

Ambato, 7 de mayo de 2020

Señores accionistas:

AMBAGRO S.A.

Presente.-

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley Compañías vigente, dejando expresa constancia que no me encuentro incurso dentro de alguno de los numerales del Artículo 275 de la Ley de Compañías, tengo a bien presentar a ustedes el Informe y mi opinión sobre la razonabilidad, suficiencia y consistencia de la información, que presenta la Administración a la Junta General de Accionistas de AMBAGRO S.A., por el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

Pongo a su consideración el Informe de Comisario Revisor por el período 2019, el mismo que contiene:

1. Evaluación de Estados Financieros
2. Análisis Societario
3. Análisis Tributario
4. Análisis Financiero
5. Conclusiones

1. EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

• **ACTIVO**

Presentamos a continuación el comparativo 2018 -2019 de las cuentas que conforman el ACTIVO:

RUBRO	2018	2019	Variación	%
ACTIVO	1.640.322,85	1.424.355,49	-215.967,36	-13,17%
CORRIENTE	1.287.786,69	1.070.781,98	-217.004,71	-16,85%
NO CORRIENTE	352.536,16	353.573,51	1.037,35	0,29%

AMBAGRO S.A. para el año 2019, está conformada por un total de Activos de USD \$1.424.355,49 presentando una disminución de su inversión con relación al año anterior de USD \$ 215.967,36, este decremento es principalmente en el activo corriente.

COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE INVERSIÓN

ACTIVO CORRIENTE

Presentamos la composición de las cuentas con la variación en relación al ejercicio anterior 2018:

RUBRO	2018	2019	Variación	% de variación
CORRIENTE	1.287.786,69	1.070.781,98	-217.004,71	-17%
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	165.877,67	83.893,57	-81.984,10	-49%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	402.404,66	447.756,26	45.351,60	11%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	48.783,50	49.124,15	340,65	1%
INVENTARIOS	658.824,45	457.913,92	-200.910,53	-30%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	11.596,41	32.094,08	20.497,67	177%
GARANTÍAS	300,00		-300,00	100%

- Las cuentas incluidas en **EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**, presentan una disminución del 17%, en donde el mayor valor corresponde a la cuenta Bancos.
- En **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**, el 21% de esta cuenta corresponde a cuentas por cobrar en proceso judicial.
- La cuenta **INVENTARIOS** han disminuido debido a que el año anterior se registró en libros una importación en tránsito de aproximadamente este valor, mientras que el 2019 apenas se planteó la negociación por lo que no fue registrado aún en libros.
- El incremento de **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**, es por el pago anticipado a un proveedor del exterior.

ACTIVO NO CORRIENTE

Presentamos la composición de las cuentas con la variación en relación al ejercicio anterior 2018:

RUBRO	2018	2019	Variación	%
NO CORRIENTE	352.536,16	353.573,51	1.037,35	0%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	256.189,73	258.302,30	2.112,57	1%
ACTIVOS INTANGIBLES	93.440,66	91.943,80	-1.496,86	-2%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES	2.905,77	3.327,41	421,64	15%

- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO** no ha sufrido variaciones importantes.
- **ACTIVOS INTANGIBLES**, disminuye por efecto de la amortización anual de los intangibles
- **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES**, su incremento corresponde al registro de las provisiones del cálculo actuarial por desahucio y jubilación patronal.

- PASIVO**

Presentamos a continuación el comparativo 2018 -2019 de las cuentas que conforman el PASIVO:

RUBRO	2018	2019	Variación	%
PASIVO	1.081.604,77	886.562,12	-195.042,65	-18%
CORRIENTE	869.485,96	670.592,23	-198.893,73	-23%
NO CORRIENTE	212.118,81	215.969,89	3.851,08	2%

El endeudamiento de AMBAGRO S.A. en CORTO PLAZO ha disminuido en un 18%, mientras que el endeudamiento a LARGO PLAZO se incrementó en 2%.

COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES OBLIGACIONES

RUBRO	2018	2019	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	-869.485,96	-670.592,23	198.893,73	-23%
CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES N/R LOCALES	-77.133,19	-113.449,24	-36.316,05	47%
CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES N/R EXTERIOR	-594.685,72	-361.022,32	233.663,40	-39%
OBLIGACIONES BANCARIAS - NO RELACIONADOS	-158.612,66	-160.287,93	-1.675,27	1%
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-869,90	-1.330,61	-460,71	53%
OBLIGACIONES - SEGURIDAD SOCIAL	-5.247,36	-5.484,48	-237,12	5%
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	-15.092,97	-10.171,17	4.921,80	-33%
PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	-8.795,14	-10.194,90	-1.399,76	16%
MOVILIZACIONES POR PAGAR	-1.621,06	-1.735,63	-114,57	7%
POR OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	-5.723,02	-5.723,02	0,00	0%
ANTICIPOS RECIBIDOS	-1.150,00	-1.192,93	-42,93	4%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-554,94		554,94	-100%
PASIVO NO CORRIENTE	-212.118,81	-215.969,89	-3.429,44	2%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	-150.000,00	-150.000,00	0,00	0%
PROVISION NO CORRIENTES BENEFICIOS EMPLEADOS	-59.213,04	-62.642,48	-3.429,44	6%
PASIVOS NO CORRIENTES-IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-2.905,77	-3.327,41		100%
TOTAL PASIVO:	-1.081.604,77	-886.562,12	195.042,65	-18%

El endeudamiento de AMBAGRO S.A. ha disminuido en 18% al finalizar el ejercicio 2019.

- Las **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES** se incrementaron en un 47% en un 47% en relación al anterior ejercicio.
- Las **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR** disminuyeron en 39%
- El resto de partidas del PASIVO no han tenido variaciones significativas.

- PATRIMONIO**

Presentamos a continuación el comparativo 2018 -2019 de las cuentas que conforman el PATRIMONIO:

RUBRO	2018	2019	Variación	% de variación
PATRIMONIO	558.718,08	537.793,37	-20.924,71	-4%
CAPITAL SOCIAL	370.340,00	430.000,00	59.660,00	16%
RESERVAS DE CAPITAL	18.977,53	0,00	-18.977,53	-100%
RESULTADOS ACUMULADOS	5.772,56	4.252,05	-1.520,51	-26%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	25.920,00	25.920,00	0,00	100%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	137.707,99	77.621,32	-60.086,67	-44%

- **CAPITAL SOCIAL**, se incrementó en USD \$59.660,00 esto es de acuerdo a la resolución tomada en la Junta de Accionistas, en donde se decidió capitalizar la suma de USD\$ 27.939,75 de las utilidades líquidas obtenidas en el 2018, el saldo de reserva legal de ejercicios anteriores por USD\$ 18.977,53, a reserva legal del 2018 USD\$ 8.431,05, las utilidades acumuladas por USD\$ 1.520,51 y un aporte en numerario de USD\$ 2.791,16, por lo tanto el nuevo capital social de la compañía es USD\$ 430.000,00, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL			AUMENTO DE CAPITAL - FORMA DE PAGO					NI EVO CAPITAL		
	CAPITAL	ACCIONES	%	UTILIDADES 2018	RESERVA LEGAL 2018	RESERVA LEGAL ANTERIOR	UTILIDADES ACUMULADAS	APORTE EN NUMERARIO	TOTAL CAPITAL	ACCIONES	%
NARANJO ROMAN GABRIEL AUGUSTO	184.314,00	184.314	49,77%	13.905,62	4.196,13	9.445,12	756,74	1.393,38	214.011,03	214.011	49,77%
FIGUEROA ESPIN KLEVER ERNESTO	92.245,00	92.245	24,91%	6.959,79	2.100,18	4.727,30	378,74	701,97	107.113,00	107.113	24,91%
CAICEDO MAFLA JUAN FERNANDO	66.109,00	66.109	17,85%	4.987,24	1.504,94	3.387,49	271,41	494,92	76.755,00	76.755	17,85%
HERNANDEZ GAVILANEZ AIDA HERMINIA	27.672,00	27.672	7,47%	2.087,10	629,81	1.417,62	113,58	200,90	32.121,00	32.121	7,47%
TOTALES:	370.340,00	370.340	100,00%	27.939,75	8.431,05	18.977,53	1.520,51	2.791,17	430.000,00	430.000	100%

El aumento de capital ha sido elevado a escritura pública e inscrito en el Registro Mercantil el 26 de agosto de 2019.

