

**Darío Zumbana Díaz**

**Ingeniero C.P.A.**

R.U.C. 1715298848

El Calzado Calle San Luis Oe2-271

Telf.:2640-552 Quito – Ecuador

---

**SEMIDOR S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**  
**POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2014**

## **INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SEMIDOR S.A., POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2014**

### **I. ANTECEDENTES:**

En mi calidad de Comisario de la Compañía SEMIDOR S.A., y cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía SEMIDOR S.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2014.

SEMIDOR S.A., inició sus operaciones el 20 de Marzo del año 2002, según consta en la escritura de constitución, su capital accionario está integrado por dos accionistas.

### **II. ALCANCE DEL TRABAJO:**

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir lo siguiente:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la Compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

### III. RESULTADOS:

**a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones emitidas por los Miembros del Directorio de SEMIDOR S.A., por el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2014, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la Compañía en el referido período.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2014 se encuentran custodiadas por el Gerente General – Ing. Juan Francisco Bermeo, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por los accionistas.

Las acciones están entregadas a sus dueños. El capital social suscrito y pagado es de US\$ 20.800,00 dólares, con un valor nominativo de un dólar por cada acción.

**b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la Compañía.**

Producto de la revisión efectuada a la estructura del control interno de SEMIDOR S.A., puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

**c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.**

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, no he detectado la existencia de situaciones que me hayan indicado que los estados financieros de SEMIDOR S.A. por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, no están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2014.

**d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.**

**1. Comentarios sobre el Informe del Administrador**

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye lo siguiente:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo y laboral.
- Situación financiera de la Compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2014.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2014.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General de Accionistas.

**2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:**

**2.1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

El Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, se resume a continuación:

ACTIVOS	PARCIAL	TOTAL	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		1.764.053,06	96,13%
Disponible	93.007,62		
Exigible	541.721,77		
Realizable	1.129.323,67		
Activos Fijos (neto)		65.972,13	3,60%
Otros Activos		5.074,40	0,28%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.835.099,59</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivo Corto Plazo		1.510.244,11	82,30%
Pasivo Largo Plazo		275.675,64	15,02%
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.785.919,75</b>	<b>97,32%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>49.179,84</b>	
Capital Social	20.800,00		1,13%
Reserva Legal	7.803,75		0,43%
Resultados Acumulados	(14.763,39)		-0,80%
Resultado del Ejercicio	35.339,48		1,93%
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.835.099,59</b>	<b>100,00%</b>

### Activos

En el siguiente gráfico se distingue la composición del activo:



Los activos corrientes de la empresa representan un 96,13% del total de activos, lo que representa un nivel elevado de disponibilidad de fondos a corto plazo.

Los rubros del activo corriente, lo constituyen:

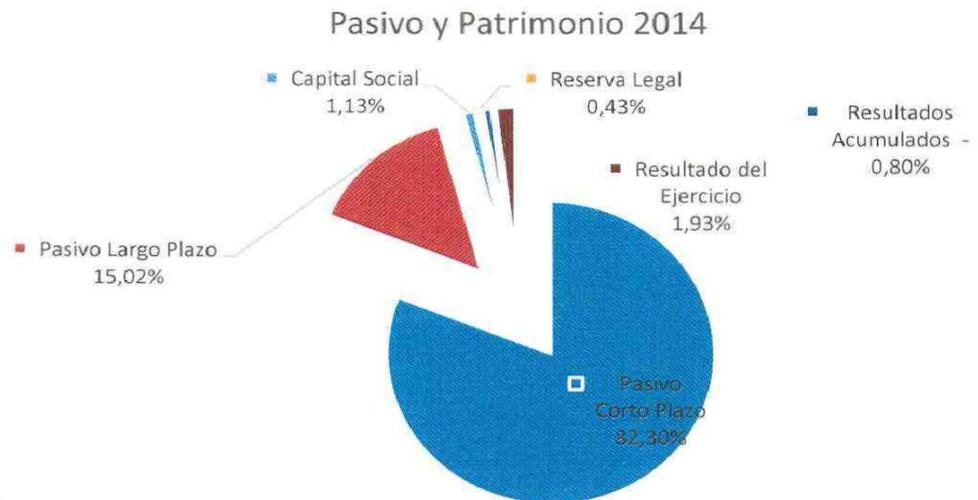
- Caja y Bancos locales por US\$ 93.007,62 siendo un 5,07% del activo total.
- Clientes netos por cobrar por US\$ 497.289,90, siendo un 27,10% del activo total.
- Inventario para la venta y producción por US\$ 1.129.323,67 siendo un 61,54 % del activo total.
- Servicios y Otros Pagos Anticipados por US\$ 28.242,86 siendo un 1,54 % del activo total.
- Activos por Impuestos Diferidos por US\$ 16.189,01 siendo un 0,88 % del activo total.

