

Econ. Jessica Osoyoos Carrillo

Comisario

Revisiones Limitadas

Manual de Funciones

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2013

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

4

Calle Decima 2200 y Argentina
Gye-Ecuador
Celular 0983789065

email:

jessicacarrillo.103@gmail.com

Econ. Jessica Osorio Castillo

Comisario

Revisiones Limitadas

Manual de Funciones

A los Señores Accionistas de EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

En mi calidad de Comisario de EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA 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 fundamente razonablemente la opinión que expreso a continuación.

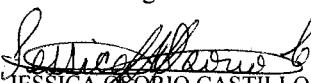
Por resolución de la superintendencia de compañías No. 08.G.DC.010 de 2008.11.20 se procedió a el cambio de normas contables a normas internacionales de contabilidad NIIF. para mejor comprensión los efectos están detallados en las notas adjuntas.

Los efectos, como los principales ajustes fueron aprobados por la junta general extraordinaria como lo indican las actas que reposan 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 EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA 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 **EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador


JESSICA OSORIO CASTILLO
RUC C.I. 0914823794001
REG C.B.A. 049154

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
Al 31 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 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 son las siguientes:

No.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS	Pág.	SOPORTE EXPEDIENTE DE ACTAS
1	18/02/2009	NOMBRAMIENTO DE GERENTE A ROBERTO ALZAMORA	1-2	COPIA NOMBRAMIENTO GERENTE
2	06/04/2009	NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE A JAIME ALZAMORA	3-4	COPIA NOMBRAMIENTO PRESIDENTE
3	29/05/2009	NOMBRAR COMISARIO Y SUPLEMENTE PARA EL AÑO 2009	5-6	N/A
4	25/03/2010	NOMBRAR COMISARIO Y SUPLEMENTE PARA EL AÑO 2010	7-8	N/A
5	26/03/2010	CONOCER Y RESOLVER EL INFORME 2009 (GERENCIA, COMISARIO, BALANCES Y RESOLVER SOBRE UTILIDADES)	9-10	COPIA DE LOS INFORMES Y BALANCES
6	24/08/2010	RENUNCIA PRESIDENTE Y GERENTE, ELECCIÓN	11-12-13	COPIA NOMBRAMIENTO GERENTE / PRESIDENTE
7	08/11/2010	AUTORIZACIÓN AL GERENTE PARA CONTRATAR UN PRÉSTAMO PARA CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA	14-15	COPIA CONTRATO DE MUTUO
8	25/03/2011	CONOCER Y RESOLVER EL INFORME 2010 (GERENCIA, COMISARIO, BALANCES Y RESOLVER SOBRE UTILIDADES)	16-17	COPIA DE LOS INFORMES Y BALANCES
9	11/04/2011	NOMBRAR COMISARIO Y SUPLEMENTE PARA EL AÑO 2011	18-19-20	N/A
10	04/05/2011	AUMENTO DE CAPITAL (DE 800 a 300,000), REFORMA DE ESTATUTOS Y CAMBIO DE DOMICILIO	21-22	EN TRAMITE
11	27/06/2011	CONTRATACIÓN DE AUDITORIA EXTERNA 2011	23-24	COPIA CONTRATO DE AUDITORIA
12	20/09/2011	ACLARATORIA CUADRO DE AUMENTO DE CAPITAL	25-26-27	COPIA ACLARATORIA
13	07/11/2011	AUTORIZACIÓN AL GERENTE PARA RENOVAR PRÉSTAMO DE MUTUO OTORGADO POR SR. JOSE BERTINI	28-29	COPIA CONTRATO DE MUTUO
14	02/02/2012	AUT. AL GERENTE PARA HIPOTECAR PRENDA INDUSTRIAL Y DOS LOTES DE TERRENO	30-31	ESCRITURA DE HIPOTECA ABIERTA Y PROHIBICIÓN DE ENAJENAR

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
Al 31 de diciembre de 2013
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	
21	14/05/2013	SOLICITUD DEL ING. JAIME ALZAMORA PARA CAMBIAR EL APORTE REALIZADO PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES EL VALOR DE \$120.000 A CUENTAS POR PAGAR A SU NOMBRE.	41-42	
22	19/12/2013	AUTORIZACION AL GERENTE PARA CONTRATAR UN PRESTAMO PARA CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA	43-44	
23	23/12/2013	CONOCER Y RESOLVER EL INFORME 2012 (GERENCIA, COMISARIO, BALANCES Y RESOLVER SOBRE UTILIDADES)	45-46-47	COPIA DE LOS INFORMES Y BALANCES
24	27/12/2013	AUTORIZACION COMPRA 40% ACCIONES GRUBIAL	48-49	

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.

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.
Al 31 de diciembre de 2013
NOTAS INTEGRANTES AL INFORME DE COMISARIO
(Expresadas en dólares)