- Las **RESERVAS DE CAPITAL** fueron capitalizadas en su totalidad.
- En la Junta General Ordinaria de Accionistas efectuada el 27 de marzo de 2018, respecto a las utilidades del 2017, se resolvió distribuir entre los accionistas el valor de USD\$ 100.866,84, de acuerdo a la participación accionaria de cada socio.
- El **RESULTADO DEL EJERCICIO**, ha disminuido en un 44% respecto del año 2018, el resultado del ejercicio antes de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores por el ejercicio 2019 asciende a la suma de USD\$77.621,32.

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

RUBRO	2018		2019		VARIACIÓN	% VARIACIÓN
	VALOR	% PARTIC.	VALOR	% PARTIC.		
VENTAS NETAS	1.595.125,78		1.583.372,44		-11.753,34	-1%
Ventas	1.603.624,97		1.594.398,01		-9.226,96	-1%
(-) Descuentos	7.166,95		4.485,86		-2.681,09	-37%
(-) Devoluciones	1.332,24		6.539,71		5.207,47	391%
COSTO DE LO VENDIDO	1.066.632,24	67%	1.084.877,61	69%	18.245,37	2%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	528.493,54	33%	498.494,83	31%	-29.998,71	-6%
GASTOS	396.589,70		430.826,87		34.237,17	9%
Gastos Ventas	206.365,60	52%	233.291,00	54%	26.925,40	13%
Gastos Administrativos	152.891,39	39%	154.850,68	36%	1.959,29	1%
Gastos Financieros	36.287,36	9%	40.490,65	9%	4.203,29	12%
Gastos Extraordinarios	1.045,35	0%	2.194,54	1%	1.149,19	110%
UTILIDAD OPERACIONAL	131.903,84	8%	67.667,96	4%	-64.235,88	-49%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	5.804,15		9.953,37		4.149,22	71%
RESULTADO DEL EJERCICIO	137.707,99	9%	77.621,33	5%	-60.086,66	-44%

- Las VENTAS de AMBAGRO S.A. han decrecido en un 1% en relación al año 2018 mientras el COSTO DE VENTAS aumentó un 2%, con una participación respecto a las Ventas del 69%.
- La Administración de AMBAGRO S.A. incrementó sus GASTOS en 9% con relación al ejercicio anterior.
- La UTILIDAD DEL EJERCICIO disminuyó en 44% respecto del año anterior, debido a la disminución de ventas e incremento de los costos y gastos.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de efectivo proporcionado por la empresa presenta razonabilidad en el saldo final de DISPONIBLE con el saldo en el balance; el método que la empresa utilizó para la presentación es el método directo.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

En este estado se evidencian el aumento del Capital y Social y los cambios ocasionados por esta razón, tal como se muestra a continuación:

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADO DEL EJERCICIO	
SALDO AL 01 DE ENERO 2019	370.340,00	18.977,52	0,00	5.772,56	25.920,00	137.707,99	558.718,07
AUMENTO DE CAPITAL	59.660,00					-27.939,75	31.720,25
DISMINUCIÓN DE RESERVA FACULTATIVA		-27.408,57					-27.408,57
DISMINUCIÓN DE RESERVA LEGAL			-10.000,00				-10.000,00
DISMINUCIÓN RESULTADOS ACUMULADOS				-1.520,51			-1.520,51
DIVIDENDOS						-37.939,75	-37.939,75
15%UTILIDADES TRABAJADORES						-20.656,20	-20.656,20
IMPUESTO A LA RENTA						-32.741,24	-32.741,24
RESERVA LEGAL		8.431,05				-8.431,05	0,00
RESERVA FACULTATIVA			10.000,00			-10.000,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO						0,00	0,00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	430.000,00	0,00	0,00	4.252,05	25.920,00	0,00	460.172,05

2. ANÁLISIS SOCIETARIO

AMBAGRO S.A.

ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA:

CARGO	NOMBRE	FECHA DE NOMBRAMIENTO	DURACIÓN	REGISTRO MERCANTIL	VENCIMIENTO
GERENTE GENERAL	HOLGUIN NARANJO JOSE	28/12/2018	3 años	10/01/2019	28/12/2021
PRESIDENTE	NARANJO ROMAN GABRIEL AUGUSTO	27/07/2018	3 años	24/08/2018	27/07/2021

LISTADO DE ACCIONISTAS:

CAPITAL SOCIAL: USD\$ 430.000,00

NOMBRES	No. ACCIONES	VALOR USD	%
NARANJO ROMAN GABRIEL AUGUSTO	214.011	214.011,00	49,77%
FIGUEROA ESPIN KLEVER ERNESTO	107.113	107.113,00	24,91%
CAICEDO MAFLA JUAN FERNANDO	76.755	76.755,00	17,85%
HERNANDEZ GAVILANEZ AIDA HERMINIA	32.121	32.121,00	7,47%
TOTALES:	430.000	430.000,00	100,00%

LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS GENERALES:

JUNTA DEL 22 DE MARZO DE 2019:

ORDINARIA

1. Conocer y aprobar el Informe del Gerente General correspondiente al ejercicio económico 2018
2. Conocer y aprobar el Informe el Comisario Revisor correspondiente al ejercicio económico 2018
3. Conocer y aprobar el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2018
4. Aprobar Balances General y estado de resultados correspondiente al ejercicio económico 2018
5. **Destino de los resultados del ejercicio económico 2018.**- La Junta ordinaria de accionista resuelve por unanimidad repartir el 50% de las utilidades líquidas obtenidas por el ejercicio económico 2018 entre los señores accionistas, de ellos asignar a una reserva facultativa un valor de USD \$10.000,00 que servirá para cubrir las contingencias generadas por cuentas incobrables de años anteriores, y la diferencia, es decir el valor de USD \$ 27.939,75 se capitalice en el año 2019, conjuntamente con el saldo de reserva legal de ejercicios anteriores por un valor de USD \$18.977,53 más el monto de reserva legal correspondiente al ejercicio 2018 de USD \$8.431,05, más saldo de Utilidades Acumuladas que asciende a USD \$1.520,51 y un aporte en numerario de USD \$ 2.791,16, llegando a un total de capitalización por un valor de USD \$ 59.660,00, como se muestra en el siguiente cuadro:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL			AUMENTO DE CAPITAL - FORMA DE PAGO					NI EVO CAPITAL		
	CAPITAL	ACCIONES	%	UTILIDADES 2018	RESERVA LEGAL 2018	RESERVA LEGAL ANTERIOR	UTILIDADES ACUMULADAS	APORTE EN NUMERARIO	TOTAL CAPITAL	ACCIONES	%
NARANJO ROMAN GABRIEL AUGUSTO	184.314,00	184.314	49,77%	13.905,62	4.196,11	9.445,12	756,74	1389,14	214.006,75	214.007	49,77%
FIGUEROA ESPIN KLEVER ERNESTO	92.245,00	92.245	24,91%	6.959,75	2.100,14	4727,3	378,74	695,23	107.106,33	107.106	24,91%
CAICEDO MAFLA JUAN FERNANDO	66.109,00	66.109	17,85%	4.987,24	1.504,94	3387,45	271,41	498,22	76.758,30	76.758	17,85%
HERNANDEZ GAVILANEZ AIDA HERMINIA	27.672,00	27.672	7,47%	2.087,10	629,80	1417,62	113,54	208,51	32.128,60	32.129	7,47%
TOTALES:	370.340,00	370.340	100,00%	27.939,75	8.431,05	18.977,53	1.520,51	2.791,16	430.000,00	430.000	100%

NOTA: La distribución de utilidades a trabajadores y a los socios, ha sido registrada contablemente en el asiento 0300000325 del 22 de marzo de 2019.

