

CONSULTORÍAS

COMISARIO

Econ. Jorge Maldonado M.

MANUAL DE FUNCIONES

ASESORIA JUDICIAL

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2012

Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Guayaquil
Tel.: 042 418 018 / 042 403 417

E-mail: jomine@hotmail.com
099545686

Via Quevedo Km. 2
Santo Domingo
Tel.: (02) 3703 610

Econ. Jorge Maldonado M.

MANUAL DE FUNCIONES

ASESORIA JUDICIAL

A los Señores Accionistas de
EXTRACTORA RÍO COCA S.A.

En mi calidad de Comisario de EXTRACTORA RÍO COCA S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cumplo en informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012 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, planifiquemos y ejecutemos 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. Concluyo que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

Por resolución de la superintendencia de compañías No. 08.G.DC.010 de 2008.11.20 se procedió a el cambio de normas contables a normas internacionales de contabilidad NIIF, para mejor comprensión los efectos están detallados en los balances adjuntos.

Los efectos, como los principales ajustes fueron aprobados por la junta general extraordinaria como lo indican las actas que figuran en los archivos de la compañía.

En mi opinión, los estados financieros, que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía EXTRACTORA RÍO COCA S.A., al 31 de Diciembre de 2012, 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 sometido a consideración la aprobación final del balance general de EXTRACTORA RÍO COCA S.A., al 31 de Diciembre de 2012 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador


Econ. Jorge Maldonado M.
C.E.G. RG. 2792 - C.A.G. RG 1915

1

EXTRACTOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A. Al 31 de diciembre de 2012 NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO (Expresadas en dólares)

Nº.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS	Pág.	SOPORTE EXPEDIENTE DE ACTAS
15	22/2/2012	AUTORIZACIÓN AL GERENTE PARA COMPRA DE VEHÍCULO JEEP CHEVROLET VITARA 1.6 3 P AÑO 2012	32-33	TABLA DE AMORTIZACIÓN PRÉSTAMO
16	30/3/2012	CONOCER Y RESOLVER EL INFORME 2011 (GERENCIA, COMISARIO, BALANCES Y RESOLVER SOBRE UTILIDADES)	34-35	COPIA DE LOS INFORMES Y BALANCES
17	30/5/2012	APROBACIÓN DE PLAN DE IMPLEMENTACIÓN	36-37	
18	11/07/2012	AUTORIZACIÓN AL GERENTE PARA RENOVAR PRÉSTAMO DE MUTUO OTORGADO POR SR. JOSE BERTINI	38-39	COPIA DE ADENDUM AL CONTRATO
19	26/03/2013	CONTRATACIÓN DE AUDITORIA EXTERNA 2012		
20	28/02/2013	AUTORIZACIÓN AL GERENTE PARA GESTIONAR UNA LÍNEA DE CRÉDITO EN EL BCO. INTERNACIONAL POR UN MONTO DE HASTA \$2'000.000.00	40	

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. EFECTO NETO SOBRE EL PATRIMONIO POR LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, EXTRATOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A., adoptó integralmente las Norma Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a partir del ejercicio 2012.

	31/12/2011 Ó	AJUSTES	AL
	40909		01/01/2012
Activos	4,404,526.06	1,697,263.06	6,101,789.12
Pasivos	4,032,823.06	2,399,409.33	1,633,413.73
Patrimonio	371,703.00	4,096,672.39	4,468,375.39

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
Al 31 de diciembre de 2012
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2012	371,703.00
Ajustes	
ACTIVOS FINANCIEROS	(23,330.47)
INVENTARIOS	(27,908.75)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(25,916.57)
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	719,335.86
TERRENOS EN INVERSIÓN	928,750.00
INTANGIBLES POR DIFERENCIA DE PRECIO SOBRE INVERSIONES	123,500.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	8,442.76
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	(5,609.77)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	4,528.56
PRESTAMOS DE RELACIONADOS A CORTO PLAZO	1,445,194.24
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(9,393.24)
INGRESOS DIFERIDOS	(4,920.23)
CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	964,000.00
PATRIMONIO NIIF PARA PYMES AL 1 DE ENERO DEL 2012	4,466,375.39

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios y maquinaria contrato a un perito calificado por la Superintendencia De Compañías A. Vargas Zúñiga & Associates registro SC-RNP 2-246, Los efectos sobre el patrimonio se aprobó con acta de junta el 09 de agosto del 2013

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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
BALANCE GENERAL CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	31/12/2012	01/01/2012
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo equivalente de efectivo	477,369.92	252,462.29
Deudores comerciales y Cuentas por cobrar	940,960.57	623,359.91
Gastos y pagos anticipado	262,576.84	220,408.01
Inventarios	468,585.59	973,134.20
Total activos corrientes	2,149,492.92	2,069,364.41
Propiedad, planta y equipo	3,308,141.09	2,971,763.39
Propiedades de inversión	928,750.00	928,750.00
Activo intangible	136,515.00	131,911.32
Otros activos no corrientes	402,517.77	0.00
Total Activos	6,925,416.78	6,101,789.12
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Prestamos de bancos y financieras	1,218,298.04	825,042.61
Cuentas por pagar	565,497.24	307,191.66
Obligaciones con los empleados	39,602.51	43,019.67
Obligaciones por pagar	98,522.68	42,969.84
Total pasivos corrientes	1,921,920.47	1,218,223.78
Pasivos diferidos y provisiones a largo plazo	25,113.86	15,189.95
Obligaciones financieras a largo plazo	650,000.00	0.00
Otros pasivos a largo plazo	340,000.00	400,000.00
	1,015,113.86	415,189.95
Total Pasivos	2,937,034.33	1,633,413.73
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	300,800.00	300,800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	1,926,665.39	2,408,394.24
Reserva legal	7,862.20	0.00
Superávit por Revaluación	1,549,861.43	1,549,861.43
Utilidad del Ejercicio Años Anteriores	70,786.75	26.99
Pérdida Ejercicios Anteriores	(7,745.95)	(7,745.95)
Resultados Provenientes de la Adopción NIIFs	138,416.72	138,416.72
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	1,735.91	78,621.96
Total Patrimonio	3,988,382.45	4,468,375.39
Total Pasivo y Patrimonio	6,925,416.78	6,101,789.12
CONTINGENTES	0.00	0.00