Los activos fijos netos ascienden a US\$ 65.972,13 siendo un 3,60% del total activo

Los otros activos ascienden a US\$ 5.074,40 siendo un 0,28% del total activo

### Pasivos y patrimonio

Los pasivos se encuentran distribuidos de la siguiente forma:



Los Pasivos a Corto Plazo por US\$ 1.510.244,11 incluyen lo siguiente:

- Cuentas por pagar a proveedores nacionales por US\$ 10.482,95 (0,59 % del pasivo total).
- Cuentas por pagar a proveedores extranjeros por US\$ 1.478.166,72 (82,77 % del pasivo total).
- Obligaciones con la Administración Tributaria, IESS y Empleados por US\$ 15.215,21 (0,85 % del pasivo total).
- Otros Pasivos Corrientes por US\$ 6.379,23 (0,36% del pasivo total).

El patrimonio representa el 1,36% del total del Pasivo y Patrimonio.

Con respecto a la revisión de las cifras correspondientes al Patrimonio, observó que al 31 de Diciembre de 2014, la Compañía no asigno la reserva legal del 10%.

## 2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, se resume a continuación:

Cuenta	Valor
Ingresos	2.240.092,30
Costos de Ventas	(1.758.236,90)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>481.855,40</b>
Gastos de Ventas y Administración	(384.568,44)
Otros Gastos	(85.286,48)
Otros Ingresos	50.156,88
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores</b>	<b>62.157,36</b>
Participación de Trabajadores	(9.323,60)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>52.833,76</b>
<b>Impuesto a las Ganancias</b>	
Impuesto a la Renta Corriente	(17.494,28)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>35.339,48</b>

Los ingresos de la Compañía corresponden a ventas de insumos químicos 82,40%, equipo de riego 10,71%, semillas 6,49%, herramientas 0,41%.

De los costos y gastos, el costo de ventas 78,91% y los gastos el 21,09% e incluyen básicamente gastos de orden administrativo por remuneraciones y gastos de comercialización.

Con respecto a la revisión de los gastos registrados por la Compañía en el ejercicio económico 2014, debo mencionar que la Compañía dispone de la documentación de respaldo correspondiente.

### 2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTION

#### Capital de trabajo

Activos Corrientes	1.764.053,06
(-) Pasivos Corrientes	<u>1.510.244,11</u>
(=) CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>253.808,95</u></u>

El capital de trabajo es de US\$ 253.808,95, lo que indica que la Compañía dispone de liquidez para cubrir las obligaciones de corto plazo.

#### Razón de liquidez

Activos Corrientes /	1.764.053,06
Pasivos Corrientes	<u>1.510.244,11</u>
	<u><u>1,17</u></u>

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas corrientes o de corto plazo en 1,17 veces.

#### Razón de solvencia

Total Activos	1.835.099,59
Total Pasivos	<u>1.785.919,75</u>
	<u><u>1,03</u></u>

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 1,03 veces.

#### Financiamiento del total de Activos

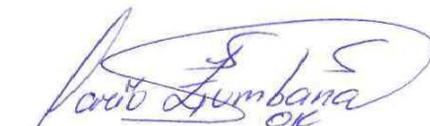
Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	49.179,84	2,68%
Pasivos	1.785.919,75	97,32%
Activos	<b>1.835.099,59</b>	<b>100,00%</b>

Los pasivos están financiando en 97,32% del total de activos y un 2,68% es financiado por los accionistas a través del patrimonio, con lo que se podría señalar que la empresa tiene una elevada estructura en sus pasivos.

Estoy a su disposición para cualquier ampliación al presente informe que pueda desear y me suscribo de Ud.

Quito, 29 de Abril de 2015

Atentamente,



Ing. C.P.A. Dario Zumbana Díaz  
**COMISARIO**