cantón Ambato.	105 124,21
Una deuda que se arrastra de 2011 corresponde a un cliente fallecido	124,48
Una deuda de un cliente cuyo negocio cerró SURCOS por liquidar	1 572,40
Deuda de otros clientes de dudosa recuperación, entre los que se encuentra la empresa Rilesa	1 242,44
Suman:	108 063,53

NOTA 4. DEUDORES VARIOS

Corresponde a las siguientes obligaciones pendientes de recuperación:

1.1.2.4. VARIOS DEUDORES

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.1.2.4.01	Augusto Naranjo	8.741,58
1.1.2.4.05	Wilson Chicaiza	150,00
1.1.2.4.07	Luis Mancero	24,99
1.1.2.4.10	Jhon Ojeda	420,83
1.1.2.4.40	Mauricio Ruiz	4,94
	TOTAL	9.342,34

NOTA 5. INVENTARIOS

Corresponde a las existencias físicas en buen estado, constatadas en las bodegas de la empresa al 29 de Diciembre del 2013, de acuerdo con el siguiente detalle:

O N C E

M

1.1.31. INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
1.1.3.1.01	Inv. Bodega Ambato	344.046,11
1.1.3.1.02	Inv. Bodega Norte	5.734,63
1.1.3.1.05	Inv. Materia Prima	1.300,25
1.1.3.1.06	Inv. Suministros	32.965,29
1.1.3.1.07	Inv. Bodega Quito	8.083,24
	TOTAL	392.129,52

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En esta cuenta constan los valores pagados por anticipado, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.1.4. PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.1.01	I.R. Anticipo de la Cia.	767,01
1.1.4.1.02	I.R. Retenido a la Cia.	11.236,80
1.1.4.1.022	I.R. Retenido 2% a la Cia.	0,38
1.1.4.1.04	Impuesto Salida Divisas	19.377,93
1.1.4.1.05	Crédito Tributario Impuesto Renta 2013	34951,53
	SUMAN	66.333,65

El impuesto a la salida de divisas se origina en retenciones realizadas por las importaciones que realiza la empresa a proveedores de India, España, China, e Israel.

NOTA 7. 1.2.1. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

El saldo se conforma por bienes que son propiedad de la empresa y se encuentran en buen estado.

1.2.1. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Enero-Diciembre

CODIGO	ACTIVO	SALDO 01-01-2014	COMPRA	DISMINUCION	SALDO AL 31/12/2014
1.2.1.1.01	Equipo de Oficina	3.645,07	0,00	0,00	3.645,07
1.2.1.1.02	Muebles y Enseres	2.707,49	200,00	0,00	2.907,49
1.2.1.1.03	Vehículos	129.048,70	0,00	0,00	129.048,70
1.2.1.1.04	Equipo de Computación	7.837,45	1.401,65	0,00	9.239,10
1.2.1.1.05	Equipo de Bodega	21.751,72	20.801,79	0,00	42.553,51
1.2.1.1.06	Galpón Industrial	89.413,86	2.883,44	0,00	92.297,30
	Total Activo Fijo	254.404,29	25.286,88	0,00	279.691,17

» CÉ
m1

Depreciación Acumulada

CODIGO	DEPRE. ACUM.	SALDO 01-01-2014	COMPRAS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31/12/2014
1.2.1.2.01	(-) Depreciac. Acum Equipo de Oficina	-2.455,41	-180,66	0,00	-2.636,07
1.2.1.2.02	(-) Depreciac. Acum Muebles y Enseres	-2.097,26	-87,45	0,00	-2.184,71
1.2.1.2.03	(-) Depreciac. Acum Vehículos	-56.886,23	-25186,14	0,00	-82.072,37
1.2.1.2.04	(-) Depreciac. Acum Equipo de Computación	-7.257,06	-571,94	0,00	-7.829,00
1.2.1.2.05	(-) Depreciac. Acum Equipo de Bodega	-13.047,63	-3191,62	0,00	-16.239,25
1.2.1.2.06	(-) Depreciac. Acum Galpón Industrial	-17.405,72	-4590,82	0,00	-21.996,54
Total Depreciación Acumulada		-99.149,31	-33.808,63	0,00	-132.957,94
TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE					146.733,23