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	31/12/2012	01/01/2012
Ingresos ordinarios		
Ventas aceite rojo de palma	11,237,680.94	8,026,803.78
Ventas nuez	634,673.14	707,062.04
Intereses ganados en actividades comerciales	62,380.84	0.00
Venta de fertilizantes y materiales	813,830.95	388,107.43
Ingresos por otras actividades ordinarias	128,025.92	0.00
Total Ingresos ordinarios	12,876,591.79	9,121,973.25
Costo de ventas	(11,834,969.12)	(8,596,809.07)
Utilidad Bruta en Ventas	1,041,622.67	525,164.18
Gastos de administración	342,593.40	175,800.46
Gastos de ventas	395,884.68	185,132.70
Utilidad (pérdida) en operación	303,144.59	164,231.02
mas		
Otros ingresos	36,984.77	6,194.86
menos		
Gastos financieros, netos	(225,449.48)	(35,455.71)
Otros gastos	(9,252.26)	(9,671.30)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	105,427.62	125,298.87
Participación trabajadores	(18,572.41)	(18,794.83)
Impuesto a la renta	(85,119.30)	(27,882.08)
Utilidad (pérdida) Neta	1,735.91	78,621.96

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	31/12/2012	01/01/2012
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	224,907.63	251,662.25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	495,028.14	(105,884.22)
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para :	0.00	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de póliza:	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	141,103.26	0.00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12,469,630.51)	(2,326,716.79)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	0.00	(15,265.03)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	(29,957.05)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FI	734,778.67	587,910.20
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y E	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 EFECTI	224,907.63	251,662.25
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	252,462.29	800.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	477,369.92	252,462.25

(Expresadas en dólares)

8

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis 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 = 2,149,492.92 - 1,921,920.47 = 227,572.45

RAZÓN CIRCULANTE

capacidad que posee una entidad de hacer frente a sus deudas en el corto plazo

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

RC= $\frac{2,149,492.92}{1,921,920.47}$ = 1.12

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

Habilidad para liquidar sus obligaciones en el corto plazo, para obligaciones más exigibles

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

RR= $\frac{2,149,492.92 - 468,585.59}{1,921,920.47}$ = 0.87

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= $\frac{11,834,969.12}{468,585.59}$ = 25.26

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

Venta Prom x día = $\frac{12,876,591.79}{360}$ = 35,768.31

PPC = $\frac{940,960.57}{35,768.31}$ = 26.31 días

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

Comp Prom x día = $\frac{12,339,517.73}{360.00}$ = 34,276.44

PPP = $\frac{565,497.24}{34,276.44}$ = 16.50 Días

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

RAT = $\frac{12,876,591.79}{6,925,416.78}$ = 1.86

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis 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

RD=

Pasivos totales

Activos totales

RD=

2,937,034.33

6,925,416.78

=

0.42

=

42%

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

RCPI=

Utilidad antes de intereses e impuestos

Intereses

RCPI=

303,144.59

225,449.48

=

1.34

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

MUB=

Utilidad bruta

Ventas

MUB=

1,041,622.67

12,876,591.79

=

0.08

=

8%

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

MUO=

Utilidad operativa

Ventas

MUO=

303,144.59

12,876,591.79

=

0.02

=

2%

MARGEN DE UTILIDAD NETA

MUN=

Utilidad neta después de impuestos

ventas

MUN=

1,735.91

12,876,591.79

=

0.000

=

0.0%

11

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

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=
$$\frac{1,735.91}{6,925,416.78} = 0.0003 = 0.03\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

RSCC=
$$\frac{1,735.91}{3,988,382.45} = 0.000 = 0.04\%$$

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

RAZONES FINANCIERAS						
Razón	2012		Corte trans- versa I	Serie de Tipo	Total	
	Años					
	2012	2011				
Liquidez						
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa						
Capital Neto de Trabajo en miles	227.57	851.14	B	B		B
Razón Circulante	1.12	1.70	R	R		R
Prueba Rápida	0.87	0.90	R	R		R
Actividad						
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo						
Rotación de Inventario(voces)	25.26	8.83	B	B		B
Periodo prom. de Cobro (60 días)	26.31	24.60	B	B		B
Periodo prom. de Pago (60 días)	16.50	12.86	B	B		B
Rotación de Activos totales(voces)	1.86	1.49	M	M		M
Deuda						
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades						
Razón de Deuda	42%	27%	M	M		B
Razón d la capacidad d pago d Intereses	1.34	4.63	R	R		B
Rentabilidad						
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable						
Margen de utilidad Bruta	8%	6%	R	R		R
Margen de utilidad Operativa	2%	2%	M	M		M
Margen de utilidad Neta	0.01%	0.66%	M	M		M
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT						
(RSA)						
Rendimiento sobre los activos	0.03%	1.29%	M	M		M
(RSC)						
Rendimiento sobre el capital contable	0%	2%	M	M		M

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 RÍO COCA S.A.

Este informe fue emitido el 13 de diciembre del 2013