

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

EXTRACTORA LA SEXTA
S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2013

Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

A los Señores Accionistas de
EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

En mi calidad de Comisario de EXTRACTORA LA SEXTA S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2013 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 EXTRACTORA LA SEXTA S.A., al 31 de Diciembre de 2013, 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 EXTRACTORA LA SEXTA S.A., al 31 de Diciembre de 2013 Y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de s Tsáchilas - Ecuador
25 de Junio del 2014

Roy Cisneros Mejía
Eco. Roy Cisneros Mejía
Ruc 1710591502001
A.C.C # 31473

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 0997 245 629

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
AI31 de diciembre de 2013
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los estados financieros de EXTRACTORA LA SEXTA S.A., 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	Pg.
28	02/06/2011	NOMBRAMIENTO DE COMISARIO PARA EL PERIODO 2011	58-59
29	03/06/2011	CONTRATACION DE AUDITORIA EXTERNA 2011	60-61
30	23/08/2011	ANULAR NOMBRAMIENTO GERENTE Y PRESIDENTE, ELEGIR GERENTE GENERAL Y PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA	62-63 64
31	04/10/2011	DECISIÓN DE IMPLEMENTACION NIIF	65-66 67-68
32	10/10/2011	AUTORIZACION PARA APERTURA CUENTA EN FCS STONE,LLC PARA MANEJO DE FUTURAS COMERCIALIZACIONES DE ACEITE CRUDO DE PALMA AFRICANA.	69-70
33	23/11/2011	APROBACION AL PLAN DE CAPACITACION NIIF	71-72
34	10/01/2012	APROBACION DE PLAN DE IMPLEMENTACION	73-74
35	12/01/2012	CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACION DEL PERITO AVALUADOR DE ACTIVOS FUOS	75-76
36	15/02/2012	CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACION DE LA COMPAÑÍA PARA EL CALCULO ACTUARIAL DE JUBILACION PATRONAL y DESAHUCIO.	77-78
37	22/02/2012	AUTORIZACION PARA LA COMPRA DE VEHICULOS: JEEP CHEVROLET VITARA y CAMIONETA WOLKSWAGEN	79-80
38	28/02/2012	PARTICIPACION DE LA COMPAÑÍA EXTRACTORA LA SEXTA S.A. EN LAS INVERSIONES DE LA EMPRESA GRUBIAL S.A.S v RATIFICACION DEL PRESTAMO POR \$ 2000.000 EN EL BANCO INTERNACIONAL	81-82 83
39	06/06/2012	AUTORIZACION PARA LA VENTA DE UNA MINICARGADORA CATERPILLAR MODELO 252B2	84-85
40	20/06/2012	AUTORIZACION PARA LA VENTA DE VEHICULO: CAMIONETA HILUX 4x4 CS CHASIS A/A AÑO 2005 PL00832	86-87
41	17/06/2012	CONOCER Y RESOLVER SOBRE LAS POLITICAS CONTABLES BAJO NIIF	88-89
42	03/10/2012	CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE VALORACION DE ACTIVOS FIJOS E INFORME DE CALCULO ACTUARIAL PARA JUBILACION PATRONAL y DESAHUCIO.	90-91
43	19/10/2012	CONOCIMIENTO DE EFECTOS DE AJUSTES INICIALES AL IERO DE ENERO DEL 2010	92-93 94

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
AI31 de diciembre de 2013
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

