



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE
AGROHERDEZ - EL HUERTO CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGROHERDEZ EL HUERTO CIA LTDA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basándonos en el examen practicado a la Institución, el cual fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales. La auditoría incluyó la evaluación de las estimaciones de las políticas contables utilizadas, así como la evidencia y presentación razonable de los estados financieros. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente para emitir nuestra opinión.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **AGROHERDEZ - EL HUERTO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones el flujo del efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



ASUNTO DE ÉNFASIS

Sin calificar nuestra opinión informamos que **AGROHERDEZ - EL HUERTO CIA LTDA.**, implementó las Normas Internacionales de Información Financiera el 25 de octubre de 2012 de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías.

Quito, 28 de marzo de 2016

Dr. Homero Zurita Zurita
AUDITOR INDEPENDIENTE
Reg. de Auditores Externos SC-RNAE-360



HOZURSA AUDITORES S.A.
Audidores y contadores independientes

AGROHERDEZ EL HUERTO CIA LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USD)

	<u>NOTAS</u>	2014	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	3	12.254,93	21.019,62
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	1.420.994,83	1.928.384,26
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	465.913,78	35.983,33
INVENTARIOS	6	2.119.509,36	1.678.402,28
PAGOS ANTICIPADOS	7	139.916,25	93.799,20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.158.589,15	3.757.588,69
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	107.719,40	71.997,07
GASTO DIFERIDOS	9	11.612,11	5.806,03
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES		119.331,51	77.803,10
TOTAL ACTIVOS		4.277.920,66	3.835.391,79
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR C/P	10	2.302.277,57	2.435.503,22
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	11	836.082,96	466.931,49
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	12	11.759,03	29.324,52
OBLIGACIONES CON EL IESS	13	5.211,39	6.358,03
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	14	6.809,56	36.473,57
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.162.140,51	2.974.590,83
PASIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	15	1.039.351,45	507.351,45
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.039.351,45	507.351,45
TOTAL PASIVOS		4.201.491,96	3.481.942,28
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	16	10.000,00	10.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	17	0,00	200.000,00
RESERVAS	18	15.304,84	23.006,92
RESULTADOS ACUMULADAS	19	111.674,96	51.123,85
RESULTADO DEL EJERCICIO	23	(60.551,10)	69.318,74
TOTAL PATRIMONIO		76.428,70	353.449,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.277.920,66	3.835.391,79

ING. MARCO HERNÁNDEZ
GERENTE GENERAL

ING. LUIS MERINO
CONTADOR GENERAL



AGROHERDEZ EL HUERTO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USD)

	<u>NOTAS</u>	2014	2015
INGRESOS	20		
INGRESOS OPERACIONALES		6.151.437,92	6.770.657,04
INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>152.044,21</u>	<u>166.415,42</u>
TOTAL INGRESOS		6.303.482,13	6.937.072,46
 COSTOS Y GASTOS			
COSTOS	21		
COSTO DE VENTAS		<u>5.315.618,75</u>	<u>5.850.009,94</u>
TOTAL COSTOS		5.315.618,75	5.850.009,94
 GASTOS	22		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
REMUNERACIONES		166.243,87	186.215,01
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		295.973,11	262.097,08
 GASTO DE VENTAS			
REMUNERACIONES		187.340,99	195.674,29
OTROS GASTOS DE VENTAS		211.465,21	239.859,41
 GASTOS NO OPERACIONALES			
GASTOS NO OPERACIONALES		<u>187.391,30</u>	<u>87.046,56</u>
TOTAL GASTOS		1.048.414,48	970.892,35
TOTAL COSTOS Y GASTOS		6.364.033,23	6.820.902,29
 UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>(60.551,10)</u>	<u>116.170,17</u>
 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0,00	17.425,53
22% IMPUESTO A LA RENTA		0,00	21.723,82
10% RESERVA LEGAL		0,00	7.702,08
 RESULTADO DEL EJERCICIO	23	<u>0,00</u>	<u>69.318,74</u>

ING. MARCO HERNÁNDEZ
GERENTE GENERAL

ING. LUIS MERINO
CONTADOR GENERAL



AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USD)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	6.410.620,47
Pagos a Proveedores por la Compra de Bienes y Servicios	(6.405.700,70)
Otros Pagos por Actividades de Operación	476.047,50
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	<u>(283.623,86)</u>