NOTA 8. 1.2.3.1. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

1.2.3.1 ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.2.3.1.01	Terrenos	71.280,00

Corresponde al terreno ubicado en el PARQUE INDUSTRIAL CALLE 5 Y AVENIDA D CON UN ÁREA DE 1217.57 M², que fue valuado por peritos calificados por la superintendencia de compañías.

NOTA 9. 1.3. ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponden a saldos por devengar de las pólizas de seguros contratadas: por accidentes de vehículos, accidentes personales, incendio y robo.

1.3. ACTIVOS DIFERIDOS

1.3.2.3. LICENCIAS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.3.2.3.01	Licencias	1.209,60
1.3.2.4.01	Amortización Licencias	-241,92

1.3.2.5. REGISTROS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.3.2.5.01	Registro Productos	6.692,00
1.3.2.6.01	Amort. Registros Producto	-1.338,40

1.1.4.2. SEGUROS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.2.03	Compañía de Seguros	2396,28
	SUMAN	2.396,28

*TNEC
MM*

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

1.1.4. OTROS PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.2.11	Otros Pagos Anticipados	180
1.1.4.3.02	Garantias Navieras	3000
	SUMAN	3.180,00

TOTAL ACTIVO DIFERIDO	11.897,56
------------------------------	------------------

NOTA 10. PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones por pagar a proveedores, por compras efectuadas, que vencen en el siguiente periodo

2.1.1.1.1. PROVEEDORES NACIONALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.1.1.01	Proveedores Locales	96.315,23
2.1.1.1.1.02	Proveedores Suministros	12.138,13
	SUMAN	108.453,36

2.1.1.1.2. PROVEEDORES EXTRANJEROS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.1.2.07	Sharda Worldwide Exports	133.400,00
2.1.1.1.2.10	Universal Hope International	149.950,00
2.1.1.1.2.13	Sharda International DMCC	13.000,00
	SUMAN	296.350,00

TOTAL PROVEEDORES	404.803,36
--------------------------	-------------------

NOTA 11. 2.1.1.2 DOCUMENTOS POR PAGAR

Son saldos por pagar de préstamos obtenidos para financiar el funcionamiento de la empresa.

2.1.1.2.1. INSTITUCIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.2.1.03	Banco de Guayaquil	84.310,53
2.1.1.2.1.04	Unifinsa	54.944,43
2.1.1.2.1.11	Diners	503,82
	SUMAN	139.758,78

CATORCE

MM

Banco de Guayaquil: Corresponde a tres préstamos por los siguientes valores 40 533,13 USD; 35 000,00 USD; 21 294,13 USD, que fueron utilizados para cubrir pagos de importaciones. Todos los préstamos generan un interés anual del 11,23%, fueron concedidos el 03/06/2014, 23/10/2014, 03/09/2014 respectivamente y sus fechas de vencimiento son el 06/06/2016, 23/10/2015, 25/02/2015 respectivamente, los pagos acordados son mensuales y son considerados como créditos empresariales.

Unifinsa: Es un préstamo obtenido el 15 de octubre del 2014 a 730 días plazo, vence el 15 de octubre del 2016, se obtuvo para cubrir pago de importaciones, genera un interés del 11,08% anual pagadero en 24 cuotas mensuales de 2 805,00 USD c/u y una cuota final de 2 806,20 USD.

Diners: Corresponde a una tarjeta corporativa que utiliza el Gerente para cubrir gastos que realizados por el gerente para comprar premios para un agasajo a los clientes.

