

INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE RICATEAK S.A.

En mi calidad de Comisario designado y contratado por parte de **RICATEAK S.A.**; y en cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos de la empresa y en concordancia con el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmplame informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión 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 evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que mi revisión provee una base razonable para expresar una opinión.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Respecto a las obligaciones determinadas por la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:

Revise las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, y en mi opinión considero que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas. Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran actualizados al 31 de diciembre de 2016.

2. PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realice un estudio, del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios a aplicar 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 de dicho sistema.

3. REGISTROS LEGALES Y CONTABLES

RICATEK S.A.; es una compañía la cual fue constituida en la ciudad de Cuenca - Provincia del Azuay Ecuador, el 22 de julio del 2014, ante la Dr. Eduardo Esteban Palacios Sacoto; Notaria 9 del Cantón Cuenca. La COMPAÑÍA **RICATEAK S.A** el 11 de noviembre del año 2015 la Dra. Jacqueline Vásquez Velastegui, Notaria Tercera del Cantón Quito registra un aumento de CAPITAL por una cuantía de 810.583,00 y reforma de estatutos con Escritura Publica Correspondiente.

El Objeto Social principal de la compañía es la que se establece en el literal C16; **PRODUCCION DE MADERA Y CORCHO**. Los Estados Financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios Generalmente Aceptados.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente mis procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

INFORME DEL COMISARIO

4. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Para conocimiento de los señores accionistas considero importante, revelar cifras de resultado final al año 2016; las mismas que reflejan lo siguiente

**RICATEAK S.A.
A DICIEMBRE 31 DE 2016**

CUENTAS	2015	2016	2015-2016
ACTIVO CORRIENTE	570654,47	6272513,60	5701049,13
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3032,06	3694,61	662,45
CUENTAS Y DOC POR COBRAR COMERCIALES	109633,77	123019,42	13385,65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4000,00	0,00	-4000,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	36456,68	106173,23	69716,55
PROPIEDADES DE INVERSION	392341,31	6017737,86	5625396,55
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25200,65	21888,58	-3312,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	570654,47	6272513,60	5701049,13
ACTIVO DIFERIDO	0,00	3991,95	3991,95
GASTOS DE CONSTITUCION	0,00	3991,95	3991,95
OTROS GASTOS DIFERIDOS	0,00	0,00	0,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00	0,00
GARANTIAS	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0,00	3991,95	3991,95
ACTIVO FIJO	3754660,84	745363,83	-3009296,71
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	728142,29	0,00	-728142,29
MUEBLES Y ENSERES	0,00	0,00	0,00
EQUIPO DE COMPUTACION	0,00	0,00	0,00
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES Y ELECTRONICO	0,00	0,00	0,00
VEHICULOS DE OPERACION	0,00	0,00	0,00
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	3043439,72	745363,83	-2298075,89
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-16921,47	0,00	16921,47
TOTAL ACTIVO	4325325,01	7017877,43	2692552,42
PASIVO CORRIENTE	365209,32	2434416,78	2109207,46
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES COMERCIALES			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	325178,02	2434182,48	2109004,46
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	13354,01	13354,01
OBLIGACIONES ACUMULADAS TRABAJADORES	26592,31	32344,39	5752,08
OBLIGACIONES CON EL FISCO	3283,45	1983,56	-1299,89
PRESTAMOS POR PAGAR RELACIONADOS CORRIENTES	10155,54	2552,34	-7603,20
	0,00	0,00	0,00
PASIVOS NO CORRIENTES	1114149,70	66271,51	-1047878,19
PRESTAMOS POR PAGAR RELACIONADOS NO CORRIENTES	3351,61	26436,23	23084,62
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE	1110792,09	24185,28	-1086606,81
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	0,00	15650,00	15650,00
TOTAL PASIVO	1479359,02	2550688,29	1071329,27
PATRIMONIO			
CAPITAS SUSCRITO Y PAGADO	811383,00	811383,00	0,00
RESERVA LEGAL	82347,81	3378541,41	3296193,60
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1680885,23	0,00	-1680885,23
RESULTADOS ACUMULADOS	271355,95	271355,95	0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	5908,88	5908,88
TOTAL PATRIMONIO	2845971,99	4467189,24	1621217,25
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4325325,01	7017877,53	2692552,52

INFORME DEL COMISARIO

RICATEAK S.A. EN MILES DE DOLARES ESTADO DE RESULTADOS

	AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE		
	2015	2016	2015-2016
INGRESOS ORDINARIOS	0,00	1.155.945,49	-1.155.945,49
INGRESOS SERVICIOS 0%	0,00	0,00	0,00
INGRESOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	0,00	0,00	0,00
(-) COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	0,00	-810.775,34	810.775,34
(=) UTILIDAD BRUTA	0,00	345.170,15	-345.170,15
(-) GASTOS DE VENTAS	0,00	0,00	0,00
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	0,00	-276.135,86	276.135,86
GASTOS DE PRECISACION ACTIVOS		-61.581,73	
(-) GASTOS FINANCIEROS	0,00	-1.543,68	1.543,68
TOTAL GASTOS	0,00	-339.261,27	339.261,27
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	0,00	5.908,88	-5.908,88
(-) IMPUESTO CAUSADO	0,00	0,00	0,00
(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		5.908,88	