6. **Designación del Comisario Revisor de la Compañía.**- La Junta aprueba por unanimidad la renovación del Comisario Revisor con la Dra. Verónica Vásconez.
7. **Designación del Auditor Externo de la Compañía.**- La Junta pide buscar opciones y que en una nueva Junta Universal se escogerá al Auditor Externo.
8. **Lectura y Aprobación del Acta**

JUNTA DEL 19 DE JUNIO DE 2019:

UNIVERSAL

1. **Aumento del Capital Suscrito dentro del Capital Autorizado.**- La Junta resuelve por unanimidad, aumentar el capital suscrito de la compañía, en la suma de UDS \$59.660,00, mediante la suscripción de 59.660 nuevas acciones ordinarias y nominativas del valor de un dólar cada una, con lo cual el capital

suscrito asciende a USD \$ 430.000,00 dividido en 430.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Los accionistas declaran que se ha respetado su derecho de atribución y preferencia en el presente aumento. Además que el aumento de capital suscrito se encuentra dentro de los límites del capital autorizado que actualmente asciende a USD\$ 600.000,00.

El aumento de capital ha sido elevado a escritura pública e inscrito en el Registro Mercantil el 26 de agosto de 2019, con lo cual se cumplen las normas legales necesarias para llevar a cabo el aumento de capital.

2. **Nombramiento de Auditor Externo.**- La Junta Universal de Accionistas de AMBAGRO S.A., resuelve nombrar Auditor Externo al Dr. Mg. Fernando Campaña con Registro nacional SC 315 –DNC 108 SB – 044 para que elabore la Auditoria Externa de la Compañía por el período 2019 y delega al Gerente General negociar sus honorarios.

3. Lectura y aprobación del Acta

3. ANÁLISIS TRIBUTARIO

VENTAS DECLARADAS EN IVA VS. ANEXO Y BALANCE

MES	VENTAS 0% SEGÚN DECLARACIONES DE IVA	VENTAS 0% SEGÚN ANEXO	DIFERENCIA
ENERO	156.361,54	156.361,54	0,00
FEBRERO	125.285,01	125.285,01	0,00
MARZO	125.083,06	125.083,06	0,00
ABRIL	140.815,41	140.815,41	0,00
MAYO	174.585,84	174.585,84	0,00
JUNIO	114.586,89	114.586,89	0,00
JULIO	118.663,63	118.663,63	0,00
AGOSTO	118.866,18	118.866,18	0,00
SEPTIEMBRE	109.669,47	109.669,47	0,00
OCTUBRE	115.246,22	115.246,22	0,00
NOVIEMBRE	144.077,60	144.077,60	0,00
DICIEMBRE	140.131,59	140.131,59	0,00
TOTALES:	1.583.372,44	1.583.372,44	0,00
VENTAS SEGÚN BALANCE	1.594.398,01		
DESCUENTO EN VENTAS	-4.485,86		
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-6.539,71		
VENTAS NETAS:	1.583.372,44		
DIFERENCIA:	0,00		

AMBAGRO S.A., ha declarado en los formularios 104 de IVA ventas tarifa 0% por USD 1.583.372,44, y el balance muestra la misma cifra, la información es consistente.