EFFECTIVO NETO (Utilizado en) PROVISTO POR ACT. DE OPERACIÓN **197.343,41**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Importe Procedente por la Venta de Propiedades, Planta y Equipo	29.200,00
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	<u>(9.477,90)</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **19.722,10**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aporte en Efectivo por Aumento de Capital	200.000,00
Préstamos Bancarios	<u>(408.300,83)</u>

EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO **(208.300,83)**

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO **8.764,68**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO **12.254,93**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO **21.019,62**

ING. MARCO HERNÁNDEZ
GERENTE GENERAL

ING. LUIS MERINO
CONTADOR GENERAL



HOZURSA AUDITORES S.A.
Auditors y contadores independientes

AGROHERDEZ EL HUERTO CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares USD)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Al 31 De Diciembre 2014	10.000,00	0,00	15.304,84	111.674,95	0,00	136.979,79
Aumento (Disminución) de Reserva Legal	0,00	0,00	7.702,08	0,00	(7.702,08)	0,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	0,00	200.000,00	0,00	0,00	0,00	200.000,00
Transferencias Resultados Cuentas Patrimoniales	0,00	0,00	0,00	(60.551,10)	0,00	(60.551,10)
Resultado del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	77.020,82	77.020,82
Saldo Al 31 De Diciembre 2015	10.000,00	200.000,00	23.006,92	51.123,85	69.318,74	353.449,51

ING. MARCO HERNÁNDEZ
GERENTE GENERAL

ING. LUIS MERINO
CONTADOR GENERAL

Dirección: Av. 9 de Octubre N 21-157 y Roca, Edificio Santa Teresita, 4to piso, oficina No. 10-N
Teléfonos: 022 561 - 321 / 098 337 - 928
E-mails: hozurauditores@hotmail.com



AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA, con RUC 1891725198001, con domicilio en la ciudad de Ambato, fue constituida de acuerdo con las leyes ecuatorianas el 25 de enero de 2008, ante la Abg. María Piedad Martínez, Notaria Quinta Suplente del Cantón Ambato, con un capital social suscrito de USD \$ 10.000,00, dividido en 10.000 participaciones sociales, iguales e indivisibles por un valor de un dólar cada una. El 12 de diciembre de 2008, se registró las reformas al Estatuto de la Compañía, ante el Dr. Hernán R. Santamaría Sancho, Notario Quinto del cantón Ambato, las mismas que fueron aprobadas por Resolución de la Junta Extraordinaria Universal de Socios realizada el 4 de diciembre de 2008.

El objeto social principal de la compañía AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA, es la producción, patentación, comercialización de bienes insumos, productos, servicios, equipos y materiales agrícolas, agroindustriales, veterinarios y agropecuarios; desarrollo de cultivos de productos agrícolas; prestación de servicios de asesoría y capacitación en el área agroindustrial; participar en toda clase de licitaciones con el Estado, ya sea sola o formando consorcios con compañías nacionales o extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos sean estos civiles, mercantiles, industriales o cualquier otro permitidos por la Ley y relacionados con su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

a. REGISTROS CONTABLES

Los registros contables de la compañía se realizan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dichas políticas, normas y principios, la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Balance General con Notas Aclaratorias, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de cambios en el Patrimonio.



b. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES - PROVISIONES

Las Cuentas por Cobrar Clientes se reconocen y registran en su valor neto, esto es que no se consideran recargos por ningún concepto.

La provisión para incobrables se la calcula y registra de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 10 numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno y a lo dispuesto en el Art. 28, numeral 3 del Reglamento correspondiente.

c. VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de propiedad de la compañía, se los registra al costo histórico. El valor de la depreciación anual de los componentes de este grupo, se los registra con cargo a los gastos operativos del periodo. El cálculo de la depreciación se lo realiza conforme a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, mediante el método de línea recta, en base a los porcentajes señalados hasta la culminación de la vida útil estimada, conforme se presenta a continuación:

	<u>Años Vida Útil</u>	<u>Porcentaje Depreciación</u>
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

d. 15% PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES

El 15% a favor de los trabajadores como participación de las utilidades del periodo, se las registra en el balance general dentro del pasivo a corto plazo y se las cancela en el siguiente período.

e. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad a lo establecido en La Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía calcula el 22% sobre las utilidades gravables y lo registra con cargo a los resultados del período dentro del pasivo a corto plazo y se lo cancela en el siguiente período.

f. RESERVAS

Las reservas que figuran en el balance general al 31 de diciembre de 2015 corresponden a ejercicios anteriores y fueron calculadas de acuerdo a lo señalado en la Ley de Compañías.



