

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:
NOKCHA S.A.

En el desempeño de mis funciones como Comisario de **NOKCHA S.A.**, y en cumplimiento a las atribuciones y obligaciones establecidas en el Art. 279 de la Ley de Cooperativas y la Resolución Nro. 92.1.4.3.0001-4 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Cooperativas, referente a las obligaciones de contabilidad, comprendo informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía, así como por el diseño, implementación y monitoreo de controles internos relevantes, que permitan presentar estados financieros libres de errores materiales. Mi responsabilidad consiste en emitir un informe sobre estos estados financieros basando en mi revisión.

Mi revisión incluyó un examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y relaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de los estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias. Considero que mi revisión provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del desempeño de la función de Comisario he revisado principalmente las siguientes áreas:

1. Cumplimiento de regulaciones

- Respecto a las regulaciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Directores, se considera que a nivel general la Administración ha dado cumplimiento con las mismas.
- Los Libros de Actas de la Junta General, Directorio, comprobantes y Libros de Contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con disposiciones legales. Respecto a los Libros de Acciones y Asignaciones, al fin de acuerdo a la Administración no han existido cambios, sin embargo se deben realizar acciones para la presentación de tales libros, así como

para la adquisición y creación de nuevos datos, debido a un cambio de situación documental.

2. Control interno

- a) Como parte del examen efectuado, realizó una evaluación general del sistema de control interno de la Compañía, en el alcance que necesario para evaluar dicho sistema. El resultado de evaluación permitió detectar la manejabilidad, alcance y oportunidad de aplicar procedimientos preventivos de revisión para expresar una opinión sobre los sistemas financieros existentes y el control interno.
- b) Mi examen y evaluación del sistema de control interno contable, revisó ciertos aspectos que contenían debilidades, estos aspectos fueron reportados a la Administración para conocimiento y ejecución de plena forma, que se han visto ejecutando con resultados favorables en beneficio y fortalecimiento del control interno. A la fecha se considera no se presenta ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema, que pueda afectar materialmente a los estados financieros.
- c) La custodia y la conservación de los Bienes de la Compañía se consideran adecuados, durante el 2013 se han desarrollado acciones por parte de la Administración para mejorar estos aspectos, incluyendo la cobertura de seguros para Bienes.
- d) No ha llegado a mi conocimiento ningún aviso que constituya irregularidades con respecto a los procedimientos de control interno de la Compañía, incluyendo opiniones sobre las gestiones de Administraciones, que considero que pueden ser informados a través.
- e) Se destaca un alto grado de colaboración por parte de los Administradores y personal de la Compañía para brindar las facilidades, en relación con mi revisión contable y otras revisiones efectuadas.

3. Asuntos legales:

- a) De acuerdo a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformatoria del código del trabajo, informo que durante el 2013 la compañía no realizó traslaciones voluntarias incluyendo el sistema de internalización laboral. La compañía adhirió a sus trabajadores al Seguro Social IESS y canceló normalmente los aportes y la misma, cumpliendo con la Legislación Laboral vigente. De acuerdo a lo informado por la Oficina General, no se conoce de ninguna demanda laboral presentada en contra de la compañía o sus representantes a esa fecha.
- b) La compañía ha presentado regularmente en los plazos establecidos las declaraciones de remisiones a la flota de impuesto a la Renta e IVA. A la fecha, la compañía no ha sido notificada de ningún tipo de revisión fiscal por parte del Servicio de Rentas Internas.
Se encarga pendiente presentar el informe de recaudo correspondiente a fin de lograr la devolución del IVA pagado en exceso, que asciende al

31 de diciembre a \$1.80.244. Se generan actualizaciones de valores a reclamos, debido a que la Administración Tributaria exige que para presentar el reclamo al IVA la empresa debe justificar el pago de cada la factura al proveedor, y como esta constatación se obtiene luego de hasta tres meses después, sumado al tiempo del trámite por si mismo, se genera una actualización de cobro. La ocurre en la recuperación de estos valores, motivo a que no se han constituido activos de préstamo con inversiones financieras para capital de trabajo, afectan a los flujos de efectivo recuperación para la operación, y han generado un apalancamiento en procedimientos retributivos.

- c) La compañía mantiene a nivel general actualizando los registros y permisos legales, sobre en el caso del RIC la actualización del nombre del Comitente de la compañía y la inclusión de actividades de transporte combinadas de facturación.
- d) No se conoce de la existencia de demandas de ninguna autoridad colombiana en contra de **NOKCHA S.A** o sus representantes a la fecha de este informe.

4. Eventos Subsiguentes:

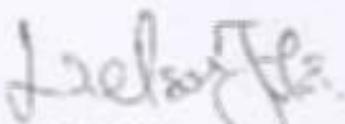
La Compañía históricamente ha mantenido una alta concurrencia de abastecimiento de materia prima para ensamblaje de pallets, por parte de Aglomerados Cauca, empresa que está descontinuando esta línea de producción, por ello **NOKCHA S.A** durante los últimos meses ha comenzado procedimientos alternativos. De la suficiencia, calidad y costo de las nuevas relaciones de abastecimiento, dependen en buena medida la continuidad a largo plazo del negocio.

5. Estados Financieros:

En mi opinión, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y los resultados de las operaciones de **NOKCHA S.A** al y por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los NIIF aplicables al periodo en referencia.

Ciudad Bolívar, 4 de abril de 2014.

Atentamente,



Dr. CPA. Nelson Martínez de la Vega F.
COMPAÑIA DE NOKCHA S.A.