

***OPERACIÓN Y NEGOCIOS
NEGCORPBIS S.A.***

***Informe de Comisario a los Estados
Financieros al 31 de diciembre del 2015***

Agosto 2016

INFORME DE COMISARIO AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2015 OPERACIÓN Y NEGOCIOS NEGCORPBIS S.A.

ANTECEDENTES

En cumplimiento al Artículo 279 "Atribuciones y Obligaciones de los Comisarios" de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de la Empresa Operación y Negocios NEGCORPBIS S. A., me permito poner en conocimiento del Presidente de la Junta General Universal de Accionistas, el informe sobre la situación financiera correspondiente al ejercicio económico del año 2015.

OBJETIVO DEL INFORME

1. Opinar sobre el cumplimiento por parte de la Administración de la Compañía de las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias; así como, de las Resoluciones de la Junta General Universal de Accionistas.
2. Examinar el Balance General, los Estados de Resultados, los cambios en el Patrimonio, los Flujos de Efectivo y opinar sobre la razonabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2015.

LIMITACIÓN

El presente informe no está orientado a revelar eventuales desviaciones de naturaleza administrativa y financiera que podrían afectar las cifras contempladas en los estados financieros analizados; así como tampoco, establecer si la gestión realizada por los Administradores y Funcionarios de la Compañía, se ha cumplido en atención a las disposiciones legales vigentes durante el ejercicio del 2015.

El informe se limita a presentar un dictamen sobre la razonabilidad y confiabilidad de la información que contiene los Estados Financieros del año 2015, en base al análisis de los registros contables y la revisión de los documentos de soporte, para lo cual se aplicó las pruebas y procedimientos de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA; es preciso señalar, que la preparación de los Estados Financieros y la Información en ellos contenida son de responsabilidad de la Administración.

BASE LEGAL

Mediante escritura pública celebrada el 18 de agosto de 2006, se constituye la compañía Operación y Negocios NEGCORPBIS S.A., ante el Doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 1 de septiembre del mismo año; su

objetivo principal entre otros es la operación de Plantas Extractoras de Aceite y otros tipos de materia prima; el plazo de duración de la compañía es 90 años y la representación legal de la Compañía le corresponde al Gerente General.

CAPITAL SOCIAL

Según escritura pública del 22 de octubre de 2012, otorgada ante el Doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primario del Cantón Quito, se realiza el aumento del capital social en **CINCUENTA Y UN MILLONES TREINTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS OCHENTA Y TRES DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 51'034.783,00)**, ascendiendo el capital suscrito y pagado a **CINCUENTA Y UN MILLONES TREINTA Y CINCO MIL QUINIENTOS OCHENTA Y TRES DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 51'035.583,00)**.

El capital pagado está dividido en cincuenta y un millones treinta y cinco mil quinientos ochenta y tres acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$1,00)** cada una y que corresponden a **DOS ACCIONISTAS**, de acuerdo al anexo de incremento de capital.

El capital social y los accionistas que lo representan son los siguientes:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	ACCIONES
EPACEM S.A.	8.00	8.00	8
FIDEICOMISO PALMAR DEL RÍO	51'035.575,00	51'035.575,00	51'035.575
TOTAL	51'035.583,00	51'035.583,00	51'035.583

TITULOS Y CERTIFICADOS DE ACCIONES

Revisado los libros sociales de la Compañía, los títulos de acciones cumplen con las disposiciones de la Ley de Compañías.

JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS

Por encontrarse presente la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía Operación y Negocios NEGCORPBIS S.A., los accionistas resuelven constituirse

en Junta General Extraordinaria de Accionistas con el carácter de Universal, el 11 de marzo del 2015, a las 11:00 horas, en su domicilio ubicado en la Av. Colón N14-68 y 9 de Octubre, de la ciudad de Quito.

Lo puntos tratados y las resoluciones adoptadas son las siguientes:

- ✓ Se pone a consideración el otorgamiento de un crédito por parte del Banco del Pichincha a favor de NEGCORPBIS S.A., por US \$ 24'349.867,22, a siete (7) años plazo con dos (2) años de gracia a ser cancelado en su totalidad el 5 de febrero del 2022. Los accionistas proceden a deliberar y aprueban por unanimidad, facultando al representante legal suscriba la documentación necesaria hasta la implementación del crédito.
- ✓ Se plantea la Reforma del Objeto Social de NEGCORPBIS S.A., interviene el Ing. Juan Salgado y propone el texto a fin de que sea reformado el Artículo Cuarto del Estatuto, referente al Objeto Social. Los accionistas proceden a deliberar y aprueban por unanimidad, facultando al representante legal suscriba la documentación necesaria hasta la implementación de la presente reforma.