COMPRAS DECLARADAS EN IVA VS. ANEXO

MES	DECLARACIONES DE IVA			ANEXOS			DIFERENCIAS
	COMPRAS 12% SIN DERECHO A CT	COMPRAS 0%	TOTAL COMPRAS	COMPRAS 12% SIN DERECHO A CT	COMPRAS 0%	TOTAL COMPRAS	
ENERO	13.575,55	12.167,96	25.743,51	13.575,55	12.167,96	25.743,51	0,00
FEBRERO	20.737,72	23.824,59	44.562,31	20.737,72	23.824,59	44.562,31	0,00
MARZO	18.906,63	16.102,43	35.009,06	18.906,63	16.102,43	35.009,06	0,00
ABRIL	32.590,81	28.067,84	60.658,65	32.590,81	28.067,84	60.658,65	0,00
MAYO	16.959,82	14.379,70	31.339,52	16.959,82	14.379,70	31.339,52	0,00
JUNIO	21.008,31	22.783,02	43.791,33	21.008,31	22.783,02	43.791,33	0,00
JULIO	18.675,33	19.940,79	38.616,12	18.675,33	19.940,79	38.616,12	0,00
AGOSTO	32.658,94	18.107,64	50.766,58	32.658,94	18.107,64	50.766,58	0,00
SEPTIEMBRE	23.941,96	34.178,52	58.120,48	23.941,96	34.178,52	58.120,48	0,00
OCTUBRE	10.637,79	11.586,47	22.224,26	10.637,79	11.586,47	22.224,26	0,00
NOVIEMBRE	11.828,13	64.277,64	76.105,77	11.828,13	64.277,64	76.105,77	0,00
DICIEMBRE	21.352,82	31.264,56	52.617,38	21.352,82	31.264,56	52.617,38	0,00
	242.873,81	296.681,16	539.554,97	242.873,81	296.681,16	539.554,97	0,00

Los valores de compra consignados en las declaraciones de IVA son consistentes con la información reportada en Anexos.

Adicionalmente se efectuaron importaciones de bienes gravados con tarifa 0% en los siguientes períodos:

PERÍODO	Importaciones gravadas con tarifa 0%
MAYO	33.930,18
JULIO	106.207,42
AGOSTO	136.468,39
SEPTIEMBRE	136.921,65
OCTUBRE	441,04
NOVIEMBRE	88.442,17
TOTAL:	502.410,85

RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA DECLARADAS EN FORMULARIO 103 VS. RETENCIONES REPORTADAS EN ANEXO

MES	DECLARACIONES DE RETENCION RENTA		ANEXOS		DIFERENCIA RETENCIÓN
	BASE IMPONIBLE	VALOR RETENCIÓN	BASE IMPONIBLE	VALOR RETENCIÓN	
ENERO	35.019,27	530,59	24.244,54	530,62	-0,03
FEBRERO	54.453,30	518,51	43.062,52	518,52	-0,01
MARZO	46.991,63	569,26	33.348,72	569,29	-0,03
ABRIL	73.136,95	1.268,11	59.042,21	1.268,15	-0,04
MAYO	43.651,62	556,06	29.676,61	556,05	0,01
JUNIO	57.093,49	686,04	42.293,55	686,06	-0,02
JULIO	145.686,75	6.139,33	36.961,43	708,32	5.431,01
AGOSTO	63.847,99	814,48	49.286,90	814,49	-0,01
SEPTIEMBRE	56.775,52	813,16	56.775,52	813,16	0,00
OCTUBRE	33.323,43	424,09	20.780,39	424,11	-0,02
NOVIEMBRE	87.258,14	971,43	74.745,66	971,46	-0,03
DICIEMBRE	64.710,26	727,98	51.254,47	727,98	0,00
TOTALES:	761.948,35	14.019,04	521.472,52	8.588,21	5.430,83

De la comparación efectuada de las retenciones declaradas en el formulario 103 con las reportadas en el Anexo, existe una diferencia en el mes de julio que corresponde a las retenciones efectuadas por el pago de dividendos a los accionistas las mismas que no se reportan en el Anexo transaccional, por lo que existe consistencia en la información presentada por este concepto.

