EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2015

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

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

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

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 2015 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 2015, 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 2015 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

.....
Eco. Roy Cisneros Mejía
Reg. 031473
RUC. 1710591502001
Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador
02 de mayo del 2016

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

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

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 en el 2015 son las siguientes:

No.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS
1	06/01/2015	Conocer y resolver sobre el informe de valoración de activos fijos de la compañía correspondiente al año 2014.
2	21/04/2015	Autorización para la venta del vehículo: camioneta amarok 4x2 básica aa 2hbab3, motor: cfp002836 con chasis wv1zzz2hzca035112 año 2012.
3	04/05/2015	Conceder autorización al gerente general de la compañía extractora la sexta s.a., como garante de operaciones de crédito que otorga banco internacional a favor de ciecopalma s.a., hasta por un monto de $4700.000,00
4	04/05/2015	Conceder autorización al gerente general de la compañía extractora la sexta s.a., con el objeto de que realice la tramitación y obtención de una línea de crédito con banco internacional, por un monto de hasta 7100.000,00.
5	18/06/2015	Autorización para la venta del vehículo: vitara 1.6l 3p std tm 4x4, motor: g16b710308 con chasis: 8ldbse44290009039 año 2009
6	07/07/2015	Autorización para la venta del vehículo: aa fj cruiser tm, motor: 1gr5720929 con chasis: jtebu11f69k063462 año 2009
7	05/09/2015	Nombramiento de gerente general y presidente de la compañía
8	18/09/2015	Conocimiento y aprobación del balance general y estado de resultados correspondiente al ejercicio económico 2014. Conocimiento y aprobación del informe del representante legal en relación con los negocios de la compañía año 2014. Conocimiento del informe de comisario en relación con los negocios y contabilidad de la compañía año 2014. Conocimiento del informe de auditoría externa sobre el ejercicio económico 2014. Conocimiento y aprobación de los resultados generados en el ejercicio 2014. Designación de comisario principal y suplente para el ejercicio económico 2015. Fijar la retribución de los comisarios, administradores e integrantes de los organismos de administración y fiscalización. Conocer y resolver acerca del destino de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2014.
9	15/10/2015	Aceptación de la ampliación de garantías reales de agrícola entrerios en los créditos otorgados a extractora la sexta s.a., con el banco internacional.
10	26/10/2015	Autorización al presidente para contratar un préstamo para capital de trabajo de la empresa.
11	28/10/2015	Autorización al gerente general para contratar un préstamo para capital de trabajo de la empresa.
12	01/12/2015	Autorización al gerente general para otorgar un préstamo a la compañía sudamericana de aceites vegetales y refinados s.a. sudavesa.

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 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.

4. 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.

5. 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.

6. ACCIONES Y ACCIONISTAS

De acuerdo a reportes internos de la compañía al 31 de Diciembre del 2015 esta vigente el siguiente detalle de los accionistas:

Con fecha 28/10/2014 queda inscrito el acto o contrato de AUMENTO DE CAPITAL SUSTRITO Y PAGADO Y REFORMA DE ESTATUTOS en el registro Mercantil y de Nombramientos de tomo 12 de fojas 173 a 187 con el número de inscripción 16.

Accionistas	**Capital actual**	**Aumento de capital**	**Nuevo capital**	**Porcentaje**
Alzamora Cordovez Jaime	390,000.00	650,000.00	1,040,000.00	**33%**
Alzamora Endara Ricardo	120,000.00	200,000.00	320,000.00	**10%**
Alzamora Endara Roberto	360,000.00	600,000.00	960,000.00	**30%**
Alzamora Cordovez Carlos Rafael	90,000.00	150,000.00	240,000.00	**8%**
Alzamora Cordovez Lucía	90,000.00	150,000.00	240,000.00	**8%**
Alzamora Cordovez Mario Alberto	90,000.00	150,000.00	240,000.00	**8%**
Bertini Chiriboga José Rafael	60,000.00	100,000.00	160,000.00	**5%**
	1,200,000.00	**2,000,000.00**	**3,200,000.00**	**100%**

BALANCE GENERAL
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
Activos		
Efectivo	1,214,131.05	757,402.27
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,655,848.12	2,427,075.99
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	986,834.01	809,239.91
Otras cuentas por cobrar relacionadas	1,045,358.20	1,001,359.85
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	208,088.70	229,251.83
(-) Provisión por deterioro	(221,243.21)	(96,316.78)
Inventarios	910,675.15	1,362,844.99
Servicios y otros pagos anticipados	166,480.53	254,617.57
Total activos corrientes	**5,966,172.55**	**6,745,475.63**
Propiedad, planta y equipo	7,311,195.50	7,230,084.91
Propiedades de inversión	25,000.00	25,000.00
Activos financieros no corrientes	3,321,330.18	1,282,795.30
Otros activos no corrientes	6,974.25	7,946.18
	16,630,672.48	**15,291,302.02**
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Cuentas y documentos por pagar	565,865.20	273,331.14
Obligaciones con instituciones financieras	4,263,525.02	4,161,878.51
Otras obligaciones corrientes	467,801.45	418,614.24
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	272,069.47	230,377.81
Anticipos de clientes	1,820.13	1,017.91
Otros pasivos corrientes	1,215.81	21,982.72
Total pasivos corrientes	**5,572,297.08**	**5,107,202.33**
Obligaciones con instituciones financieras	2,376,059.90	2,721,557.67
Provisiones por beneficios a empleados	118,343.82	88,844.94
Total pasivos	**8,066,700.80**	**7,917,604.94**
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	3,200,000.00	3,200,000.00
Reserva legal	482,782.39	395,470.65
Otros Resultados Integrales	2,878,760.11	2,977,813.66
Resultados acumulados	320,198.20	(72,704.64)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	1,682,230.98	873,117.41
Total patrimonio de los accionistas	8,563,971.68	7,373,697.08
	16,630,672.48	15,291,302.02
	0.00	0.00

