

CATARI S.A

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2015

Cuenca, 30 de marzo del 2016

Señores
ACCIONISTAS DE CATARI S. A.
Ciudad

Señores accionistas:

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de Comisario de CATARI S. A., me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2015.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido la colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros. La Administración ha cumplido con las disposiciones legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

El Libro de Acciones y Accionistas, Libro de Actas de Junta General de Accionistas, Libro Expediente de Actas de Junta General de Accionistas, Libro Talonario de Acciones, Libro de Actas y Expedientes de Directorio, se llevan de acuerdo a la Ley.

La custodia y conservación de sus bienes y de propiedad de terceros bajo la responsabilidad de la empresa son los adecuados.

El control interno de la empresa es el adecuado, conforme a las prácticas contables de general aceptación.

ESTADOS FINANCIEROS

En cuanto a los estados financieros de la empresa, se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (ANEXO 1)

Ventas Netas:

Las Ventas Netas en el año del 2015 presentan un incremento del 34.0%, es decir US\$65.143, en comparación con el año 2014. A diciembre de 2015 registra el valor de US\$256.736, mientras que a diciembre de 2014 registró el valor de US\$191.593.

Gastos de Administración:

Los Gastos de Administración durante el año 2015 registran el valor de US\$251.436, que en relación al año 2014, este rubro se incrementa en 57.92%, ya que registró el valor de US\$ 159.221.

Gastos Financieros:

Los Gastos Financieros durante el año 2015 registran el valor de US\$47, mientras que en el año 2014 este rubro registró el valor de US\$12.

Otros Ingresos:

Este rubro para el año 2015 registra el valor de US\$ 183, mientras que en el año 2014 registró el valor de US\$ 500.

Utilidad antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta:

La Utilidad antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta para el 2015 es US\$ 5.436, mientras que en el año 2014 fue US\$ 32.860, observándose una disminución del 83,46%.

Resultado Integral del año:

El resultado integral del año, luego del 15% Participación trabajadores (US\$815) y el Impuesto a la Renta (US\$ 27.254) es una pérdida de US\$ 22.633.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (ANEXO 2)

ACTIVO**Activo corriente:**

El rubro Efectivo y equivalentes de efectivo, registra una disminución en relación al año anterior, al 31 de Diciembre del 2015 se registra US\$ 14.870, mientras que al 31 de Diciembre de 2014 el valor fue US\$ 18.463.

La Cuenta Clientes comerciales han pasado de US\$ 2.520 en el 2014 a ser US\$6.097 en el 2015, observándose un incremento de 141,91%.

Las Cuentas por Cobrar a relacionadas han pasado de US\$ 28.448 en el 2014 a ser US\$ 78.701 en el 2015, observándose un incremento de 176,65%.

La cuenta Activo por impuestos corrientes ha pasado de US\$ 29.575 en el 2014 a ser US\$ 25.034 en el 2015, observándose un decremento de 15,35%.

El total del Activo Corriente tiene una variación positiva de US\$ 45.696, representando un incremento en términos porcentuales de 57,84%, pasando de US\$79.007 en el año 2014 a US\$ 124.702 en el año 2015.

Activo No Corriente:

El rubro Propiedades y equipos, neto presentan una disminución de 1,63%, pasando de US\$ 4.533.112 en el 2014 a US\$ 4.459.374 en el 2015.



El total de Activos tiene una variación negativa de 0,71%, pasa de US\$ 4.616.908 en el 2014 a US\$ 4.584.077 en el 2015.

PASIVO

Pasivo Corriente:

El Pasivo Corriente para el año 2015 presenta una disminución de US\$18.137 representando una variación porcentual de 2,63%, pasan de US\$ 689.949 en el 2014 a US\$ 671.811 en el 2015.

Las Cuentas por Pagar a compañías relacionadas, en el año 2015 representan el 92,92% del Pasivo Corriente, con un valor de US\$ 624.246.

Pasivo no Corriente:

El Pasivo no Corriente está conformado por Beneficios definidos (reservas para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio), con un total de US\$ 7.939.