RICATEAK S.A. EN MILES DE DOLARES ESTADO DE L PATRIMONIO

CUENTAS	AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31		
	2015	2016	2015-2016
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	1680885,23	0,00	-1.680.885,23
CAPITAL PAGADO	811383,00	811383,00	0,00
RESERVA LEGAL	82347,81	3378541,41	3.296.193,60
RESULTADOS ACUMULADOS	271355,95	271355,95	0,00
PERDIDAS ACUMULADOS	0,00	0,00	0,00
GANACIAS ACUMULADAS	0,00	0,00	0,00
RESULTADOS DE EJERCICIO	0,00	5.908,88	5.908,88
PATRIMONIO NETO	2845971,99	4467182,24	0,00

INFORME DEL COMISARIO

5. ANALISIS DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

COMPOSICION DEL ACTIVO

EFFECTIVO Y SU EQUIVALENTE AL EFFECTIVO.

Esta cuenta está compuesta por el saldo en cuentas de Bancos y saldo de caja chica al 31 de diciembre de 2016

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.

Corresponde a los saldos de cuentas por cobrar a clientes por 88.869,05 al 31 de diciembre de 2016
Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR con el saldo de 34.150,35 Total suman: 123.019,42.

ANCICIOS PROVEEDORES

Esta cuenta registra saldo por un valor de 106.173,23 y corresponde a provisiones de suministro y materiales establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

CUENTA PROPIEDADES DE INVERSION

Corresponde al saldo de 6017.737,90 por Otros Activos relacionados con el Fidelcomiso autorizado por los accionistas de la Compañía en la junta Extraordinaria Celebrada el 17 de noviembre de 2016.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Esta cuenta contiene los saldos del 31 de diciembre de 2016 por concepto de.

Crédito tributario Retención IVA: 19.425,91

Crédito Tributario Retención Fuente: 2462,67

Total Suman: 21.888,58

CUENTA INVENTARIO

Contabiliza el saldo de inventario de Vuelo Forestal, Vuelo Teca y herramientas, repuestos y accesorios al 31 de diciembre 2016 por el valor de 745.363,83

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.

Registra el saldo por pagar a Proveedores Locales 103.986,29

Organigranja 2330.196,19

Total suman al 31 de diciembre de 2016 2434.182,48

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Reconoce el importe del saldo establecido al 31 de diciembre de 2016 provenientes de los sobregiros otorgados a la empresa por el Banco Pichincha por el valor de 13.354,01.

OBLIGACIONES ACUMULADAS TRABAJADORES.

Registra el saldo por provisiones al 31 de diciembre de 2016 por:

Décimo Tercer Sueldo 1.527,20

Décimo Cuarto Sueldo 456,36

TOTAL SUMAN: 1983,56

OBLIGACIONES CON EL FISCO

Son los saldos al 31 de diciembre de 2016 correspondientes a retenciones en la fuente e IVA por el valor de 2.552,3

INFORME DEL COMISARIO

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta refleja los saldos pendientes de pago por el valor de 32.344,39 al 31 de diciembre de 2016 a cuentas diversas.

PPRESTAMOS POR PAGAR RELACIONADOS NO CORRIENTES.

Registra el saldo por la entrega concedida a la empresa por sus principales para incremento del capital de trabajo y atender gastos en la comercialización de productos agrícolas (MADERA) al 31 de diciembre de 2016 sin interés anual por el valor de 260.436,23

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES.

Contabiliza el saldo por pagar del importe entregado por los accionistas para capital de trabajo al 31 de diciembre de 2016 por el valor de 24.185,28

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Contabiliza el saldo por pagar de 15.650,00 por la entrega de numerario de su principal para capital de trabajo sin interés anual al 31 de diciembre de 2016.

COMPOSICION DEL ESTADO DE RESULTADOS

CUENTA DE INGRESOS ORDINARIOS.

Esta cuenta registra la facturación por la actividad económica principal por un valor de 1155.945,49 USD al 31 de diciembre 2016

COSTOS DE VENTA.

Está compuesta por el valor de 810.775,35 USD; costo generados por la actividad comercial de la Compañía.

CUENTA GASTOS FINANCIEROS

Registra el valor de 1543,68 USD por concepto de pagos de interés y comisiones bancarios.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA

Esta cuenta registra un de 279.135,86 por concepto de pagos generados en los departamentos de administración y venta de la compañía al 31 de diciembre de 2016.

CUENTA GASTO DEPRECIACION

Registra el valor calculado por concepto de depreciación de los activos por el periodo 2016 por el valor de 61.581,73

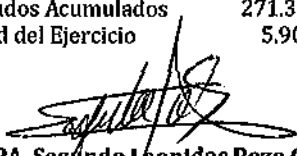
COMPOSICION DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

La Compañía RICATEAK S.A. registra su patrimonio al 31 de diciembre por un total de 4467189,24 USD, detallado de la siguiente forma.

Capital pagado	811383,00
Reserva de Capital	3378.541,41
Resultados Acumulados	271.355,95
Utilidad del Ejercicio	5.908,88



ING. CPA. Segundo Leonidas Pozo Ortiz
COMISARIO Principal
REG. 1039-13-12130

Quito, DM; 21 DE ABRIL DE 2017