ESTADO DE RESULTADO

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Ingresos de actividades ordinarias	29,527,403.63	31,051,118.75
Costo de ventas y producción	25,891,600.52	27,631,793.04
Utilidad bruta en ventas	3,635,803.11	3,419,325.71
Gastos de administración	1,211,110.99	1,115,345.07
Gastos de ventas	206,290.33	182,758.65
Utilidad (pérdida)en operación	2,218,401.79	2,121,221.99
mas		
Otros ingresos	901,961.56	413,945.52
menos		
Gastos financieros, netos	725,125.50	998,208.83
Otros gastos	105,305.24	29,272.55
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,289,932.61	1,507,686.13
Participación a trabajadores	343,489.89	228,315.02
Impuesto a la renta	264,211.74	406,253.70
Utilidad (pérdida) Neta	1,682,230.98	873,117.41

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

CTN = activo circulante - pasivo circulante

CTN = 5,966,172.55 - 5,572,297.08 = **393,875.47**

RAZÓN CIRCULANTE

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

$$\textbf{RC=}\ \frac{5,966,172.55}{5,572,297.08} = \textbf{\$ 1.07}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

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

$$\textbf{RR=}\ \frac{5,966,172.55 - 910,675.15}{5,572,297.08} = \textbf{\$ 0.91}$$

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

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

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

$$\textbf{RI=}\ \frac{25,891,600.52}{910,675.15} = \textbf{28.43}$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

$$\textbf{Venta Prom x día=}\ \frac{29,527,403.63}{360} = 82,020.57$$

$$\textbf{PPC=}\ \frac{3,896,129.03}{82,020.57} = \textbf{47.50 días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\textbf{Comp Prom x día}=\frac{25{,}891{,}600.52}{360.00}=71{,}921.11$$

$$\textbf{PPP}=\frac{837{,}934.67}{71{,}921.11}=\textbf{11.65}\ \textbf{Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$\textbf{RAT}=\frac{29{,}527{,}403.63}{16{,}630{,}672.48}=\textbf{1.78}$$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

$$\textbf{RD}=\frac{8{,}066{,}700.80}{16{,}630{,}672.48}=0.49=\textbf{49\%}$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

$$\textbf{RCPI}=\frac{2{,}289{,}932.61}{725{,}125.50}=\textbf{3.16}$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$\textbf{MUB}=\frac{3{,}635{,}803.11}{29{,}527{,}403.63}=0.12=\textbf{12\%}$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{2{,}218{,}401.79}{29{,}527{,}403.63} = 0.08 = \mathbf{8\%}$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$MUN = \frac{1{,}682{,}230.98}{29{,}527{,}403.63} = 0.057 = \mathbf{6\%}$$

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

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

$$RSA = \frac{1{,}682{,}230.98}{16{,}630{,}672.48} = 0.101 = \mathbf{10\%}$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$RSCC = \frac{1{,}682{,}230.98}{6{,}881{,}740.70} = 0.24 = \mathbf{24\%}$$

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Años		Corte transversal		Serie de Tipo	Total
	2015	2014				
Liquidez						
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa						
Capital Neto de Trabajo	393,875.47	1,638,273.30	B		B	B
Razón Circulante	1.07	1.32	B		B	B
Prueba Rápida	0.91	1.05	B		B	B
Actividad						
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo						
Rotación de Inventario(veces)	28	20	B		B	B
Periodo prom. de Cobro (60 días)	48	52	R		R	R
Periodo prom. de Pago (60 días)	12	7	B		B	B
Rotación de Activos totales(veces)	2	2	B		B	B
Deuda						
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades						
Razón de Deuda	49%	52%	R		R	R
Razón de la capacidad d pago d Inter	3.16	1.51	B		B	B
Rentabilidad						
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable						
Margen de utilidad Bruta	12%	11%	B		B	B
Margen de utilidad Operativa	8%	7%	B		B	B
Margen de utilidad Neta	6%	3%	B		B	B
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT						
(RSA)						
Rendimiento sobre los activos	10%	6%	B		B	B
(RSC)						
Rendimiento sobre el capital contable	24%	13%	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.**