EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RÍO COCA S.A.

Informe de Comisario

Al 31 de diciembre de 2015

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador

E-mail: roycc@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
EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RÍO 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 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 **EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA 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 **EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA 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 EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A., 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 general de accionistas del año 2015 son las siguientes:

No.	FECHA	ACTAS DE JUNTAS
1	15/01/2015	Autorización al presidente para contratar un préstamo para capital de trabajo para la empresa.
2	10/02/2015	Conocer y aprobar el informe de cálculo actuarial para la jubilación patronal y desahucio 2014.
3	05/05/2015	Conceder autorización al gerente general de la compañía extractococa extractora rio coca 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 $4¨300.000,00
4	03/07/2015	Autorización para la venta del vehículo :vitara 1.6l 3p std tm 4x4, motor: g16b724487 con chasis: 8ldbse445c0018454 año 2012
5	07/07/2015	Aprobar adquisición realizada por extractora rio coca de 2 acciones sudavesa. Conocer y aprobar la formación del fondo de ahorro en la compañía comercializadora internacional ciecopalma s.a., y la utilización de dicho fondo. Aprobar la capitalización del fondo de ahorro en acciones de la compañía sudamericana de aceites vegetales y refinados s.a. sudavesa y la resolución de reforma de estatutos de sudvesa.
6	08/07/2015	Conocer y resolver el **informe 2014** (gerencia, comisario, balances y resolver sobre utilidades). Autorización par contratar auditor externo y comisario principal y suplente 2015,
7	07/08/2015	Resolver acerca de la ratificación o reemplazo tanto de gerente general como de presidente de la compañía.
8	15/10/2015	Aceptación de la ampliación de garantías reales de agrícola entrerios en los créditos otorgados a extractococa extractora rio coca s.a., con el banco internacional.
9	26/11/2015	Autorización al gerente general para contratar un préstamo para capital de trabajo de la empresa.
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. POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, activos, pasivos, ingresos y gastos han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

5. 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.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	31/12/2015	31/12/2014
Efectivo	7,290.04	768,390.31
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	307,616.43	422,676.76
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,066,409.56	886,835.25
Otras cuentas por cobrar relacionadas	15,104.05	3,590.03
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	12,430.17	19,470.98
(-) Provisión por deterioro	(10,978.58)	(7,996.19)
Inventarios	531,753.18	878,683.77
Servicios y otros pagos anticipados	104,743.70	91,616.30
Otros activos corrientes	588,296.18	6,842.20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**2,622,664.73**	**3,070,109.41**
Propiedades, planta y equipo	5,976,234.88	4,237,300.98
Propiedades de inversión	1,109,000.00	928,750.00
Activos por impuestos diferidos	9,709.61	8,204.33
Otros activos no corrientes	1,330,759.88	569,188.88
TOTAL ACTIVOS	**11,048,369.10**	**8,813,553.60**
Cuentas y documentos por pagar	379,474.86	209,633.85
Obligaciones con instituciones financieras	2,836,090.63	2,189,898.05
Provisiones	10,525.87	47,900.20
Otras obligaciones corrientes	266,855.47	195,546.95
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	570,589.34	431,487.27
Anticipos de clientes	147.87	0.00
Otros pasivos corrientes	4,879.53	3,394.67
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**4,068,563.57**	**3,077,860.99**
Obligaciones con instituciones financieras	1,568,223.52	866,268.38
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	392,861.72	923,945.86
Provisiones por beneficios a empleados	37,257.39	31,074.88
Otros pasivos no corrientes	402,947.26	250,000.00
TOTAL PASIVOS	**6,469,853.46**	**5,149,150.11**
Capital	1,500,800.00	1,500,800.00
Reserva legal	62,669.99	8,035.79
Otros resultados integrales	2,468,659.95	1,549,861.43
Resultados acumulados	546,385.70	605,706.27
TOTAL PATRIMONIO	4,578,515.64	3,664,403.49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**11,048,369.10**	**8,813,553.60**

ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos de actividades ordinarias	16,204,602.86	16,551,317.17
Costo de ventas y producción	14,782,296.16	14,253,262.45
Ganancia bruta	**1,422,306.70**	**2,298,054.72**
Otros ingresos	412,556.94	175,508.93
GASTOS		
Gastos de administración	540,487.95	448,632.74
Gastos de ventas	317,991.89	405,779.90
Gastos financieros	397,572.81	512,019.98
Otros gastos	294,620.17	169,180.82
(Pérdida) Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganacias	**284,190.82**	**937,950.21**
Participación trabajadores	43,023.28	141,054.68
Impuesto a las ganancias corriente	0.00	250,553.51
Resultado integral total del año	**241,167.54**	**546,342.02**

