

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 23 de Marzo del 2014

Señor Econ.

Gustavo Landívar H.

Gerente General

COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA

Ciudad

De mis consideraciones:

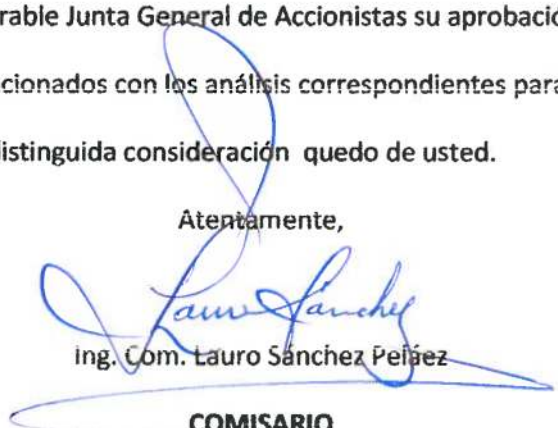
Por medio del presente, me es grato informar, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA, al 31 de Diciembre de 2013, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmplame informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre del 2013 demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular y con distinguida consideración quedo de usted.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peñez

COMISARIO

**ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE COLOCADORA CARTONERA S.A.
COMCARTSA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Mediante los documentos recibidos, he procedido a revisar en los estados financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NIC y en las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de la información la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del año 2013, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc. vigentes para el año 2013.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, se encuentran registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

Adjunto me permito presentar el Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias, lo que nos permite verificar la estructura contable y la evolución de las cifras en los balances General y de Resultados, aun cuando no se registre mayor movimiento como consecuencia de la inactividad comercial de la entidad durante el ejercicio económico del año 2013.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor del Activo, asciende a la suma de US \$182.334,34. Al comparar con la cifra del año anterior, ha tenido el incremento de \$9.705,12 que corresponde al 5,62%. El activo se ha clasificado en Activo Corriente, con \$96.606,78 que representa el 52,98% del total y el Activo no Corriente con \$85.727,56 con el 47,02% del valor total del Activo.

El activo corriente está integrado por: Fondos Disponibles, el Exigible y Pagos anticipados.

Disponible: En este grupo sólo se registra la cuenta de Bancos, por la suma de US \$20.288,67 y representa el 11,75% del valor total del Activo. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 17,17%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$7.412,47 equivalente al 4,29% del total del activo. Está integrado por las cuentas de: Deudores por \$2.412,48 y Accionistas por \$4.999,99.

Los Pagos Anticipados por US \$68.905,64 corresponden al 39,92% del total del Activo. Las subcuentas son: Anticipos en Compras por \$7.250,00 con el 10,52%; Otros Anticipos por \$59.559,60 con el 86,44%; e Impuestos pagados por anticipado, por \$2.096,04 equivalente al 3,04% del total de pagos anticipados. Su relación es menor con el saldo del año anterior en de US \$5.755,05 equivalente al 7,70%.

Activo no Corriente: dentro de este grupo de cuentas se registran los activos fijos depreciables, por la suma de \$85.727,56 y corresponde a las cuentas de: Maquinaria y equipos por su valor neto de US \$85.725,29 y la cuenta de Vehículos por su valor neto de \$2,27; es decir los vehículos se encuentran depreciados al 100%.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US \$118.151,83. Las cuentas del pasivo corresponden a Corto Plazo, con el 100% y representan el 64,80% del total del Activo.

La distribución de cuentas es la siguiente:

BANCOS, con \$4.134,43 con el 3,80%; ACREEDORES, con \$75.833,12 con el 69,70%; RETENCIONES, con \$483,74 con el 0,44%; 15% PARTICIPACION LABORAL, con \$18.352,60 con el 16,87%; SUELDOS POR PAGAR con \$15.064,49 con el 13,85%; RETENCIONES IESS, con \$96,55 con el 0,09%; PROVISION LEYES SOCIALES, con \$3.710,65 con el 3,41% e Impuesto a la Renta por Pagar con \$476,25 con el 0,44% del total del Pasivo.