NOTA 12. 2.1.1.3. CUENTAS POR PAGAR EJECUTIVOS Y EMPLEADOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.3.1.02	Préstamo Sra. Margarita Arcos *	150.000,00
2.1.1.3.1.05	Dividendo Fernando Caicedo	5.724,20
	SUMAN	155.724,20

* La obligación por pagar a la Sra. Margarita Arcos, corresponde a un préstamo concedido con pagará a la orden del acreedor girado el 24 octubre 2014 a 365 días plazo, con vencimiento el 24 octubre de 2015, se reconoce el 10% de interés simple anual pagaderos mensualmente contra la presentación de factura.

NOTA 13. 2.1.1.3.2. PROV.OBLIGACIONES LABORAL

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.3.2.01	XIII Sueldo	1.054,78
2.1.1.3.2.02	XIV_Sueldo	2.183,00
2.1.1.3.2.04	Fondo de Reserva	291,24
	SUMAN	3.529,02

NOTA 14. 2.1.1.3.3. A INSTITUCIONES PÚBLICAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.3.3.01	Retenc. F. del IVA x Pagar	328,78
2.1.1.3.3.02	Retenc. F.I. Renta x Pagar	1.331,48
2.1.1.3.3.03	Retenc. F.I.R. Empleados x P.	100,00
2.1.1.3.3.04	IESS por pagar	3.345,34
2.1.1.3.3.05	Préstamos al IESS	471,43
	TOTAL INSTITUCIONES PÚBLICAS	5.577,03

AVINCE
M

NOTA 15. 2.1.1.6. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

2.1.1.6. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.6.03	Prést. Acc. Fernando Caicedo	6.014,72
	SUMAN	6.014,72

NOTA 16. 2.1.1.8. ACREDITORES VARIOS

2.1.1.8. ACREDITORES VARIOS

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.8.01	Laboral / TIA / OTROS	24,49
2.1.1.8.06	Agente Afianzado	554,94
2.1.1.8.21	Provisión premio Clientes	12.377,33
2.1.1.8.29	Sr. Caicedo Fernando	112,48
2.1.1.8.30	Caja Chica Nancy Iza	337,89
2.1.1.8.50	Otros Acreedores	8.536,20
	SUMAN	21.943,33

NOTA 17. 2.1.1.4.3.03 PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.4.3.03	Prov. Jubilación Patronal	18.194,28
	SUMAN	18.194,28

La estimación de la provisión para la Jubilación Patronal fue establecida a base del informe actuarial presentado con fecha 13 de febrero de 2015 por la firma Voltrisk Cia. Ltda, con Registro Profesional PEA-2013-014.

NOTA 18. 2.1.1.4.3.02 PROVISIÓN INDEMNIZACIONES LABORALES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.4.3.02	Prov. Indemnización Laboral	4.466,10
	SUMAN	4.466,10

NOTA 19. 2.1.1.4.1. SUELDOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.4.1.01	Sueldo de Ventas	8.243,09
2.1.1.4.1.02	Sueldo Administrativo	4.390,07
	SUMAN	12.633,16

RECIBIDO

m

NOTA 20. 2.1.1.7.1. MOVILIZACIÓN

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.7.1.01	Mov. Fernando Caicedo	371,32
2.1.1.7.1.03	Mov. Bolívar Barrionuevo	346,81
2.1.1.7.1.07	Mov. Mariana Pérez	545,95
2.1.1.7.1.09	Mov. Eber Montenegro	543,65
2.1.1.7.1.10	Mov. Inca Álvaro	44,05
2.1.1.7.1.11	Mov. Luis Silva	177,30
2.1.1.7.1.12	Mov. Mauricio Tixe	401,70
2.1.1.7.1.13	Mov. Oscar Eskola	486,75
2.1.1.7.1.14	Mov. Camacho Sixto	1.127,99
2.1.1.7.1.15	Mov. Javier Cruz	216,66
SUMAN		4.262,18

NOTA 21. 2.1.1.9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.9.01	Anticipo de Clientes	153,81
2.1.1.9.06	Mercadería. Prestada a la CIA.	179,20
2.1.1.9.07	Otras cuentas x Pagar S/I	185,70
SUMA		518,71