El total del Pasivo tiene una variación negativa de 1,48%, pasa de US\$ 689.949 en el 2014 a US\$ 679.750 en el 2015.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales han experimentado una disminución de 0,58%, es decir US\$22.634 en relación al año anterior, alcanzando el total de US\$ 3.904.326 en el 2015, frente a US\$ 3.926.960 del año 2014.

INDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2015 se presenta con un valor negativo de US\$ 547.109 mientras que en el año 2014 presentó el valor negativo de US\$610.942.

Liquidez:

El ratio de Liquidez indica la solvencia de la compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo, ya que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo dispone de US\$0,19 en su Activo Corriente.

Endeudamiento:

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa, disminuye en este año, siendo en el año 2015 14,83% mientras que en el año 2014 fue 14,94%. Esto nos indica que la compañía ha financiado el 14,83% de sus activos con recursos de terceros, siendo lo demás soportado con recursos propios.

Rentabilidad:

El margen sobre las ventas, al tratarse de una empresa que brinda servicios, la utilidad operativa generada para el año 2015 es del 2,06%, mientras que en el año 2014 fue 16,90%.

El retorno de inversión sobre el patrimonio de la empresa para el año 2015 es de -0,58%; mientras que el retorno sobre los activos totales, es -0,49%.

Índices de Ejecutoria:

Las cuentas por cobrar (clientes comerciales y relacionadas) de la empresa presentan una rotación de 3,03 veces al año, es decir la empresa para el año 2015 muestra un tiempo promedio de recuperación de cartera de 121 días.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(ANEXO 4)

El Patrimonio Neto de la compañía al 31 de diciembre de 2015 fue de US\$3.904.327, mientras que al 31 de diciembre de 2014 fue de US\$ 3.926.960.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Analizando el Estado de Flujos de Efectivo, se puede concluir que con el remanente del efectivo del año 2014 se cubre el uso del efectivo del año actual.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en el Estado del Resultado Integral y en el Estado de Situación Financiera, demuestran de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de **Catari S.A.**

Por lo expuesto, me permito recomendar a los señores Accionistas la aprobación de los referidos estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado, al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,



Econ. Ximena Galarza Cordero
COMISARIO-CATARI S. A.

ANEXO 1

CATARI S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (expresado en US \$)

	2015	%	2014	%	VARIACIÓN	
					Valores	%
VENTAS NETAS	255,736	100.00%	191,593	100.00%	65,143	34.00%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	251,436	97.84%	159,221	83.10%	92,215	57.92%
UTILIDAD OPERATIVA	5,300	2.06%	32,372	16.90%	-27,072	-83.63%
GASTOS FINANCIEROS	47	0.02%	12	0.01%	35	287.44%
OTROS INGRESOS	183	0.07%	500	0.26%	-317	-63.49%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	5,436	2.12%	32,860	17.15%	-27,424	-83.46%
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	815	0.32%	0	0.00%	815	#DIV/0!
IMPUESTO A LA RENTA	27,254	10.62%	27,401	14.30%	-147	-0.54%
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	-22,633	-8.82%	5,459	2.85%	-28,092	-514.62%
10% RESERVA LEGAL	0	0.00%	0	0.00%	0	#DIV/0!
UTILIDAD DISPONIBLE A ACCIONISTAS	-22,633	-8.82%	5,459	2.85%	-28,092	-514.62%

ANEXO 2

CATARI S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (expresado en US \$)