g. PERIODO CONTABLE

El periodo contable corresponde a las actividades económicas realizadas por la empresa entre el 01 de enero al 31 de diciembre, conforme lo dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO 21.019,62

En esta cuenta se registra el valor disponible que la Empresa mantiene en efectivo en: Caja Chica, Fondo Rotativo y Bancos, conforme se detalla a continuación:

Caja Chica		770,00
Fondo Rotativo		2.510,00
Caja General	(1)	17.739,62
TOTAL		<u>21.019,62</u>

(1) Corresponde a ingresos de los días 30 y 31 de diciembre de 2015, pendientes de depósito.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 1.928.384,26

En esta cuenta se registran los valores correspondientes a los saldos pendientes de cobro de clientes, descontada la provisión acumulada, conforme se detalla a continuación:

Clientes Nacionales		1.906.256,12
Documentos por Cobrar		27.507,88
Tarjetas de Credito por cobrar		1.944,70
Cartera Judicial	(2)	89.663,61
Depositos y valores no Identificados		(20.771,07)
(-) Provisión Incobrables		(76.216,98)
TOTAL		<u>1.928.384,26</u>

(2) La cartera judicial corresponde a valores que se encuentran pendientes de cobro por más de 5 años.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR 35.983,33

En esta cuenta se registran los valores pendientes de cobro a los empleados y a varias personas o empresas relacionadas con el giro del negocio, conforme se detalla a continuación:



HOZURSA AUDITORES S.A.
Audidores y contadores independientes

Cuentas por Cobrar Empleados	7.765,11
Anticipos a Proveedores	10.340,80
Garantías por Cobrar	8.300,00
Otras Cuentas por Cobrar	9.577,42
TOTAL	35.983,33

6. INVENTARIOS **1.678.402,28**

En esta cuenta se registra el valor del Inventario de productos existentes y disponibles para la venta. El método de valoración empleado es el "Promedio Ponderado", su monto al 31 de diciembre de 2015 es de.

7. PAGOS ANTICIPADOS **93.799,20**

En esta cuenta se registra el valor del seguro contratado para salvaguardar los activos de la empresa, el valor de del anticipo del impuesto a la renta, conforme se detalla a continuación:

Seguros Prepagados	15.632,40
Anticipo de Impuesto a la Renta	78.166,80
TOTAL	93.799,20

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO **71.997,07**

En esta cuenta se registra el valor de "Propiedades, Planta y Equipos", a su valor histórico, descontada la correspondiente depreciación, de acuerdo al siguiente detalle:

Muebles y Enseres	38.113,90
Equipo de Oficina	3.459,94
Equipo de Computación	30.866,53
Software Contable	27.483,00
Vehículos	106.603,81
Maquinaria y Equipo	9.793,60
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipo	(144.323,71)
TOTAL	71.997,07

9. GASTO DIFERIDOS **5.806,03**

En esta cuenta se registran los valores de los gastos diferidos en propiedades arrendadas y gastos en la creación de una nueva sucursal, descontada la amortización acumulada, al 31 de diciembre de 2015.



10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR C/P **2.435.503,22**

En esta cuenta se registran los valores pendientes de pago a los proveedores locales a corto plazo, al 31 de diciembre de 2015. Su detalle consta en el anexo 1.

11. OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS **466.931,49**

En esta cuenta se registran los valores por sobregiros bancarios ocasionales, préstamos bancarios e intereses bancarios, conforme se detalla a continuación:

Sobregiros Bancarios	8.147,60
Préstamos Bancarios	300.000,00
Intereses Bancarios	158.783,89
TOTAL	<u>466.931,49</u>

12. OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA **29.324,52**

En esta cuenta se registran las obligaciones con la Administración Tributaria que la empresa mantiene al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

Impuesto por Pagar IVA	2.830,95
Impuesto por Pagar Retenciones	4.769,75
22% Impuesto a la Renta	21.723,82
TOTAL	<u>29.324,52</u>

13. OBLIGACIONES CON EL IESS **6.358,03**

En esta cuenta se registran las obligaciones con el IESS, correspondientes a los aportes y préstamos al IESS, de acuerdo al siguiente detalle:

Aportes IESS	4.676,63
Préstamos IESS	1.681,40
TOTAL	<u>6.358,03</u>

14. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS **36.473,57**

En esta cuenta se registran las obligaciones patronales que la empresa manietene con el personal, de acuerdo al siguiente detalle:

Sueldos por Pagar	11.616,99
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.619,02
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	4.527,56



HOZURSA AUDITORES S.A.
Auditores y contadores independientes

Fondos de Reserva por Pagar	441,74
Otras Cuentas por Pagar	708,37
Fondo Común	134,36
15% Participación Trabajadores	17.425,53
TOTAL	36.473,57

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P **507.351,45**

En esta cuenta se registran el valor pendiente de pago a largo plazo a favor del señor Marco Hernández, que es socio mayoritario de la empresa y cuyo monto al 31 de diciembre de 2015 es de.

16. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **10.000,00**

En esta cuenta se registra el valor del Capital suscrito y pagado por los socios de la empresa, de acuerdo al siguiente detalle:

Marco Hernández Andrade	7.000,00
Cristina Hernández Albán	1.400,00
Juan Pablo Hernández Albán	800,00
Javier Hernández Albán	800,00
TOTAL	10.000,00

17. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES **200.000,00**

En esta cuenta se registra el valor correspondiente al incremento realizado por los socios para futuras capitalizaciones, al 31 de diciembre de 2015.

18. RESERVAS **23.006,92**

En esta cuenta se registra el valor de la Reserva Legal, al 31 de diciembre de 2015.

19. RESULTADOS ACUMULADAS **51.123,85**

En esta cuenta se registran los valores de los resultados acumulados de ejercicios anteriores pendientes de distribuir a los socios, al 31 de diciembre de 2015.

20. INGRESOS **6.937.072,46**

En este grupo se registra los ingresos obtenidos en las operaciones del año 2015 por las ventas realizadas al contado y a crédito, así como también los ingresos de miscelaneos e intereses ganado, de acuerdo al siguiente



HOZURSA AUDITORES S.A.
Audidores y contadores independientes

detalle:

Ingresos Operacionales	6.770.657,04
Ingresos No Operacionales	166.415,42
TOTAL	6.937.072,46

21. COSTOS

5.850.009,94

En este grupo se registran los costos en que incurre la empresa para comprar el Inventario y posteriormente poner a la venta, de acuerdo al siguiente detalle:

Inventario Inicial	2.095.931,12
Compras	5.432.481,10
	(1.678.402,28)
Inventario Final	
TOTAL	5.850.009,94

22. GASTOS

970.892,35

En este grupo se registran todos los valores desembolsados por la Empresa durante el periodo 2015 y corresponde a los siguientes rubros:

Gastos Administrativos	448.312,09
Gastos de Ventas	435.533,70
Gastos No Operacionales	87.046,56
TOTAL	970.892,35

23. RESULTADO DEL EJERCICIO

69.318,74

En esta cuenta se registra el resultado obtenido en las operaciones realizadas por la Empresa durante el periodo 2015, descontando el valor del 15% Participación Trabajadores y 22% Impuesto a la Renta, como sigue:

Total de Ingresos	6.937.072,46
(-) Total Costos	5.850.009,94
(-) Total de Gastos	970.892,35
UTILIDAD DEL EJERCICIO	116.170,17
15% Participación Trabajadores	17.425,53
22% Impuesto a la Renta	21.723,82
10% Reserva Legal	7.702,08
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	69.318,74



24. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2015 fecha de cierre de los estados financieros y el 28 de marzo de 2016, fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la situación financiera de la Compañía.



AGROHERDEZ "EL HUERTO" CIA. LTDA.
ANÁLISIS FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la Compañía.

A continuación detallamos los índices obtenidos con la respectiva conclusión.

ÍNDICE DE SOLVENCIA	=	<u>Activo Corriente</u> <u>Pasivo Corriente</u>
IS	=	$\frac{3.757.588,69}{2.974.590,83}$
IS	=	1,26

Esta razón financiera muestra la capacidad que tiene la Empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, su nivel de liquidez está dado en relación de 1,26 a 1; es decir, que la Institución posee \$ 1,26 para cubrir \$ 1.00 de deuda.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	=	<u>Activo Corriente</u> - <u>Inventarios</u> <u>Pasivo Corriente</u>
IL	=	$\frac{3.757.588,69 - 1.678.402,28}{2.974.590,83}$
IL	=	0,6990

Este índice muestra la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo en forma inmediata, su nivel de liquidez está dado en relación de 0.6990 a 1, es decir que la empresa posee \$ 0,6990 líquidos para cubrir \$ 1,00 de deuda.