NOTA 22. 3.1.1. CAPITAL SOCIAL

3.1.1.1. CAPITAL SOCIAL PAGADO

CODIGO	SOCIO	PARTICIPACIONES	PORCENT.
3.1.1.1.02	Ing. Augusto Naranjo	184.314,00	49,77
3.1.1.1.04	Sra. Hemminia Hernández	27.672,00	7,47
3.1.1.1.05	Sr. Fernando Caicedo	66.109,00	17,85
3.1.1.1.08	Sr. Clever Figueiroa	92.245,00	24,91
TOTAL		370.340,00	100,00

NOTA 23. 3.2.2. RESULTADOS NIIF

CODIGO	CUENTA	VALOR
3.2.2.01	Res. Acum. Adop. Ira vez NIIF	-4.252,05
TOTAL		-4.252,05

DIECISEIS
26

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

IMPUESTO A LA RENTA

En el 2014 el impuesto a la renta para sociedades es el 22%; en el 2014 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente, las mismas que deben ser compensadas con el impuesto causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

AMBAGRO S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

UTILIDAD DEL EJERCICIO	40.983,22
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	6.147,48
UTILIDAD EFECTIVA	34.835,74
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	24.123,20
Mayor General: Gastos No Deducibles al 31/12/2014	6.715,71
Por Revisión Tributaria Declaración Compras año 2014	2.192,07
Por Depreciación Activos revaluados por efectos NIIF	15.215,42
UTILIDAD GRAVABLE	58.958,94
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (22%)	12.970,97
(-) ANTICIPO IMPTO.RENTA PAGADO JUL-SEPT	767,01
(-) RETENCIONES QUE NOS HAN EFECTUADO	11.237,18
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO AÑO 2013	966,78
IMPUESTO A PAGAR AÑO 2014	0,00

DIECIOSHO

AUTORIZADO POR
FERNANDO CAICEDO
GERENTE

ELABORADO POR
ING. ADRIANA SAGÑAY
CONTADORA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 16 de Junio del 2015

Sr.

Fernando Caicedo Mafla

GERENTE AMBAGRO S.A.

Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2014, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó la verificación del cumplimiento de las recomendaciones emitidas en nuestro informe anterior. Los resultados obtenidos ponemos a su consideración:

Inventarios

Constatación física

La política de realizar constataciones físicas de los inventarios es saludable para la empresa, por lo que esta debe mantenerse.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las NIIF fueron aplicadas por la empresa a partir del año 2012; en este año continuó su aplicación.

UNO

MM

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Clientes

En la nota 3 del informe de auditoría, se revela que el saldo de clientes está estructurado de la siguiente manera:

CODIGO	OFICINAS	SALDO	%
1.1.2.1.01	Clientes zona norte	52.867,61	13,20
1.1.2.1.02	Clientes zona centro	116.533,25	29,09
1.1.2.1.03	Clientes zona sur	2.269,19	0,57
1.1.2.1.04	Clientes zona costa	6.200,56	1,55
1.1.2.1.05	Cliente zona Ibarra	114.595,48	28,61
1.1.2.1.09	Clientes Subdistribuidor	108.063,53	26,98
Total Clientes		400.529,62	
(-)Prov.Ctas.Incobrables		-10.201,24	
Clientes Neto		390.328,38	100,00

Los vencimientos de los saldos de cartera clasificado por zonas son los siguientes:

OFICINAS	Por Vencer	VENCIMIENTOS			TOTAL	%
		de 0 a 30 días	de 31 a 60 días	más de 60 días		
Clientes zona norte	39.247,88	8.516,27	5.103,46	0,00	52.867,61	13,20
Clientes zona centro	48.046,33	33.248,71	18.728,21	16.510,00	116.533,25	29,09
Clientes zona sur	182,40	0,00	0,00	2.086,79	2.269,19	0,57
Clientes zona costa	982,77	0,00	0,00	5.217,79	6.200,56	1,55
Cliente zona Ibarra	39.554,18	46.284,94	16.454,34	12.302,02	114.595,48	28,61
Clientes Subdistribuidor	*	0,00	0,00	0,00	108.063,53	26,98
TOTAL CLIENTES					400.529,62	100%