EVALUACION DE CONTROL INTERNO

La contabilización de los ingresos de la compañía se realizan en base a los reportes diarios que recibe por concepto de ventas de producto que se realiza a sus clientes, se realiza el control diario de los saldos de los bancos y las conciliaciones mensuales de las cuentas corrientes.

El registro y contabilización de los egresos en los que incurre la compañía está a cargo de un analista financiero, el mismo que previo a realizar el desembolso efectúa el control previo, verificando que se encuentren debidamente justificados todos los documentos de respaldo, cumpliendo con lo que determina la normativa vigente y a los procedimientos propios de la Compañía.

El plan de cuentas que mantiene la compañía para el sistema contable, se ha desarrollado considerando que la actividad principal de la compañía es la operación de Plantas Extractoras de Aceite y otros tipos de materia prima.

ANÁLISIS FINANCIERO

Es atribución y competencia del Comisario, presentar una opinión a la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas, sobre los Estados Financieros y presentar un informe debidamente sustentado sobre los mismos; por lo que, la información que consta en los balances es de responsabilidad de la Administración.

De conformidad a la información contenida en los balances entregados por la Administración al 31 de diciembre del 2015, la situación financiera es la siguiente:

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

En el ejercicio económico del año 2015, la Compañía presenta en los Estados Financieros, un total de Activos de US\$ 56'162.847 que comparados con los US\$ 54'739.288 del año 2014, representa un incremento de US\$ 1'423.559, lo cual refleja los siguientes cambios en las cuentas del Activo:

✓ ACTIVOS CORRIENTES

El valor registrado en el 2015, por US\$ 2'221.860; que comparado con el valor de US\$ 1'168.345, al 31 de diciembre del 2014, existe un incremento de US\$ 1'053.515; como consecuencia del aumento de Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, que pasó de US\$ 735.703 a US\$ 1'713.881; es decir, tuvo un incremento muy significativo de US\$ 978.178.

Por otra parte se evidencia un aumento en la cuenta de Inventarios, que pasó de US\$ 382.423 a US\$ 502.920; es decir, tuvo un incremento de US\$ 120.497, como resultado de una acumulación de inventarios que es un limitante para la liquidez de la Compañía.

✓ ACTIVOS NO CORRIENTES

En los Activos no Corrientes, en el año 2015, se presenta un aumento de US\$ 370.044, como resultado del incremento principalmente de la cuenta Activos Biológicos.

PASIVOS

En el ejercicio económico del año 2015, la Compañía presenta en los Estados Financieros, un total de Pasivos de US\$ 8'003.600; que comparados con los US\$ 5'489.935 del año 2014, representa un aumento sustancial de US\$ 2'513.665, que se refleja con los siguientes cambios en las cuentas del Pasivo:

✓ PASIVO CORRIENTE

Luego del análisis del Pasivo Corriente, podemos concluir que, con relación al periodo anterior existe un incremento sustantivo de US\$ 2'549.268; esto se debe principalmente al incremento de las Cuentas por Pagar Comerciales y Obligaciones Laborables.

✓ PASIVO NO CORRIENTE

En relación al Pasivo no Corriente, en el año 2015, se evidencia una disminución de US\$ 35.603; esto se debe a una mínima reducción de la Cuenta Obligaciones por Beneficios Definidos.

✓ PATRIMONIO

En el Balance de Situación del año 2015, se refleja un valor de Patrimonio Neto de US\$ 48'159.247; como resultado de un decremento en las Ganancias Acumuladas; por la pérdida de US\$ 1'090.106, registrada en el presente ejercicio económico.

BALANCE DE RESULTADOS

INGRESOS OPERATIVOS

En el ejercicio económico del año 2015, los ingresos por los producción que genera, distribuye y comercializa la compañía Operación y Negocios NEGCORPBIS S.A., suma la cantidad de US\$ 9'011.827, que comparado con los ingresos generados en el 2014, por US\$ 13'608.230, se tiene una drástica disminución de US\$ 4'596.403, equivalente al 51 % de los ingresos del período; como resultado de la iliquidez, que no le permitieron realizar sus operaciones productivas en los niveles planificados y cumplir con sus compromisos operacionales.

COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos y gastos de producción que la Compañía ha incurrido en el año 2015, alcanzan la suma de US\$ 8'033.201; que comparado con los US\$ 10'023.015 del 2014, representan una considerable disminución en los costos de producción de US\$ 1'989.814; lo que permitió a la Compañía, compensar y amortiguar la disminución en los Ingresos Operacionales, propios del giro del negocio.

UTILIDADES EN OPERACIÓN

Del análisis a los Ingresos Operativos en el año 2015, se determina una utilidad en operaciones de US\$ 1'335.585; que comparado con la utilidad del año 2014, de US\$ 4'111.543; hay un considerable decremento de US\$ 2'775.958; equivalente al 207,85 % de los ingresos del período.