44	12/11/2012	<p>CONOCER y APROBAR SOBRE EL INFORME QUE PRESENTA EL GERENTE GENERAL.</p> <p>CONOCER Y APROBAR SOBRE EL INFORME QUE PRESENTA EL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA RESPECTO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2011. CONOCER Y APROBAR EL BALANCE GENERAL DE RESULTADOS Y SUS ANEXOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO 2011, CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA. CONOCER y RESOLVER ACERCA DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO 2011. RESOLVER ACERCA DEL DESTINO DE LAS UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE LOS EJERCICIOS ECONOMICOS DEL AÑO 2009 Y 2010. AUTORIZACION PARA CONTRATAR EL AUDITOR EXTERNO PARA EL PERIODO 2012. AUTORIZACION PARA CONTRATAR EL COMISARIO PRINCIPAL Y SUPLENTE DE LA EMPRESA PARA EL PERIODO 2012.</p>	95-96 97
45	15/02/2013	<p>CONCEDER AUTORIZACIÓN AL GERENTE GENERAL Y PRESIDENTE A FIN DE QUE PUEDA FIRMAR LA COMPAÑÍA EXTRACTORA LA SEXTA S.A., COMO CODEUDORA DE UNA OPERACIÓN DE CRÉDITO DE HASTA POR UN MONTO DE UN MILLÓN QUINIENTOS MIL 00/100 DÓLARES (1 '500.000.00), QUE OTORGARÁ EL BANCO INTERNACIONAL A FAVOR DE CIECOPALMA S.A.</p>	98-99
45	15/02/2013	<p>CONCEDER AUTORIZACIÓN AL GERENTE GENERAL Y PRESIDENTE A FIN DE QUE PUEDA FIRMAR LA COMPAÑÍA EXTRACTORA LA SEXTA S.A., COMO CODEUDORA DE UNA OPERACIÓN DE CRÉDITO DE HASTA POR UN MONTO DE UN MILLÓN QUINIENTOS MIL 001100 DÓLARES (1 '500.000.00), QUE OTORGARÁ EL BANCO INTERNACIONAL A FAVOR DE CIECOPALMA S.A.</p>	98-99
46	14/05/2013	<p>Desistir sobre la contratación de la Ing. Elizabeth Reyes (SC. RNAE No.452) como AUDITORA DE LA EXTRACTORA LA SEXTA S.A., para el ejercicio 2012, según acta de junta general Extraordinaria y universal de accionistas celebrada el doce de noviembre del 2012. Conocer</p> <p>Propuestas y decidir sobre la contratación de auditoría externa para el ejercicio 2012.</p>	100-101
47	28/08/2013	<p>NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL Y PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA</p>	100-103
48	16/09/2013	<p>CONOCER Y RESOLVER EL INFORME 2012 (GERENCIA, COMISARIO, BALANCES Y RESOLVER SOBRE UTILIDADES)</p>	104-105-106
49	26/11/2013	<p>AUTORIZACION PARA LA VENTA DE UN VEHICULO MARCA: TOYOTA; PLACA: EBJ0340; CLASE: CAMIONETA TIPO: DOBLE CABINA; MODELO: CTD HILUX 4X4 CD AA DIESEL; COLOR: BEIGE; MOTOR: 2KD6152075; CHASIS: MROFR22G890654281; AÑO DE FABRICACIÓN: 2009</p>	107-108
50	19/12/2013	<p>CONCEDER AUTORIZACION AL GERENTE GENERAL A FIN DE QUE PUEDA FIRMAR LA COMPAÑÍA EXTRACTORA LA SEXTA S.A., COMO GARANTE DE UNA LINEA DE CREDITO DE HASTA POR UN MONTO DE 2500.000,00 QUE OTORGARÁ BANINTER A CIECOPALMA S.A.</p>	109-110

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
AI31 de diciembre de 2013
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

51	19/12/2013	CONCEDER AUTORIZACION AL GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA EXTRACTORA LA SEXTA S.A., CON EL OBJETO DE QUE REALICE LA TRAMITACION y OBTENCION DE UNA LINEA DE CRÉDITO CON CORPORACION FINANCIERA, POR UN MONTO DE HASTA 5000.000,00.	111-112
----	------------	--	---------

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. 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.

3. 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 considere 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 POSICION FINANCIERA Y SU RELACION 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.

5. POSICION FINANCIERA y SU RELACION 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.

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
AI31 de diciembre de 2013
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

6. **ACCIONES Y ACCIONISTAS**

De acuerdo a reportes internos de la compañía al 31 de Diciembre del 2013 esta vigente el siguiente detalle de los accionistas:

Accionistas	Acciones
Alzamora Cordovez Jaime	390,000
Alzamora Endara Ricardo	120,000
Alzamora Endara Roberto	360,000
Alzamora Cordovez Carlos Rafael	90,000
Alzamora Cordovez Lucía del Carmen	90,000
Alzamora Cordovez Mario Alberto	90,000
Bertini Chiriboga Jose Rafael	60,000
	1,200,000



EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo equivalente de efectivo	141,747.15	1,595,067.66
Otros activos	0.00	59,642.15
Cuentas por cobrar	3,150,608.85	3,886,500.68
Gastos y pagos anticipado	239,466.19	504,922.33
Inventarios	1,155,325.86	614,649.68
Total activos corrientes	4,687,148.05	6,660,782.50
Propiedad, planta y equipo	4,471,908.37	2,774,888.56
Activos financieros no corrientes	807,358.18	659,384.30
Total Activos	9,966,414.60	10,095,055.36
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Préstamos de bancos y financieras	4,072,754.12	2,911,682.20
Cuentas por pagar	715,077.77	1,121,523.65
Obligaciones con los empleados	152,513.71	242,063.85
Obligaciones por pagar	49,378.46	320,816.47
Total pasivos corrientes	4,989,724.06	4,596,086.17
Pasivo diferido	0.00	0.00
Pasivos a Largo plazo	567,026.27	1,294,584.56
Total Pasivos	5,556,750.33	5,890,670.73
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	1,200,000.00	1,200,000.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	0.00	0.00
Reservas		
Reserva legal acumulada	313,353.42	221,494.20
Reserva legal del periodo	61,589.27	91,859.22
Otros resultados integrales		
Superávit por Revaluación de Terrenos	54,109.57	54,109.57
Superávit por Revaluación Edificios	433,091.69	433,091.69
Superávit por Revaluación de Maquinarias y Equipos	334,108.55	334,108.55
Resultados acumulados		
Utilidades Ejercicios Anteriores	1,880,836.77	1,326,533.39
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF	(72,704.64)	(72,704.64)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	205,279.64	615,892.65
Total Patrimonio	4,409,664.27	4,204,384.63
Total Pasivo y Patrimonio	9,966,414.60	10,095,055.36
CONTINGENTES	(0.00)	(0.00)

