

**COMPAÑÍA INDUSTRIAL
NOVAPALM S.A.**

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2014

Quininde – Ecuador

Econ. Jessica Osorio Castillo

Comisario

Revisiones Limitadas

Manual de Funciones

A los Señores Accionistas de
COMPAÑIA INDUSTRIAL NOVAPALM S.A.

En mi calidad de Comisario de **COMPAÑIA INDUSTRIAL NOVAPALM S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cumpí informarle que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en 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. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑIA INDUSTRIAL NOVAPALM S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **COMPAÑIA INDUSTRIAL NOVAPALM S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.



JESSICA OSORIO CASTILLO
RUC C.I. 0914823794001
REG C.B.A. 049154

Calle Decima 2200 y Argentina
Gye-Ecuador
Celular 0985789065

email:
jessicaosorio.jo3@gmail.com

<p>COMPAÑÍA INDUSTRIAL Al 31 de diciembre de 2014 NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO (Expresadas en dólares)</p>
--

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de la compañía, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

Las resoluciones de junta de accionistas son las siguientes:

No.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS	PAGINA
1	12/08/2013	AUTORIZACION AL GERENTE GENERAL PARA LA OBTENCION DEL CREDITO POR EL VALOR MAXIMO DE \$ 100,00.00 CON EL BANCO PICHINCHA	2
2	01/08/2014	CONSTATACIÓN DEL QUÓRUM REGLAMENTARIO, CONOCER, RESOLVER Y APROBAR EL AUMENTO DECAPITAL SOCIAL Y LA REFORMA DEL ESTATUTO DE LA COMPAÑIA	2

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a las disposiciones legales.

2. APLICACIÓN DE LAS NIIF

La superintendencia de compañías con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 Artículo décimo Primero.- Cuando una compañía se constituya, a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas o las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del Artículo Primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008 reformado con el Artículo tercero de la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, En cuyo caso no tendrá período de transición, por tanto no está obligado a presentar las conciliaciones, no elaborar el cronograma de implementación de las NIIF

3. COLABORACIÓN GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de mis funciones.

COMPAÑÍA INDUSTRIAL
Al 31 de diciembre de 2014
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

4. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

5. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

6. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, activos pasivos ingresos gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

**COMPañIA INDUSTRIAL
NOVAPALM S.A.
BALANCE GENERAL CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	31/12/2014	31/12/2013
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo equivalente de efectivo	41,043.96	424.47
Cuentas por cobrar	339,264.74	314,935.87
Inventarios	314,817.84	236,697.71
Servicios y otros pagos anticipados	263,493.23	47,736.65
Activos por impuestos corrientes	32,822.00	35,069.35
Total activos corrientes	991,441.77	634,864.05
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo	6,188,027.83	6,306,451.75
Activo biológico	2,841,990.69	1,740,504.54
Total activos no corrientes	9,030,018.52	8,046,956.29
Total activos	10,021,460.29	8,681,820.34
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	49,646.89	124,214.26
Cuentas por pagar	269,807.32	730,399.52
Obligaciones con los empleados	82,235.46	59,355.01
Obligaciones por pagar	21,145.40	21,741.40
Total pasivos corrientes	422,835.07	935,710.19
Pasivos a Largo plazo	5,174,143.48	5,292,384.60
Total Pasivos	5,596,978.55	6,228,094.79
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	1,000,800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	3,268,833.03	2,328,877.98
Reserva		
Reserva Legal Acumulada	17,754.76	15,302.99
#¡REF!	90,210.42	90,210.42
Resultados Acumulados		
Utilidades ejercicios anteriores	16,082.39	0.00
Resultados del ejercicio		
Utilidades acumuladas (pérdidas)		
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	30,801.14	18,534.16
Total patrimonio de los accionistas	4,424,481.74	2,453,725.55
	10,021,460.29	8,681,820.3
	0.00	0.00
	Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.	