PERDIDA DEL EJERCICIO

Con respecto a la pérdida de **US\$ 1'090.106**, correspondiente al ejercicio económico del año 2015, se puede determinar que se ha minimizado el impacto financiero al ser cargado a la cuenta Resultados Acumulados.

PRINCIPALES RAZONES FINANCIERAS

✓ INDICE DE LIQUIDEZ

Índice de Liquidez	
Activo Corriente / Pasivo Corriente	Dólares
Activos corrientes	2'221.860
Pasivos corriente	7'005.598
Razón de liquidez	0.31

Por cada dólar que se debe, se dispone de **0,31 dólares**, para poder pagarlo, incluyendo la parte del inventario que la Compañía posee. Es importante señalar que este índice mide la capacidad de pago de las deudas a corto plazo y demuestra la falta de liquidez que la empresa posee.

✓ CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo	
Activo corriente - Pasivo corriente	Dólares
Activo corriente	2'221.860
Pasivo corriente	-7'005.598
Capital de trabajo	-4'783.738

Esta razón, nos indica la disponibilidad inmediata de capital circulante para trabajo y el desenvolvimiento operativo de la empresa, después de cubrir con sus obligaciones. Al tener un valor negativo de **US\$ 4'783.738**, la Compañía estuvo obligada a incurrir en financiamiento de corto plazo para poder cubrir y pagar sus obligaciones contraídas durante el ejercicio económico.

✓ **RAZÓN DE RENTABILIDAD**

Razón de Rentabilidad	
Utilidad Bruta / Ventas Netas *100	Dólares
Utilidad Bruta	1'335.585
Ventas Netas	9'011.827
Margen Bruto	14.82%

Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa a cubierto sus costos operativos. En este caso, al tener un índice de rentabilidad del **14,82%**, nos muestra que se obtuvo un mínimo excedente por venta de su producción.

✓ **RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO**

Razón de Endeudamiento	
Pasivo total / Activo total *100	Dólares
Pasivo total	8'003.600
Activo total	56'162.847
Razón de endeudamiento	14.25%

La razón de endeudamiento determina el total de Pasivos, como porcentaje del total de Activos. En este caso significa que en el 2014, compañía Operación y Negocios NEGCORPBIS S.A., tiene comprometido apenas un **14,25%** del Activo, para respaldar el pago de sus Pasivos, sin comprometer su **PATRIMONIO**.

✓ **RAZÓN DE COSTOS DE OPERACIÓN**

Razón de Costos de Operación	
Costos de Operación / Ventas Netas	Dólares
Gastos de Operación	8'033.201
Ventas Netas	9'011.827
Razón de Costos de Operación	0.89

Indica la capacidad de la administración para controlar los costos de operación en los cuales incurre. En el año 2014, por cada dólar de venta se generaron Costos de Operación, por **US\$ 0,89**.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Una vez concluida la revisión y análisis de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del 2015, de la compañía Operación y Negocios NEGCORPBIS S.A., cuyas actividades principales consistieron en el examen selectivo de las cuentas y la documentación de soporte para el registro de las transacciones, así como también otras actividades relacionadas a evaluar el Sistema de Control Interno; en mi criterio los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, están en sus aspectos importantes preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Internacionales de Contabilidad NIC, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias de la Compañía; así como también, de las Resoluciones de la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas.

Del análisis a la gestión económica y administrativa de la compañía Operación y Negocios NEGCORPBIS S.A., durante el Ejercicio Económico del 2015, se determina una pérdida para la Compañía de **US\$ 1'090.106.**

En una visión macro se determina una significativa disminución de US\$ 2'775.958; equivalente al 207,85 % de los ingresos con respecto al ejercicio económico del 2014; como resultado de la iliquidez generada por **el modelo del negocio sustentado en la producción de ACP**, que no le permitieron realizar sus operaciones productivas en los niveles planificados y cumplir con sus compromisos operacionales.

Como política de Gestión la Administración debe realizar una evaluación al grado de cumplimiento del "**Business Plan**"; y/o ratificar o cambiar los objetivos empresariales de la compañía; a fin de tener resultados financieros positivos al término del ejercicio económico y de esta manera precautelar su Patrimonio.

Finalmente es necesario que la Compañía, dado el monto de capital social suscrito y pagado que tiene de **US \$ 51'034.783,00** y haber pasado de un Patrimonio de **US \$ 800,00 a US\$ 51'035.583,00**, realice urgentemente una reforma a sus estatutos para que la empresa cuente con un Directorio que le permita una eficiente administración en lo técnico, tributario-fiscal, laboral y financiero; a fin de prevenir y solventar eventuales situaciones, que luego incidan en los resultados económicos y financieros de la empresa; y, por ende de sus accionistas.

Atentamente


Econ. Fernando Hinojosa R.
COMISARIO PRINCIPAL
NEGCORPBIS S.A.