* El saldo de clientes Subdistribuidor corresponde a valores facturados por ventas a crédito cuyos saldos son de difícil o no son susceptibles de recuperación por lo siguiente:

Concepto	Valor en
----------	----------

je
M

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

-AUDITOR-

	USD
Respaldado en un pagaré por 75 000 USD, girado en garantía a la orden de AMBAGRO, en contra de un cliente se ha instaurado la causa legal número 1833420143875 que se está ventilando en la Unidad Judicial Civil con Sede en el cantón Ambato.	105 124,21
Una deuda que se arrastra desde 2011 corresponde a un cliente fallecido	124,48
Una deuda de un cliente cuyo negocio cerró SURCOS por liquidar	1
Deuda de otros clientes de dudosa recuperación, entre los que se encuentra la empresa Rilesa	572,40
Suman:	1 242,44
Suman:	108 063,53

Recomendaciones

Los valores por recuperar por deudas con saldos no representativos, no son susceptibles de recuperar, por consiguiente, deben ser liquidados con cargo a la provisión.

Con relación a la deuda correspondiente al subdistribuidor, se debe impulsar la causa hasta lograr que se emita una sentencia favorable para la empresa.

Los créditos que se otorguen a futuro, previamente deben ser analizados considerando aspectos como solvencia, referencias personales, comerciales, bancarias, garantías y demás información que den seguridad a la recuperación de la cartera de clientes.

TRÉS

AA

Atentamente,


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Licencia Profesional # 17450

Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Pùblicos

AMBAGRO S.A

INDICADORES

FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ÍNDICES FINANCIEROS CONCLUSIÓN

De la aplicación de los índices, podemos concluir que **AMBAGRO S.A.**, mantiene una solvencia económica que le ha permitido cumplir con los objetivos propuestos, no obstante, es necesario realizar las siguientes precisiones:

Se aprecia que el capital de trabajo ha aumentado de \$ 177.393,81 en el 2013 a \$ 185.664,48 en el 2014; su liquidez de 1,28 en el 2013, disminuyó a 1,24 en el 2014; la rotación del inventario fue de 2,16 veces.

Los clientes aumentaron de 384.041,02 USD en el 2013 a 400.529,62 USD el 2014 y el período promedio de cobranzas de 109 días en el 2013 subió a 118 días en el 2014, lo cual repercute directamente en el incremento de la cartera vencida.

Se observa también que la rotación del capital de trabajo de 7,03 en el 2013 bajó 6,65 en el 2014; sin embargo en el 2014 se obtiene una utilidad de 40.983,22 USD.

Las ventas en el año 2013 fueron de 1.247.565,40 USD y en el año 2014 disminuyeron a 1.234.114,61 USD; sin embargo, se obtuvo la utilidad que consta en el párrafo precedente.

Estos indicadores demuestran que hubo aciertos en la administración de los recursos de la empresa a pesar de la crisis económica y normativa legal del país.


Junio, 16 de 2015

Atentamente,


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

AMBAGRO S.A		
RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS		
INDICES	2014	2013
A) LIQUIDEZ		
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	1,24	1,28
PRUEBA ACIDA (veces)	0,73	0,72
CAPITAL DE TRABAJO (\$.)	185.664,48	177.393,81
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	6,65	7,03
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (dias)	118	109
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	2,16	0,85
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (dias)	169	430
B) RAZONES DE ACTIVIDAD		
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	5,66	5,44
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	1,03	1,18
C) RAZONES DE RENTABILIDAD		
MARGEN DE RENTABILIDAD	34,63	37,62
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	9,86	24,97
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO		
EXTERNAS	65,17	60,37
INTERNO	34,83	39,63

b0

C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296