

CONSULTORÍAS

AUDITORÍAS

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

EXTRACTORA LA SEXTA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2017

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

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

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 y 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2017 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 2017, 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 2017 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

10 de abril del 2018

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.

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 2017 esta vigente el siguiente detalle de los accionistas:



Accionistas	Capital Actual	(%) Actual
Alzamora Cordovez Jaime	1,017,500.00	27.50%
Alzamora Endara Ricardo	370,000.00	10.00%
Alzamora Endara Roberto	1,110,000.00	30.00%
Alzamora Cordovez Carlos Rafael	277,500.00	7.50%
Alzamora Cordovez Lucía del Carmen	277,500.00	7.50%
Alzamora Cordovez Mario Alberto	277,500.00	7.50%
Bertini Chiriboga Jose Rafael	370,000.00	10.00%
	<u>3,700,000.00</u>	<u>100%</u>

BALANCE GENERAL
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
Activos		
Efectivo	139,631	1,297,944
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	2,408,708	3,156,586
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,224,817	1,084,537
Otras cuentas por cobrar relacionadas	2,690,142	867,421
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	268,269	297,643
(-) Provisión por deterioro	(205,389)	(205,389)
Inventarios	1,096,531	933,325
Servicios y otros pagos anticipados	354,248	263,645
Total activos corrientes	7,976,957	7,695,711
Propiedad, planta y equipo	7,160,155	7,332,913
Propiedades de inversión	25,000	25,000
Activos financieros no corrientes	2,599,137	2,773,308
Otros activos no corrientes	4,000	17,844
Total activos	17,765,249	17,844,777
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Cuentas y documentos por pagar	536,087	650,612
Obligaciones con instituciones financieras	6,301,785	5,095,953
Otras obligaciones corrientes	754,689	742,777
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	156,549	178,580
Anticipos de clientes	6,522	6,508
Otros pasivos corrientes	3,207	2,749
Total pasivos corrientes	7,758,839	6,677,178
Obligaciones con instituciones financieras	970,141	1,799,160
Provisiones por beneficios a empleados	409,825	283,392
Pasivo diferido	222,820	338,647
Otros pasivos no corrientes	3,186	0
Total pasivos	9,364,811	9,098,378
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	3,700,000	3,700,000
Reserva legal	764,807	651,005
Otros Resultados Integrales	2,382,540	2,433,907
Resultados acumulados	1,347,685	823,468
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	205,405	1,138,019
Total patrimonio de los accionistas	8,400,438	8,746,399
	17,765,249	17,844,777
	0	0

ESTADO DE RESULTADO

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
Estado de Resultado		
Ingresos de actividades ordinarias	35,978,481.08	36,837,755.44
Costo de ventas y producción	33,104,223.63	31,766,122.80
Utilidad bruta en ventas	2,874,257.45	5,071,632.64
Gastos de administración	1,799,415.37	1,474,606.80
Gastos de ventas	25,050.16	166,972.72
Utilidad (pérdida) en operación	1,049,791.92	3,430,053.12
mas		
Otros ingresos	210,797.23	199,626.47
menos		
Gastos financieros, netos	696,855.57	692,738.15
Otros gastos	130,975.04	836,118.78
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	432,758.54	2,100,822.66
Participación a trabajadores	47,539.71	315,123.40
Impuesto a la renta	179,813.44	647,680.54
Utilidad (pérdida) Neta	205,405.39	1,138,018.72

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{rcll} \text{CTN} = \text{activo circulante} & - & \text{pasivo circulante} & \\ \text{CTN} = 7,976,957.42 & - & 7,758,839.12 & = & 218,118.30 \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{rcll} \text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} & = & & \\ \text{RC} = \frac{7,976,957.42}{7,758,839.12} & = & \$ & 1.03 \end{array}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\begin{array}{rcll} \text{RR} = \frac{\text{Activos circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}} & = & & \\ \text{RR} = \frac{7,976,957.42 - 1,096,531.21}{7,758,839.12} & = & \$ & 0.89 \end{array}$$

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

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\begin{array}{rcll} \text{RI} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}} & = & & \\ \text{RI} = \frac{33,104,223.63}{1,096,531.21} & = & & 30.19 \end{array}$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\begin{array}{rcll} \text{PPC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}} & = & & \\ \text{Venta Prom x día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{360} & = & & \\ \text{Venta Prom x día} = \frac{35,978,481.08}{360} & = & & 99,940.23 \\ \text{PPC} = \frac{6,118,278.35}{99,940.23} & = & & 61.22 \text{ días} \end{array}$$



PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{33,104,223.63}{360.00} = 91,956.18$$

$$PPP = \frac{692,635.93}{91,956.18} = 7.53 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$RAT = \frac{35,978,481.08}{17,765,248.97} = 2.03$$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

$$RD = \frac{9,364,810.94}{17,765,248.97} = 0.53 = 53\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

$$RCPI = \frac{432,758.54}{696,855.57} = 0.62$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$MUB = \frac{2,874,257.45}{35,978,481.08} = 0.08 = 8\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{1,049,791.92}{35,978,481.08} = 0.03 = 3\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$\text{MUN} = \frac{205,405.39}{35,978,481.08} = 0.006 = 1\%$$

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

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

$$\text{RSA} = \frac{205,405.39}{17,765,248.97} = 0.012 = 1\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$\text{RSCC} = \frac{205,405.39}{8,195,032.64} = 0.03 = 3\%$$

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Años		Corte e tran	Serie de Tipo	Total
	2017	2016			
Liquidez					
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	218,118.30	1,018,532.70	B	B	B
Razón Circulante	1.03	1.15	B	B	B
Prueba Rápida	0.89	1.01	B	B	B
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Rotación de Inventario (veces)	30	34	B	B	B
Periodo prom. de Cobro (60 días)	61	48	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	8	9	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	53%	51%	R	R	R
Razón de la capacidad d pago d Intereses	0.62	3.03	B	B	B
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	8%	14%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa	3%	9%	B	B	B
Margen de utilidad Neta	1%	3%	B	B	B
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos	1%	6%	B	B	B
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	3%	15%	B	B	B
Impacto costos	92%	86%			
Impacto Gastos Administración y Vtas	5%	4%			
Impacto de la Carga Financiera	2%	2%			

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.**