	2015	%	2014	%	VARIACIÓN	
					Valor	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	14,870	0.32%	18,463	0.40%	-3,593	-19.46%
CLIENTES COMERCIALES	6,097	0.13%	2,520	0.05%	3,576	141.91%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	76,701	1.72%	28,448	0.62%	50,253	176.65%
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	25,034	0.55%	29,575	0.64%	-4,541	-15.35%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	124,702	2.72%	79,007	1.71%	45,696	57.84%
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	4,459,374	97.28%	4,533,112	98.19%	-73,738	-1.63%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0	0.00%	4,789	0.10%	-4,789	-100.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4,459,374	97.28%	4,537,901	98.29%	-78,527	-1.73%
TOTAL ACTIVO	4,584,077	100.00%	4,616,908	100.00%	-32,832	-0.71%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	16,027	0.35%	2,916	0.06%	13,110	449.52%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	624,248	13.62%	657,625	14.24%	-33,379	-5.08%
PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	31,539	0.69%	29,408	0.64%	2,132	7.25%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	671,811	14.66%	689,949	14.94%	-18,137	-2.63%
BENEFICIOS DEFINIDOS	7,939	0.17%	0	0.00%	7,939	#DIV/0!
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	7,939	0.17%	0	0.00%	7,939	#DIV/0!
TOTAL PASIVO	679,750	14.83%	689,949	14.94%	-10,198	-1.48%
CAPITAL	2,000	0.04%	2,000	0.04%	0	0.00%
RESERVA DE CAPITAL	329,110	7.18%	329,110	7.13%	0	0.00%
RESERVAS	143,057	3.12%	137,599	2.98%	5,459	3.97%
RESULTADOS ACUMULADOS	3,452,782	75.32%	3,452,792	74.70%	0	0.00%
RESULTADOS EJERCICIO	-22,633	-0.49%	5,459	0.12%	-28,092	-514.62%
TOTAL PATRIMONIO	3,904,326	85.17%	3,926,950	85.06%	-22,624	-0.58%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,584,077	100.00%	4,616,908	100.00%	-32,832	-0.71%

ANEXO 3

CATARI S. A.

INDICES FINANCIEROS

	2015	2014
CAPITAL DE TRABAJO	-\$547,109	-\$610,942
LIQUIDEZ	0.19	0.11
ENDEUDAMIENTO	14.83%	14.94%
MARGEN SOBRE VENTAS	2.06%	16.90%
RETORNO DE INVERSIÓN SOBRE PATRIMONIO	-0.58%	0.14%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	-0.49%	0.12%
ROTACIÓN DE CARTERA	3.03	6.19
DÍAS DE COBRO DE CARTERA	121	59

ANEXO 4

CATARI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (expresado en US \$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado de ejercicios de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Hasta el 31 de Diciembre 31, 2013	2,000	7,053	85,464	329,241	3,771,515	(318,853)	45,081	3,921,501
aplicación de utilidades			45,081				(45,081)	-
Resultado del ejercicio antes de deducciones legales							32,860	32,860
Transferido a la renta							(27,401)	(27,401)
Hasta el 31 de Diciembre 31, 2014	2,000	7,053	130,545	329,241	3,771,515	(318,853)	5,459	3,926,960
aplicación de utilidades			5,459				(5,459)	-
Resultado del ejercicio antes de deducciones legales							4,621	4,621
Transferido a la renta							(27,254)	(27,254)
Hasta el 31 de Diciembre 31, 2015	2,000	7,053	136,004	329,241	3,771,515	(318,853)	(22,633)	3,904,327

ANEXO 5
CATARI S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (expresado en US \$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	206,482	191,825
Pagos a proveedores y empleados	(194,552)	(180,931)
Impuesto a la renta	(15,476)	(12,589)
Intereses pagados, neto	(47)	(12)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	<i>(3,593)</i>	<i>18,293</i>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Otros ingresos recibidos	-	500
<i>Efectivo usado en:</i>		
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	<i>-</i>	<i>500</i>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a corto plazo	-	(330)
Pago Jubilación Patronal y desahucio	-	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	<i>-</i>	<i>(330)</i>
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>	<i>(3,593)</i>	<i>18,463</i>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	18,463	-
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>14,870</u>	<u>18,463</u>

ANEXO 5.1
CATARI S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (expresado en US \$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del ejercicio	(22,633)	5,459
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	73,738	73,738
Provisión para jubilación patronal	7,939	-
Participación a trabajadores	815	-
Impuesto a la renta	27,254	27,401
Otros ingresos	(183)	(500)
Dividendos recibidos		
	<u>109,563</u>	<u>100,639</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(50,253)	232
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(15,476)	(12,589)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(24,794)	(75,448)
	<u>(90,523)</u>	<u>(87,805)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	(3,593)	18,293