

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

**EXTRACTOCOCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.**

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2014

Santo Domingo – Ecuador

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

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

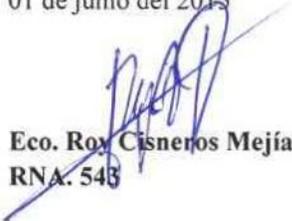
En mi calidad de Comisario de **EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RÍO COCA S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, que le es 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 **EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RÍO COCA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014, 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 RÍO COCA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Santo Domingo – Ecuador
01 de junio del 2015


Eco. Roy Cisneros Mejía
RNA. 545

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
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.

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.

EXTRACTO COCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
BALANCE GENERAL
(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2014	31/12/2013
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	768,390.31	128,297.79
Cuentas por cobrar	1,324,576.83	650,801.34
Inventarios	878,683.77	395,043.36
Gastos y pagos anticipado	98,458.50	113,846.90
Total activos corrientes	3,070,109.41	1,287,989.39
Propiedad, planta y equipo	4,237,300.98	3,868,358.06
Activos Biológicos	928,750.00	928,750.00
Otros activos no corrientes	577,393.21	621,543.58
	8,813,553.60	6,706,641.03
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Prestamos de bancos y financieras	2,189,898.05	1,300,463.62
Cuentas por pagar	644,515.79	840,574.19
Obligaciones con los trabajadores	216,009.94	63,243.96
Obligaciones con los fiscales	27,437.21	11,613.19
Total pasivos corrientes	3,077,860.99	2,215,894.96
Pasivos a Largo plazo	2,071,289.12	642,519.21
Total pasivos	5,149,150.11	2,858,414.17
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	1,500,800.00	300,800.00
Aporte para futuras Capitalizaciones	0.00	1,806,665.39
Reservas		
Reserva legal	8,035.79	8,035.79
Otros Resultados Integrales		
Reserva por Valuación PPE	1,549,861.43	1,549,861.43
Resultados Acumulados		
Ganancias acumuladas	0.00	72,349.07
Pérdidas acumuladas	(71,306.52)	0.00
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	130,670.77	130,670.77
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	546,342.02	(20,155.59)
Total patrimonio de los accionistas	3,664,403.49	3,848,226.86
	8,813,553.60	6,706,641.03
	0.00	0.00

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.
Al 31 de diciembre de 2014
ESTADO DE RESULTADO

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	31/12/2014	31/12/2013
Ventas Netas	16,551,317.17	10,588,383.60
Costo de ventas	14,253,262.45	9,664,304.32
Utilidad bruta en ventas	2,298,054.72	924,079.28
Gastos de administración	448,632.74	299,382.56
Gastos de ventas	405,779.90	332,910.08
Utilidad (pérdida) en operación	1,443,642.08	291,786.64
mas		
Otros ingresos	175,508.93	127,779.76
menos		
Gastos financieros, netos	671,904.95	260,661.82
Otros gastos	9,295.85	52,419.02
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	937,950.21	106,485.56
Participación a trabajadores	141,054.68	18,634.67
Impuesto a la renta	250,553.51	108,006.48
Utilidad (pérdida) Neta	546,342.02	(20,155.59)

**EXTRACTOCOCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.**

**Al 31 de diciembre de 2014
Análisis con razones financieras**

(Expresadas en dólares)

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

$$\begin{array}{l} \text{CTN} = \text{activo circulante} \quad - \quad \text{pasivo circulante} \\ \text{CTN} = \quad 3,070,109.41 \quad - \quad 3,077,860.99 \quad = \quad \text{S} \quad (7,751.58) \end{array}$$

RAZÓN CIRCULANTE

$$\begin{array}{l} \text{RC} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}} = \\ \text{RC} = \frac{3,070,109.41}{3,077,860.99} = \quad \quad \quad \mathbf{1.00} \end{array}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

$$\begin{array}{l} \text{RR} = \frac{\text{Activos circulante} \quad - \quad \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}} \\ \text{RR} = \frac{3,070,109.41 \quad - \quad 878,683.77}{3,077,860.99} = \quad \quad \quad \mathbf{0.71} \end{array}$$

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

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\begin{array}{l} \text{RI} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}} \\ \text{RI} = \frac{14,253,262.45}{878,683.77} = \quad \quad \quad \mathbf{16.22} \end{array}$$

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA

RÍO COCA S.A.

Al 31 de diciembre de 2014

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

$$\text{Venta Prom x día} = \frac{16,551,317.17}{360} = 45,975.88$$

$$\text{PPC} = \frac{1,324,576.83}{45,975.88} = 28.81 \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{14,253,262.45}{360.00} = 39,592.40$$

$$\text{PPP} = \frac{644,515.79}{39,592.40} = 16.28 \text{ Días}$$

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

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

$$\text{RAT} = \frac{16,551,317.17}{8,813,553.60} = 1.88$$

**EXTRACTOCOCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.**

Al 31 de diciembre de 2014
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

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

$$RD = \frac{5,149,150.11}{8,813,553.60} = 0.58 = 58\%$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

$$RCPI = \frac{937,950.21}{671,904.95} = 1.40$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

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

$$MUB = \frac{2,298,054.72}{16,551,317.17} = 0.14 = 14\%$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{1,443,642.08}{16,551,317.17} = 0.09 = 9\%$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$MUN = \frac{546,342.02}{16,551,317.17} = 0.033 = 3.30\%$$

EXTRACTOCOCA EXTRACTORA

RÍO COCA S.A.

Al 31 de diciembre de 2014

Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

SISTEMAS DE ANÁLISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

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

$$\text{RSA} = \frac{546,342.02}{8,813,553.60} = 0.062 = 6.20\%$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$\text{RSCC} = \frac{546,342.02}{3,118,061.47} = 0.18 = 18\%$$



**EXTRACTOCA EXTRACTORA
RÍO COCA S.A.**

Al 31 de diciembre de 2014
Análisis con razones financieras

(Expresadas en dólares)

RAZONES FINANCIERAS

Razón	Año		Corte transversal	Serie de Tipo	Total
	2014				
Liquidez					
Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa					
Capital Neto de Trabajo	-	\$ 7,751.58	M	M	M
Razón Circulante		1.00	R	R	R
Prueba Rápida		0.71	M	M	M
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Rotación de Inventario (veces)		16.22	B	B	B
Periodo prom. de Cobro (60 días)		28.81	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)		16.28	B	B	B
Rotación de Activos totales (veces)		1.88	B	B	B
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda		58.42%	R	R	R
Razón de la capacidad d pago d Intereses		1.40	R	R	R
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta		14%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa		9%	B	B	B
Margen de utilidad Neta		3.30%	R	R	R
SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos		6.20%	B	B	B
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable		18%	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 **EXTRACTOCA EXTRACTORA RÍO COCA S.A.**

