

AGRICOLA RIVERA HEREDIA S A AGRORIVHERSA

**INFORME DE COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de: AGRICOLA RIVERA HEREDIA S A AGRORIVHERSA

En mi calidad de comisario principal de **AGRICOLA RIVERA HEREDIA S A AGRORIVHERSA** y en cumplimiento de la función que me asigna según el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2017, el estado integral de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

A. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de 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.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen por el periodo económico, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las

resoluciones de las juntas de Accionistas emitidas en el año 2017.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

D. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, del año 2017, aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AGRICOLA RIVERA HEREDIA S A AGRORIVHERSA** al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2017, utilizando un sistema computarizado con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

G. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 609.600 dólares de los Estados Unidos de América, un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,615	2.56%
Cuentas por Cobrar	17,988	2.95%
Activos por impuestos corrientes	98,235	16.11%
Inventarios	442,081	72.52%
Servicios y otros pagos anticipados	0	0.00%
Otros activos corrientes	0	0.00%
Propiedad, Planta y Equipos	35,681	5.85%
Impuestos Diferidos	0	0.00%
Activos intangibles	0	0.00%
Otros Activos no corrientes	0	0
Total Activos	USD \$ 609,600	100%

En el caso de los Activos Corrientes, para el manejo de fondos se utiliza al Banco Pichincha C.A. Se realizan conciliaciones bancarias mensuales.

La cuenta de documentos y cuentas por cobrar representa el (2.95%) del total de sus activos y se compone de los de créditos otorgados a sus clientes en un plazo de 60 a 90 días.

La cuenta de inventarios representa el (72.52%) del total de sus activos y se compone del inventario disponible para la venta.

Los impuestos corrientes se ubican en un (16.11%), el cual corresponde principalmente al crédito tributario, por Impuesto a la Salida de Divisas – ISD, resultado de las importaciones de semillas.

I. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

En las cuentas de pasivo, los rubros más significativos corresponden por una parte las cuentas por pagar no relacionadas (19.29%) que corresponden a proveedores, y el (76.90%) que corresponden a pasivos contraídos con accionistas, los cuales se procederán a cancelar mediante un acuerdo de pagos.

El pasivo está compuesto por:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	104,070	19.29%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	0	0.00%
Otras no relacionadas	412	0.08%
Obligaciones financieras	6,512	1.21%
Provisiones	0	0.00%
Provisiones Empleados	10,630	1.97%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	0	0.00%
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	414,938	76.90%
Jubilación patronal y desahucio	3,009	0.56%
Total Pasivos	USD \$ 539,572	100%

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social se encontraba conformado por .800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

Se detalla como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Capital Pagado	800	1.14%
Reservas	4,795	6.85%
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	46,271	66.07%
Utilidades / (Pérdidas) del ejercicio	14,885	21.26%
Otros Resultados Integrales Acumulados	3,278	4.68%
Total Patrimonio	USD \$ 70,028	100%

K. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a la venta de bienes y al 31 de diciembre del 2017.

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Ingresos por venta	849.817	100,00%
Ingresos No Operacionales	0	0,00%
Total Ingresos	USD \$ 849.817	100%

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2017	Valor	Porcentaje
Costos de ventas	590.916	72,60%
Gastos de Administracion y Ventas	216.864	26,64%
Gastos Financieros	6.209	0,76%
Egresos no Operacionales	0	0,00%
Total Costos y Gastos	USD \$ 813.989	100%

De los costos pagados se han cumplido con los requisitos tributarios correspondientes.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio.

L. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que creo que son importantes para la Compañía:

C.P.A. – Fredy Torres Cruz

INDICE		2017	2016
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente =	452,295	441,593
Indice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ =	4.72	3.00
Prueba Acida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ =	1.08	0.99
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$ =	8 días	17 días
Indice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total} * 100}{\text{Patrimonio Neto}}$ =	771%	435%
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad} / \text{Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$ =	0.05	0.00
	Relación Patrimonio * 100 / Activo Total	11.49%	7.20%

Sobre los estados financieros emitidos por la administración, correspondiente al año 2017 se pudo determinar lo siguiente:

La situación financiera de la Compañía se genera su propio capital de trabajo debido a la política, de no concesión de crédito a clientes no recurrentes.

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo positivo por USD \$ 452.295.

Índice de Liquidez. - El análisis a los índices de liquidez evidencia una cobertura adecuada debido a que el índice corriente y la prueba ácida se ubicaron en el 1,08 y 1.03 respectivamente lo que denota que la Compañía dispone de recursos necesarios para sustentarse sin una alta dependencia financiamiento de terceros.

Rotación de cobranzas, rotación de cuentas por pagar y días de rotación cuentas por pagar. - Las Cuentas por cobrar y pagar comerciales mantienen una rotación de 8 días.

Margen de Rentabilidad.- Por cada unidad monetaria de venta, se genera una utilidad de USD\$ 0,05 de unidades monetarias, lo que significa tener el 5% de utilidad sobre las ventas.

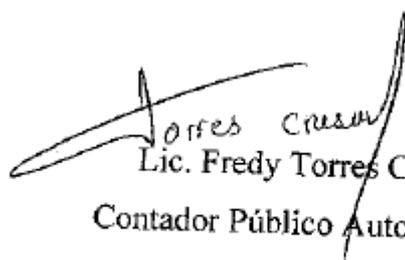
M. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2017 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA RIVERA HEREDIA S A AGRORIVERSA**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **AGRICOLA RIVERA HEREDIA S.A. AGRORIVERSA**, que presenta la Gerencia.

Quito, 13 de abril de 2018


Lic. Fredy Torres Cruz
Contador Público Autorizado
N.23390