RETENCIONES DE IVA DECLARADAS EN FORMULARIO 104 VS. RETENCIONES REPORTADAS EN ANEXO

MES	DECLARACIONES DE RETENCIONES			ANEXO			DIFERENCIAS		
	RETENCION 30%	RETENCION 70%	RETENCION 100%	RETENCION 30%	RETENCION 70%	RETENCION 100%	RETENCION 30%	RETENCION 70%	RETENCION 100%
ENERO	1,27	104,65	376,97	1,27	104,65	376,97	0,00	0,00	0,00
FEBRERO	1,19	86,39	323,27	1,19	86,39	323,27	0,00	0,00	0,00
MARZO	0,43	45,82	380,87	0,43	45,82	380,87	0,00	0,00	0,00
ABRIL	9,19	65,49	1.064,68	9,19	65,49	1.064,68	0,00	0,00	0,00
MAYO	22,60	264,68	343,63	22,60	264,68	343,63	0,00	0,00	0,00
JUNIO	8,35	62,65	317,39	8,35	62,65	317,39	0,00	0,00	0,00
JULIO	3,46	69,93	466,45	3,46	69,93	466,45	0,00	0,00	0,00
AGOSTO	26,61	106,63	441,25	26,61	106,63	441,25	0,00	0,00	0,00
SEPTIEMBRE	9,35	94,78	638,68	9,35	94,78	638,68	0,00	0,00	0,00
OCTUBRE	12,17	19,39	350,15	12,17	19,39	350,15	0,00	0,00	0,00
NOVIEMBRE	5,70	74,23	300,95	5,70	74,23	300,95	0,00	0,00	0,00
DICIEMBRE	86,22	218,11	298,07	86,22	218,11	298,07	0,00	0,00	0,00
	186,54	1.212,75	5.302,36	186,54	1.212,75	5.302,36	0,00	0,00	0,00

De la comparación efectuada de las retenciones declaradas en el formulario 104 con las reportadas en el Anexo, no existen diferencias

PLANILLAS DEL IESS VS. SUELDOS Y SALARIOS REGISTRADOS EN EL BALANCE

	SALDO AL 31/12/2019
Gastos de Ventas	79.872,15
Sueldos	48.126,33
Comisión en venta	28.332,49
Premio gratif. empleados	3.413,33
Gastos Administrativos	28.794,14
Sueldos	26.146,51
Horas extras	2.647,63
Mano de obra	34.691,84
Sueldos	32.140,14
Horas Extraordinarias	2.465,16
Alcance - reemplazo	86,54
TOTAL SUELDOS SEGÚN BALANCE:	143.358,13
SUELDOS SEGÚN PLANILLAS DEL IESS	168.042,65
DIFERENCIA:	24.684,52

De este análisis se establece una diferencia, la misma que corresponde al sueldo del señor Gerente General que no se encuentra bajo relación de dependencia para AMBAGRO S.A. dado que su contrato es civil.

Por lo tanto se concluye que se ha efectuado la aportación al IESS sobre todos los rubros que establece la Ley.

4.

ANÁLISIS FINANCIERO**INDICADORES DE LIQUIDEZ**

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	2019
I. Liquidez	1. Liquidez Corriente	1,60
	2. Prueba Ácida	0,91

Liquidez Corriente

AMBAGRO al 31 de diciembre del 2019, presenta una liquidez corriente de 1,60, es decir la empresa tiene la capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo con su activo circulante, por lo tanto por cada \$1 de deuda a corto plazo, posee para su cancelación \$1,60 ctvs.

Prueba Acida

Con lo que respecta a la PRUEBA ACIDA o LIQUIDEZ SECA, es decir sin involucrar los inventarios, la empresa cuenta con 91 ctvs. para el pago de \$ 1.00 de sus obligaciones a corto plazo.

INDICADORES DE SOLVENCIA

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

II. Solvencia	1. Endeudamiento del Activo	0,62
	2. Endeudamiento Patrimonial	1,65
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	2,08
	4. Apalancamiento	2,65

Endeudamiento del Activo

AMBAGRO presenta un índice de endeudamiento del 0.62, lo que indica que de su inversión total el 62% ha sido financiado con fondos de terceros.

Endeudamiento Patrimonial

El grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores es de 165%

Endeudamiento del Activo Fijo

El índice de endeudamiento en relación con el Activo Fijo es de 2,08, es decir que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos a terceros

Apalancamiento

En índice de apalancamiento es de 2,65, es decir que por cada unidad monetaria del patrimonio se ha conseguido 2,65 unidades monetarias de activos.

INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos.