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

	31/12/2013	31/12/2012
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo equivalente de efectivo	128,297.79	477,369.92
Deudores comerciales y Cuentas por cobrar	650,801.34	940,960.57
Gastos y pagos anticipado	113,846.90	262,576.84
Inventarios	395,043.36	468,585.59
Total activos corrientes	1,287,989.39	2,149,492.92
Propiedad, planta y equipo	3,868,358.06	3,308,141.09
Propiedades de inversión	928,750.00	928,750.00
Activo intangible	131,704.33	136,515.00
Otros activos no corrientes	489,839.25	402,517.77
Total Activos	6,706,641.03	6,925,416.78
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Prestamos de bancos y financieras	1,300,463.62	1,218,298.04
Cuentas por pagar	838,677.72	565,497.24
Obligaciones con los empleados	65,140.43	39,602.51
Obligaciones por pagar	11,613.19	98,522.68
Total pasivos corrientes	2,215,894.96	1,921,920.47
Pasivos diferidos y provisiones a largo plazo	20,019.21	25,113.86
Obligaciones financieras a largo plazo	487,500.00	650,000.00
Otros pasivos a largo plazo	135,000.00	340,000.00
	642,519.21	1,015,113.86
Total Pasivos	2,858,414.17	2,937,034.33
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	300,800.00	300,800.00
Apote para futuras Capitalizaciones	1,806,665.39	1,926,665.39
Reserva legal	8,035.79	7,862.20
Superávit por Revaluación	1,549,861.43	1,549,861.43
Utilidad del Ejercicio Años Anteriores	72,349.07	70,786.75
Pérdida Ejercicios Anteriores	0.00	(7,745.95)
Resultados Provenientes de la Adopción NIIFs	130,670.77	138,416.72
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	(20,155.59)	1,735.91
Total Patrimonio	3,848,226.86	3,988,382.45
Total Pasivo y Patrimonio	6,706,641.03	6,925,416.78
CONTINGENTES	0.00	0.00

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

	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos ordinarios		
Ventas aceite rojo de palma	9,486,562.00	8,026,803.78
Ventas nuez	465,689.48	707,062.04
Intereses ganados en actividades comerciales	43,537.95	62,380.84
Venta de fertilizantes y materiales	578,717.40	388,107.43
Ingresos por otras actividades ordinarias	0.00	128,025.92
Total Ingresos ordinarios	10,574,506.83	9,312,380.01
Costo de ventas	(9,701,520.03)	(11,834,969.12)
Utilidad Bruta en Ventas	872,986.80	(2,522,589.11)
Gastos de administración	297,252.35	342,593.40
Gastos de ventas	330,320.46	395,884.68
Utilidad (pérdida)en operación	245,413.99	(3,261,067.19)
mas		
Otros ingresos	141,656.53	36,984.77
menos		
Gastos financieros, netos	(228,165.94)	(225,449.48)
Otros gastos	(52,419.02)	(9,252.26)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	106,485.56	(3,458,784.16)
Participación trabajadores	(18,634.67)	(18,572.41)
Impuesto a la renta	(108,006.48)	(85,119.30)
Utilidad (pérdida) Neta	(20,155.59)	(3,562,475.87)

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

$$CTN = 1,287,989.39 - 2,215,894.96 = (927,905.57)$$

RAZÓN CIRCULANTE

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

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

$$RC = \frac{1,287,989.39}{2,215,894.96} = 0.58$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

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

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

$$RR = \frac{1,287,989.39 - 395,043.36}{2,215,894.96} = 0.40$$

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

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

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

$$RI = \frac{9,701,520.03}{395,043.36} = 24.56$$

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

$$\text{PPC} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$
$$\text{Venta Prom x día} = \frac{\text{Ventas anuales}}{360}$$
$$\text{Venta Prom x día} = \frac{10,574,506.83}{360} = 29,373.63$$
$$\text{PPC} = \frac{650,801.34}{29,373.63} = 22.16 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

$$\text{PPP} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio por día}}$$
$$\text{Comp Prom x día} = \frac{\text{Compras anuales}}{360}$$
$$\text{Comp Prom x día} = \frac{9,775,062.26}{360.00} = 27,152.95$$
$$\text{PPP} = \frac{838,677.72}{27,152.95} = 30.89 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$
$$\text{RAT} = \frac{10,574,506.83}{6,706,641.03} = 1.58$$

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

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

$$RD = \frac{2,858,414.17}{6,706,641.03} = 0.43 = 43\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

$$RCPI = \frac{245,413.99}{228,165.94} = 1.08$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$MUB = \frac{872,986.80}{10,574,506.83} = 0.08 = 8\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{245,413.99}{10,574,506.83} = 0.02 = 2\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$MUN = \frac{(20,155.59)}{10,574,506.83} = (0.002) = -0.2\%$$

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)

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

$$RSA = \frac{-20,155.59}{6,706,641.03} = (0.0030) = -0.30\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$RSCC = \frac{(-20,155.59)}{3,848,226.86} = (0.005) = -0.52\%$$

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A.

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

RAZONES FINANCIERAS

Razón	2012		Corte trans versa l	Serie de Tipo	Total			
	Años							
	2013	2012						
Liquidez								
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa								
Capital Neto de Trabajo en miles	(927.91)	227.57	B	B	B			
Razón Circulante	0.58	1.12	R	R	R			
Prueba Rápida	0.40	0.87	R	R	R			
Actividad								
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo								
Rotación de Inventario(veces)	24.56	25.26	B	B	B			
Periodo prom. de Cobro (60 días)	22.16	26.31	B	B	B			
Periodo prom. de Pago (60 días)	30.89	16.50	B	B	B			
Rotación de Activos totales(veces)	1.58	1.86	M	M	M			
Deuda								
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades								
Razón de Deuda	43%	42%	M	M	B			
Razón d la capacidad d pago d Intereses	1.08	1.34	R	R	B			
Rentabilidad								
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable								
Margen de utilidad Bruta	8%	8%	R	R	R			
Margen de utilidad Operativa	2%	2%	M	M	M			
Margen de utilidad Neta	-0.19%	0.01%	M	M	M			
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT								
(RSA)								
Rendimiento sobre los activos	-0.30%	0.03%	M	M	M			
(RSC)								
Rendimiento sobre el capital contable	-1%	0%	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 26 de junio del 2013