**COMPañÍA INDUSTRIAL
NOVAPALM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos ordinarios		
Ventas aceite rojo de palma	3,797,968.46	3,771,519.50
Bonificación de Aceite palma	0.00	1,388.40
Ventas Nuez	358,450.83	220,852.38
Venta de fertilizantes y materiales	109,953.91	174,919.61
Venta de Insumos y Materiales 0%	2,984.72	215.88
Venta de Insumos y Materiales 12%	614.22	2,984.28
Venta de Combustible	0.00	8,029.55
Venta de Semillas y Plantas	5,749.00	42,342.00
Venta de Lubricantes, Filtros, Otros	0.00	980.49
Ingresos Hacienda Matamba	0	0
Ingresos ordinarios	4,275,721.14	4,223,232.09
Costo de ventas	3,651,335.87	3,546,161.88
Utilidad bruta en ventas	624,385.27	677,070.21
Ingresos de segmento de operación	0.00	205,488.35
Gastos por fruta transferida de haciendas	0.00	(205,488.35)
Gastos de administración	298,146.19	381,403.79
Gastos de ventas	6,926.37	10,460.00
Utilidad (pérdida) en operación	319,312.71	285,206.42
mas		
Otros ingresos	8,336.24	51,828.56
menos		
Gastos financieros, netos	279,145.11	305,847.80
Otros gastos	1,352.68	2,342.84
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	47,151.16	28,844.34
Participación a trabajadores	7,072.67	4,326.65
Impuesto a la renta	9,277.35	5,983.53
Utilidad (pérdida) Neta	30,801.14	18,534.16

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**COMPAÑÍA INDUSTRIAL
NOVAPALM S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares)**

	31/12/2014	31/12/2013
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	40,619.49	(61,179.03)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(176,409.89)	631,549.25
Clases de cobros por actividades de operación	4,885,286.35	5,631,870.91
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,882,092.41	5,594,738.14
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	3,193.94	37,132.77
Clases de pagos por actividades de operación	(5,061,696.24)	(5,000,321.66)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,645,488.83)	(4,139,937.81)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(402,998.24)	(578,029.04)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00	(1,631.05)
Otros pagos por actividades de operación	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	(3,931.82)	(274,740.23)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(9,277.35)	(5,983.53)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,210,882.31)	(1,719,731.90)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	2,352.51	43,254.47
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,213,234.82)	(1,762,986.37)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1,427,911.69	1,027,003.62
Aporte en efectivo por aumento de capital	1,292,139.45	(18,000.00)
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	827,004.01	1,758,819.71
Pagos de préstamos	(688,780.00)	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	256,465.13
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,451.77)	(970,281.22)
	0.00	0.00
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	40,619.49	(61,179.03)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	424.47	61,603.50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	41,043.96	424.47

<p>COMPAÑÍA INDUSTRIAL</p> <p>NOVAPALM S.A.</p> <p>Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</p> <p>(Expresadas en dólares)</p>

	31/12/2014	31/12/2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	47,151.16	28,844.34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	244,170.10	225,358.65
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	227,820.08	199,662.89
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	15,385.58
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9,277.35	5,983.53
Ajustes por gasto por participación trabajadores	7,072.67	4,326.65
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(467,731.15)	377,346.26
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3,322.33)	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(21,006.54)	237,115.86
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	13,519.07	79,026.38
(Incremento) disminución en inventarios	(78,120.13)	(47,118.27)
(Incremento) disminución en otros activos	(227,028.30)	589.37
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(220,972.24)	(392,616.10)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	61,060.21	566,247.36
Incremento (disminución) en beneficios empleados	36,612.61	(42,184.00)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(30,411.31)	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	1,937.81	(23,714.34)
	0.00	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(176,409.89)	631,549.25

NOVAPALM S.A.

Análisis de con razones financieras

(Expresadas en dólares)

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

CTN = activo circulante - pasivo circulante

CTN = 991,441.77 - 422,835.07 = \$ 568,606.70

RAZÓN CIRCULANTE

RC= $\frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$ =

RC= $\frac{991,441.77}{422,835.07}$ = 2.34

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

RR= $\frac{\text{Activos circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}}$

RR= $\frac{991,441.77 - 314,817.84}{422,835.07}$ = 1.60

Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

RI= $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$

RI= $\frac{3,651,335.87}{314,817.84}$ = 11.60

NOVAPALM S.A.

Análisis de con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\text{PPC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{360}$$

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{4,275,721.14}{360} = 11,877.00$$

$$\text{PPC} = \frac{339,264.74}{11,877.00} = 28.56 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$\text{PPP} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{\text{Compras anuales}}{360}$$

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{3,651,335.87}{360.00} = 10,142.60$$

$$\text{PPP} = \frac{269,807.32}{10,142.60} = 26.60 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

$$\text{RAT} = \frac{4,275,721.14}{10,021,460.29} = 0.43$$