III. Gestión	1. Rotación de Cartera	3,56
	2. Rotación de Activo Fijo	6,17
	3. Rotación de Ventas	1,12
	4. Período Medio de Cobranzas	102,50
	5. Período Medio de Pago	159,63
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	0,24
	7. Impacto de la Carga Financiera	0,03

Rotación de Cartera – Promedio Medio de Cobranzas

Para AMBAGRO su cartera ha girado en un promedio de 3,56 veces. Para calcular este indicador se ha tomado la cuenta CLIENTES y se ha descartado todas las cuentas que no se han originado por VENTAS. Por lo tanto su promedio de cobranza es de 102 días.

Rotación de Activo Fijo

Este indicador demuestra que por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado \$6,17 en ventas, de esta manera está reflejado la eficiencia en VENTAS con la adecuada utilización de sus ACTIVOS FIJOS.

Rotación de Ventas

La rotación de ventas o coeficiencia de eficiencia directiva, en el caso de AMBAGRO es de 1,12, que es el número de veces que utilizó sus ACTIVOS TOTALES en la generación de sus VENTAS.

Periodo medio de pago

El promedio de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores es de 159,63 días siendo superior al número de días que recupera su cartera que es de 102 días.

Impacto Gastos Administrativos y de Venta

Los gastos Administrativos y de Ventas de AMBAGRO, representa el 24% del total de las ventas.

Impacto de la carga financiera

Los gastos financieros de AMBAGRO, representa el 3% del total de las ventas.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la Administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

IV. Rentabilidad	1. Margen Bruto en Ventas	31,27%
	2. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	4,87%
	3. Rentabilidad Neta del Patrimonio	14,43%

Margen Bruto

AMBAGRO presenta un margen bruto del 31,27%, es decir, el porcentaje de beneficios que la empresa tiene después de asumir los costos básicos de las ventas.

Rentabilidad Neta de Ventas – Margen Neto

El índice de rentabilidad neta sobre las ventas es de 4,87%, es decir que por cada unidad de venta se obtuvo un 4,87 de utilidad neta.

Rentabilidad Neta del Patrimonio

AMBAGRO presenta una rentabilidad neta sobre el patrimonio de 14,43%, es decir el porcentaje de rentabilidad que ofrece a los accionistas por el capital que han invertido en la empresa.

5. CONCLUSIONES

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio. Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas.

Recibí de los administradores la información que les requerí, referente a las operaciones, registros y documentos que estimé necesarios analizarlos, así como también el Balance de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo, así como también los libros sociales y documentos sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, societarias y laborales, cortadas al 31 de diciembre de 2019; así como las actas de Juntas de Accionistas y Directorio celebradas en el ejercicio económico 2019.

Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión. Opinión sobre cumplimiento, que la consigno en los siguientes términos:

- Las cifras presentadas en los estados financieros y sus anexos corresponden a los registros contables que se encuentran debidamente respaldados por la documentación correspondiente, que se mantiene archivada;
- El sistema de control interno, considerado en su conjunto es adecuado y suficiente para cumplir con los objetivos del mismo y ofrecer a la Administración una seguridad razonable sobre las operaciones y actividades que se desarrollan y que permiten la preparación y presentación adecuada de los estados financieros, de conformidad con las normas contables vigentes;
- Las políticas contables que aplica la COMPAÑÍA AMBAGRO S.A. son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador
- Los libros de actas y expedientes de Juntas Generales de Accionistas y Directorio, así como los libros sociales se llevan y se conservan de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley. El listado de accionistas está actualizado, con la información que dispone la Compañía, al 31 de diciembre de 2019;

En consecuencia, en mi opinión y basado en la información proporcionada por la Administración, al 31 de diciembre de 2019, reflejan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación económica actual de la Compañía, por lo que recomiendo su aprobación.

El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas y Administradores de la COMPAÑÍA AMBAGRO S.A., en consecuencia no deberá ser utilizado para fines diversos a los legalmente establecidos.

Gracias a los administradores y funcionarios de la Compañía por la información que me fue proporcionada y colaboración brindada para el cumplimiento de mis funciones.



Dra. Verónica Vásconez Cortez
COMISARIO REVISOR