CAPITAL DE TRABAJO	=	<u>Activo Corriente</u> - <u>Pasivo Corriente</u>
CT	=	$3.757.588,69 - 2.974.590,83$
CT	=	782.997,86

Este índice muestra que la Empresa tiene un Capital de Trabajo de \$ 782.997,86 en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha, luego de cancelar sus obligaciones corrientes.



ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO		=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de Trabajo}}$
RCT	=		$\frac{6.770.657,04}{782.997,86}$
RCT	=		8,65

Esta razón financiera señala que la empresa a rotado su capital de trabajo 8,65 veces.

INDICE DE SOLIDEZ		=	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
IS	=		$\frac{3.481.942,28}{3.835.391,79}$
IS	=		90,78%

Este índice nos demuestra que la empresa depende de los acreedores en un 90,78%.

INDICE DE PARTICIPACION

IP		=	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
IP	=		$\frac{353.449,51}{3.835.391,79}$
IP	=		9,22%

Este índice nos demuestra que el patrimonio de la Empresa representa el 9,22% del total de los activos.

ROTACION DEL ACTIVO

RA		=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
RA	=		$\frac{6.770.657,04}{3.835.391,79}$
RA	=		1,76



ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO		=	<u>Ventas</u> <u>Capital de Trabajo</u>
RCT	=		$\frac{6.770.657,04}{782.997,86}$
RCT	=		8,65

Esta razón financiera señala que la empresa a rotado su capital de trabajo 8,65 veces.

INDICE DE SOLIDEZ		=	<u>PASIVO TOTAL</u> <u>ACTIVO TOTAL</u>
IS	=		$\frac{3.481.942,28}{3.835.391,79}$
IS	=		90,78%

Este índice nos demuestra que la empresa depende de los acreedores en un 90,78%.

INDICE DE PARTICIPACION

IP		=	<u>PATRIMONIO</u> <u>ACTIVO TOTAL</u>
IP	=		$\frac{353.449,51}{3.835.391,79}$
IP	=		9,22%

Este índice nos demuestra que el patrimonio de la Empresa representa el 9,22% del total de los activos.

ROTACION DEL ACTIVO

RA		=	<u>VENTAS</u> <u>ACTIVO TOTAL</u>
RA	=		$\frac{6.770.657,04}{3.835.391,79}$
RA	=		1,76



Este índice señala que la Empresa a rotado su activo en 1,76 veces, es decir acercándose al doble.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

RI	=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$
RI	=	$\frac{6.770.657,04}{1.678.402,28}$
RI	=	4,03

Este índice señala que el inventario durante el ejercicio 2015 ha rotado 4.03 veces.

DÍAS DE INVENTARIO

DI	=	$\frac{\text{INVENTARIO X 360}}{\text{VENTAS}}$
DI	=	$\frac{604.224.820,80}{6.770.657,04}$
DI	=	89

Este índice nos demuestra que el inventario se ha renovado cada 89 días, es decir cada tres meses.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

RCC	=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$
RCC	=	$\frac{6.770.657,04}{2.004.601,24}$
RCC	=	3,38

Este índice señala que las ventas en relación a las cuentas por cobrar a rotado 3,38 veces.



INFORMACION ADICIONAL

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen de auditoria realizado al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo, abarcó el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Analizar la información financiera de la compañía y los registros contables, mediante la utilización de técnicas de revisión y verificación.
- Determinar la exactitud y confiabilidad de la información que contienen los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias vigentes.
- Verificar el movimiento de las cuentas y determinar si en estas se refleja los hechos económicos efectuados por la compañía durante el período 2015.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que conforman los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad.

BASE LEGAL

- Estatuto de la Compañía
- Reglamento Interno de trabajo
- Código del Trabajo
- Ley y Reglamento del Régimen Tributario Interno
- Reglamento de Facturación
- Ley de Seguridad Social
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Normas de Auditoría
- Principios de Contabilidad Generalmente aceptados
- Normas Técnicas de Control Interno

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

- Convertir a la compañía en el principal proveedor masivo de insumos para la agricultura y tecnología del Ecuador, con un manejo óptimo de recursos y mejorar el bienestar económico y la calidad de vida al productor y a los colaboradores.