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
Ingresos ordinarios		
Ventas netas	28,551,881.43	55,707,920.19
Total Ingresos ordinarios	28,551,881.43	55,707,920.19
Costo de ventas	26,387,420.23	52,603,760.42
Utilidad Bruta en Ventas	2,164,461.20	3,104,159.77
Gastos		
Gastos de administración	1,052,730.38	956,922.82
Gastos de ventas	275,434.82	656,781.80
Utilidad (pérdida) en operación	836,296.00	1,490,455.15
mas		
Otros ingresos	391,988.60	135,226.28
menos		
Gastos financieros, netos	521,619.82	477,266.35
Otros gastos	21,165.51	128,168.96
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	685,499.27	1,020,246.12
Participación trabajadores	103,602.13	153,642.17
Impuesto a la renta	376,617.50	250,711.30
Utilidad (pérdida) Neta	205,279.64	615,892.65

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\text{CTN} = \frac{\text{activo circulante}}{\text{pasivo circulante}}$$
$$\text{CTN} = \frac{4,687,148.05}{4,989,724.06} = (302,576.01) \downarrow$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$$
$$\text{RC} = \frac{4,687,148.05}{4,989,724.06} = 0.94$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\text{RR} = \frac{\text{Activos circulante}}{\text{Pasivos circulantes}} \times \frac{\text{Inventario}}{\text{Inventario}}$$
$$\text{RR} = \frac{4,687,148.05}{4,989,724.06} \times \frac{1,155,325.86}{1,155,325.86} = 0.71$$

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

ROTACION DE INVENTARIOS

$$\text{RI} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$
$$\text{RI} = \frac{26,387,420.23}{1,155,325.86} = 22.84$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\text{PPC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$
$$\text{Venta Prom x día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{360}$$
$$\text{Venta Prom x día} = \frac{28,551,881.43}{360} = 79,310.78$$
$$\text{PPC} = \frac{3,150,608.85}{79,310.78} = 39.72 \text{ Días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

PPP= Cuentas por pagar
Compras promedio por día

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

Comp Prom x día = $\frac{26,387,420.23}{360.00}$ 73,298.39

PPP= $\frac{715,077.77}{73,298.39} = 9.76$ Días

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

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

RAT= $\frac{28,551,881.43}{9,966,414.60} = 2.86$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

RD= $\frac{5,556,750.33}{9,966,414.60} = 0.56 = 56\%$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

RCPI= $\frac{685,499.27}{521,619.82} = 1.31$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

MUB=	<u>Ventas -</u>	<u>Costos de Ventas</u>		
	Ventas			
MUB=	<u>Utilidad bruta</u>			
	Ventas			
	28,551,881.43	26,387,420.23	=	0.08
MUB=	28,551,881.43			
MITB=	2,164,461.20	-	0.08	<u>8%</u>
	28,551,881.43			

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

MUO=	<u>Utilidad operativa</u>			
	Ventas			
MITO=	836,296.00		0.03	<u>3%</u>
	28,551,881.43			

MARGEN DE UTILIDAD NETA

MUN=	<u>Utilidad neta después de impuestos</u>			
	ventas			
MITN=	205,279.64	-	0.01	<u>1%</u>
	28,551,881.43			

SISTEMAS DE ANALISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

RSA=	<u>Utilidad neta después de impuestos</u>			
	Activos totales			
RSA=	205,279.64	=	0.02	<u>2%</u>
	9,966,414.60			

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

RSCC=	<u>Utilidad neta después de impuestos</u>			
	Capital contable			
RSCC=	205,279.64	-	0.05	<u>5%</u>
	4,409,664.27			



RAZONES FINANCIERAS

Razón	Años		Corte trans versa	Serie de Tipo	Total
	2013	2012			
Liquidez					
Analiza la solvencia de la ~ osición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	-\$ 302576.01	\$ 2005054.18	M	M	M
Razón Circulante	0.94	1.44	B	B	B
Prueba Rápida	0.71	1.30	B	B	B
Actividad					
Mide la velocidad con Que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Rotación de Inventario	22.84	81.91	B	B	B
Periodo prom. de Cobro (60 días)	39.72	25.12	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	9.76	8.02	B	B	B
Rotación de Activos totales	2.86	5.52	B	B	B
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda	56%	58%	R	R	R
Razón d la capacidad d pago d Intereses	1.31	6.86	B	B	B
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	8%	10%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa	3%	7%	B	B	B
Margen de utilidad Neta	1%	5%	R	R	R
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT					
I (RSA)					
Rendimiento sobre los activos	2%	28%	B	B	B
ICRSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	5%	44%	B	B	B
utilidad por acciones	3.67	5.38	B	B	B

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 EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

2