

Econ. Jessica Osorio Castillo

Comisario

Revisiones Limitadas

Manual de Funciones

**COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.**

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2014

Quininde – Ecuador

*Calle Décima 2200 y Argentina
Gye-Ecuador
Celular 0985789065*

*email:
jessicaosorio.jo3@gmail.com*

Econ. Jessica Osorio Castillo

Comisario

Revisiones Limitadas

Manual de Funciones

A los Señores Accionistas de
COMPAÑIA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.

En mi calidad de Comisario de **COMPAÑIA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.** y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cumplo 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.

No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras y sobre las garantías otorgadas, en razón de estas circunstancias no pudimos determinar los posibles efectos, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si dicha confirmación nos hubiera sido proporcionada.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑIA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA 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 PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.



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

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA

Al 31 de diciembre de 2014

NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO

(Expresadas en dólares)

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.

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	30/04/2013	LECTURA Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	1
2	21/04/2014	LECTURA Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1

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.ICL.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.ICL.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 PALMERAS DE CELICA

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.

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.
BALANCE GENERAL CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	31/12/2014	31/12/2013
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo equivalente de efectivo	794.00	18,491.37
Cuentas por cobrar	240,116.03	30,139.27
Inventarios	0.00	14,259.90
Servicios y otros pagos anticipados	96.44	435.76
Activos por impuestos corrientes		
Total activos corrientes	241,006.47	63,326.30
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo	567,904.74	588,461.34
Total activos no corrientes	567,904.74	588,461.34
Total activos	808,911.21	651,787.64
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	356,913.81	0.00
Cuentas por pagar	37,661.45	161,335.79
Obligaciones con los empleados	15,116.55	3,838.64
Obligaciones por pagar	49.49	162.94
Total pasivos corrientes	409,741.30	165,337.37
Pasivos a Largo plazo	226,701.66	282,531.33
Total Pasivos	636,442.96	447,868.70
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	800.00	800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	165,804.27	198,907.13
Reserva		
Reserva Legal	666.42	345.05
Resultados Acumulados		
Utilidades ejercicios anteriores	3,545.39	1,480.70
Resultados del ejercicio		
Utilidades acumuladas (pérdidas)		
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	1,652.17	2,386.06
Total patrimonio de los accionistas	172,468.25	203,918.94
	808,911.21	651,787.6
	0.00	0.00
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA
PALMCELICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos ordinarios		
Ingresos Hacienda San Luis	72,928.15	126,336.84
Ingresos ordinarios	72,928.15	126,336.84
Costo de ventas	35,582.35	66,896.68
Utilidad bruta en ventas	37,345.80	59,440.16
Gastos de administración	18,377.65	26,686.49
Gastos de ventas	2,061.55	6,727.53
Utilidad (pérdida) en operación	16,906.60	26,026.14
mas		
Otros ingresos		
menos		
Gastos financieros, netos	12,351.65	16,115.31
Otros gastos	1,325.98	6,130.05
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	3,228.97	3,780.78
Participación a trabajadores	484.35	567.12
Impuesto a la renta	1,092.45	827.60
Utilidad (pérdida) Neta	1,652.17	2,386.06
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

COMPañA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA

PALMCELICA 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	(17,697.37)	15,071.42
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(286,114.41)	2,389.93
Clases de cobros por actividades de operación	363,279.83	204,720.94
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	363,279.83	204,720.94
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	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(635,950.14)	(202,331.01)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(607,833.58)	(144,160.54)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(28,116.56)	(41,227.56)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0.00	0.00
Otros pagos por actividades de operación	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	(12,351.65)	(16,115.31)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(1,092.45)	(827.60)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	435.76	482,890.32
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	483,326.08
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00	0.00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0.00	(435.76)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	435.76	0.00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	267,981.28	(470,208.83)
Aporte en efectivo por aumento de capital	(33,102.86)	121,445.12
Financiación por préstamos a largo plazo	356,913.81	0.00
Pagos de préstamos	(34,955.96)	(34,955.98)
Dividendos pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20,873.71)	(556,697.97)
	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	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	(17,697.37)	15,071.42
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	18,491.37	3,419.95
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	794.00	18,491.37