NOMINA DE DIRECTIVOS

Srta. María C. Hernández Albán	PRESIDENTE	desde 1 de marzo de 2010
Sr. Marco A. Hernández A.	GERENTE	desde 1 de marzo de 2010



SOCIOS DE LA COMPAÑÍA

El Capital social de la compañía, se encuentra constituido de la siguiente manera:

Accionista	Capital Suscrito	Capital Pagado	Nº Participaciones	%
Hernández Albán María Cristina	\$ 1.400,00	\$ 700,00	1.400	14%
Hernández Albán Juan P.	\$ 800,00	\$ 400,00	800	8%
Hernández Albán Marco Xavier	\$ 800,00	\$ 400,00	800	8%
Hernández A. Marco Antonio	\$ 7.000,00	\$ 3.500,00	7.000	70%
TOTALES	\$ 10.000,00	\$ 5.000,00	10.000	100%

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana que se rige a las leyes ecuatorianas y sus estatutos. Su domicilio principal es la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

Según el artículo **Tercero**, el objeto social principal de la compañía AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA, es la producción, patentación, comercialización de bienes insumos, productos, servicios, equipos y materiales agrícolas agroindustriales, veterinarios y agropecuarios; desarrollo de cultivos de productos agrícolas; prestación de servicios de asesoría y capacitación en el área agroindustrial. Participar en toda clase de licitaciones con el Estado, ya sea sola o formando consorcios con compañías nacionales o extranjeras. Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar toda clase de actos y con tratos sean estos civiles, mercantiles, industriales o cualquier otro permitidos por la Ley y relacionados con su objeto social.

Según el artículo **Cuarto**, el plazo de duración de la sociedad será de cincuenta años, a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, plazo que podrá ampliarse o restringirse por resolución de la Junta General de socios.

Según el artículo **Quinto**, el capital social de la compañía es de diez mil dólares, dividido en diez mil participaciones iguales e indivisibles por el valor de un dólar cada una.

Según el artículo **Noveno**, la Compañía estará gobernada por la Junta General de socios y administrada por el Presidente y Gerente General.

Según el artículo **Décimo**, la Junta General de socios es el órgano supremo de la Compañía, compuesta por los socios o sus representantes.

Según el artículo **Undécimo**, los principales deberes y atribuciones de la Junta General de Socios, son los siguientes:

- Cumplir con las obligaciones de la Ley y el Estatuto.
- Elegir y remover al Presidente y al Gerente General y fijar sus remuneraciones.
- Aprobar los informes generales de cuentas y balances que presente el Gerente y resolver acerca del reparto de utilidades.



- Decidir acerca del aumento o disminución del capital.
- Establecer el monto máximo por el cual el Gerente puede girar y contraer obligaciones.

Según el artículo **Vigésimo Primero**, el Presidente de la compañía será nombrado por la Junta General de Socios, de entre sus miembros o no, ejercerá sus funciones por el período de tres años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

Según el artículo **Vigésimo Segundo**, los principales deberes y atribuciones del Presidente son los siguientes:

- Convocar a Junta General de socios, conforme a la Ley y los Estatutos.
- Presidir las sesiones de la Junta General.
- Suscribir con el Secretario las actas de la Junta General.
- Vigilar la marcha administrativa y financiera de la Compañía.
- Subrogar al Gerente en sus funciones por falta temporal o definitiva.

Según el artículo **Vigésimo Tercero**, el Gerente General de la Compañía será nombrado por la Junta General de socios. No requiere ser socio y durará en sus funciones tres años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

Según el artículo **Vigésimo Cuarto**, el Gerente General, es el representante legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Según el artículo **Vigésimo Quinto**, los principales deberes y atribuciones del Gerente son los siguientes:

- Realizar todos los actos de administración y gestión diaria.
- Someter anualmente a la Junta General, los informes económicos.
- Recomendar a la Junta General sobre la distribución de utilidades y constitución de reservas.
- Nombrar y remover al personal de la Compañía y fijar sus remuneraciones, deberes y atribuciones.
- Dirigir y vigilar la contabilidad y servicios así como velar por el mantenimiento y conservación de los documentos de la compañía.
- Abrir y cerrar cuentas corrientes o de cualquier otra naturaleza y designar a las personas para emitir cheques u órdenes de pago sobre estas cuentas.
- Librar, aceptar y endosar letras de cambio y cualquier otro efecto comercial.
- Cumplir y hacer cumplir las decisiones de la Junta general de socios.
- Realizar contratos o actos sobre el máximo autorizado por la Asamblea General previa autorización de este organismo.
- Llevar los libros sociales de la Compañía.

Según el artículo **Vigésimo Séptimo**, las utilidades se repartirán a los socios en proporción a sus participaciones sociales debidamente pagadas. Corresponde a la Junta General de Socios, resolver la forma de reparto de utilidades así como establecer las reservas especiales y voluntarias o la capitalización de las mismas.