Analiza la solvencia de la posición financiera general de la empresa

CAPITAL DE TRABAJO NETO

CTN = activo circulante - pasivo circulante

CTN = 2,622,664.73 - 4,068,563.57 = **$ (1,445,898.84)**

RAZÓN CIRCULANTE

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

$$\textbf{RC=} \frac{2{,}622{,}664.73}{4{,}068{,}563.57} = \boxed{\textbf{0.64}}$$

RAZÓN RÁPIDA (PRUEBA DEL ACIDO)

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

$$\textbf{RR=} \frac{2{,}622{,}664.73 - 531{,}753.18}{4{,}068{,}563.57} = \frac{2{,}090{,}911.55}{4{,}068{,}563.57} \quad \boxed{\textbf{0.51}}$$

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

ROTACION DE INVENTARIOS

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

$$\textbf{RI=} \frac{14{,}782{,}296.16}{531{,}753.18} = \boxed{\textbf{27.80}}$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

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

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

$$\textbf{Vent Prom x día=} \frac{16{,}204{,}602.86}{360} = 45{,}012.79$$

$$\textbf{PPC=} \frac{1{,}401{,}560.21}{45{,}012.79} = \boxed{\textbf{31.14}} \text{ días}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

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

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

$$\text{Comp Prom x día} = \frac{14{,}782{,}296.16}{360.00} = \mathbf{41{,}061.93}$$

$$PPP = \frac{379{,}474.86}{41{,}061.93} = \boxed{\mathbf{9.24}}\ \mathbf{Días}$$

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

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

$$RAT = \frac{16{,}204{,}602.86}{11{,}048{,}369.10} = \boxed{\mathbf{1.47}}$$

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

RAZÓN DE DEUDA

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

$$RD = \frac{6{,}469{,}853.46}{11{,}048{,}369.10} = 0.59 = \boxed{\mathbf{59\%}}$$

RAZÓN DE LA CAPACIDAD DE PAGO DE INTERESES

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

$$RCPI = \frac{284{,}190.82}{397{,}572.81} = \boxed{\mathbf{0.71}}$$

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

$$MUB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

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

$$MUB = \frac{16{,}204{,}602.86 - 14{,}782{,}296.16}{16{,}204{,}602.86} = \mathbf{0.09}$$

$$MUB = \frac{1{,}422{,}306.70}{16{,}204{,}602.86} = 0.09 = \boxed{\mathbf{9\%}}$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

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

$$MUO = \frac{1{,}294{,}375.69}{16{,}204{,}602.86} = 0.08 = \boxed{8\%}$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

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

$$MUN = \frac{241{,}167.54}{16{,}204{,}602.86} = 0.01 = \boxed{1\%}$$

SISTEMAS DE ANALISIS DUPONT

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

Mide cuánto rinden los activos (cuánto ayudan a vender)

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

$$RSA = \frac{241{,}167.54}{11{,}048{,}369.10} = 0.02 = \boxed{2\%}$$

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide cuánto creció mi empresa

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

$$RSCC = \frac{241{,}167.54}{4{,}578{,}515.64} = 0.05 = \boxed{5\%}$$

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	-1445898.84	-7751.58	M	M	M
Razón Circulante	0.64	1.00	R	R	R
Prueba Rápida	0.51	0.71	R	R	R
Actividad					
Mide la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo					
Rotación de Inventario(veces)	28	16	B	B	B
Periodo prom. de Cobro (60 días)	31	29	B	B	B
Periodo prom. de Pago (60 días)	9	16	B	B	B
Rotación de Activos totales(veces)	1	2	R	R	R
Deuda					
Indica la cantidad de dinero prestado por otras personas que se utiliza para tratar de obtener utilidades					
Razón de Deuda	59%	58%	R	R	R
Razón d la capacidad d pago d Intereses	0.71	1.40	R	R	R
Rentabilidad					
Relaciona los rendimientos de la empresa con sus ventas, activos o capital contable					
Margen de utilidad Bruta	9%	14%	B	B	B
Margen de utilidad Operativa	8%	9%	B	B	B
Margen de utilidad Neta	1%	3%	R	R	R
SISTEMA DE ANALISIS DUPONT					
(RSA)					
Rendimiento sobre los activos	2%	6%	R	R	R
(RSC)					
Rendimiento sobre el capital contable	5%	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 **EXTRACTOCOCA EXTRACTORA RIO COCA S.A**