COMPANIA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A. Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
(Expresadas en dólares)		

	31/12/2014	31/12/2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,228.97	3,780.78
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	22,133.40	18,460.76
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,556.60	17,066.04
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	0.00
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	1,092.45	827.60
Ajustes por gasto por participación trabajadores	484.35	567.12
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(311,476.78)	(19,851.61)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(209,976.76)	(25,625.11)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(23.86)	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	14,259.90	(14,259.90)
(Incremento) disminución en otros activos	(72.58)	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	22,043.23	(21,350.38)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	686.99	(1,655.20)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	10,195.76	(541.61)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(148,589.46)	47,725.50
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	(4,144.91)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(286,114.41)	2,389.93

PALMCELICA 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 = 241,006.47 - 409,741.30 = \$ **(168,734.83)**

RAZÓN CIRCULANTE

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

RC= $\frac{241,006.47}{409,741.30}$ = **0.59**

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

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

RR= $\frac{241,006.47 - 0.00}{409,741.30}$ = **N/A**

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= $\frac{35,582.35}{0.00}$ = **N/A**

PALMCELICA S.A.

Análisis de con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{72,928.15}{360} = 202.58$$

$$\text{PPC} = \frac{53,366.03}{202.58} = 263.43 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{35,582.35}{360.00} = 98.84$$

$$\text{PPP} = \frac{37,661.45}{98.84} = 381.04 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$\text{RAT} = \frac{72,928.15}{808,911.21} = 0.09$$

PALMCELICA S.A.

Análisis de con razones financieras

(Expresadas en dólares)

Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades

RAZÓN DE DEUDA

$$\text{RD} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RD} = \frac{636,442.96}{808,911.21} = 0.79 = 79\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

$$\text{RCPI} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

$$\text{RCPI} = \frac{16,906.60}{12,351.65} = 1.37$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

$$\text{MUB} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUB} = \frac{37,345.80}{72,928.15} = 0.51 = 51\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

$$\text{MUO} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MUO} = \frac{16,906.60}{72,928.15} = 0.23 = 23\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

$$\text{MUN} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{ventas}}$$

$$\text{MUN} = \frac{1,652.17}{72,928.15} = 0.0227 = 2.27\%$$

PALMCELICA S.A.

Análisis de con razones financieras

(Expresadas en dólares)

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{RSA} = \frac{1,652.17}{808,911.21} = 0.0020 = \boxed{0.20\%}$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

$$\text{RSCC} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital contable}}$$

$$\text{RSCC} = \frac{1,652.17}{172,468.25} = 0.01 = \boxed{1\%}$$

INCLUIDO CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA A LARGO PLAZO

PALMCELICA S.A.

Análisis de con razones financieras

(Expresadas en dólares)

RAZONES FINANCIERAS

Razón			Años		Corte transv ersal	Serie de Tipo	Total
			2014	2013			
Liquidez							
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa							
Capital Neto de Trabajo			-\$ 168,734.83	-\$ 102,011.07	M	M	M
Razón Circulante			0.59	0.38	M	M	M
Prueba Rápida			N/A	0.30	M	M	M
Actividad							
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo							
Rotación de Inventario			N/A	4.69	R	R	R
Periodo prom. de Cobro (60 días)			263.43	85.88	M	M	M
Periodo prom. de Pago (60 días)			381.04	868.22	M	M	M
Rotación de Activos totales			0.09	0.19	R	R	R
Deuda							
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades							
Razón de Deuda			78.68%	69%	M	M	M
Razón d la capacidad d pago d Intereses			1.37	1.61	R	R	R
Rentabilidad							
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable							
Margen de utilidad Bruta			51%	47%	R	R	R
Margen de utilidad Operativa			23%	1%	R	R	R
Margen de utilidad Neta			2%	0%	M	M	M
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT							
(RSA)							
Rendimiento sobre los activos			0%	0%	M	M	M
(RSC)							
Rendimiento sobre el capital contable			1%	1%	R	R	R
utilidad por acciones							

B bueno R razonable M malo

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto artículo 274 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de COMPAÑÍA INDUSTRIAL PALMERAS DE CELICA PALMCELICA S.A.