Con relación al saldo de la cuenta **15% Participación de Utilidades**, me permito recomendar a la Administración, que su valor se proceda a pagar a sus beneficiarios o a depositar en el **Ministerio de Relaciones Laborales** con el detalle pertinente, debido a que corresponde a ejercicios anteriores y el plazo establecido, es hasta el 15 de Abril o 15 de Mayo de cada año y su incumplimiento genera graves sanciones económicas.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio alcanza a la suma de US \$64.182,51 integrado por: Capital social pagado por \$800,00 con el 1,25%; la Reserva Legal por \$1.928,59 con el 3,00%; las Reservas Facultativas por \$27.065,06 con el 42,17% y los Resultados acumulados por \$34.388,86 con el 53,58% del Patrimonio total. Dentro de esta ultima cuenta se ha incluido la utilidad líquida del ejercicio por \$359,74

Al comparar el valor del Patrimonio con el saldo del año anterior, se registra el incremento de \$359,74 por concepto de la utilidad líquida del ejercicio 2013.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2013	2012
Pasivo total/Patrimonio	1,84	1,70
Patrimonio/Activo total	0,35	0,37
Capital de Trabajo	0,81	0,75
Pasivo total/Activo total	0,65	0,63

FLUJO DE FONDOS:

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2013 tuvieron el siguiente movimiento:

FUENTES	VALOR	%
ACCIONISTAS	1.712,49	2,21
12% IVA ANTICIPADO	61.273,94	78,98
IMPUESTOS PAGADOS EN EXCESO	357,93	0,46
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	4.532,00	5,84
PRESTAMOS BANCARIOS	4.134,43	5,33
ACREEDORES	581,77	0,75
RETENCIONES	481,55	0,62
SUELDOS POR PAGAR	3.642,60	4,70
RETENCIONES IESS	8,47	0,01
PROVISION LEYES SOCIALES	20,31	0,03
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	476,25	0,61
RESULTADOS DE EJERCICIO	359,74	0,46
TOTALES	77.581,48	100,00
USOS	VALOR	%
BANCOS	19.300,85	24,88
DEUDORES	2.403,81	3,10
ANTICIPOS FN COMPRAS	2.250,01	2,90
OTROS ANTICIPOS	52.309,60	67,43
IMPUESTOS ANTICIPADOS	1.317,21	1,70
TOTALES	77.581,48	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Según el Balance de Resultados, la entidad no registra ingresos por ventas, solamente se registra el ingreso por Arriendos por US \$19.000,00. De igual manera no se registran las compras de bienes para la venta por haberse mantenido inactiva. Los gastos administrativos alcanzan a la suma de \$18.664,01 generando la utilidad operacional de \$835,99 y menos la provisión para el pago del Impuesto a la Renta, se

registra la Utilidad Liquida de US \$359,74 que representa el 44,97% del Capital Social y el 1,24% del Patrimonio.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de ustedes.

Muy atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez
COMISARIO

COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO

Nombre Cuenta	31/12/2013	%	31/12/2012	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	182,334,34	100,00	172,629,22	100,00	9,705,12		
ACTIVO CORRIENTE	96,606,78	52,98	82,369,66	47,71	14,237,12		
DISPONIBLE	20,288,67	11,75	987,82	0,57	19,300,85		19,300,85
BANCOS	20,288,67	11,75	987,82	0,57	19,300,85		
EXIGIBLE	7,412,47	4,29	6,721,15	3,89	691,32		
DEUDORES	2,412,48	32,55	8,67	0,13	2,403,81		2,403,81
ACCIONISTAS	4,999,99	67,45	6,712,48	99,87	1,712,49	1,712,49	
REALIZABLE	-	-	-	-	-		
PAGADOS POR ANTICIPADO	68,905,64	39,92	74,660,69	43,25	5,755,05		5,755,05
ANTICIPOS EN COMPRAS	7,250,00	10,52	4,999,99	6,70	2,250,01		2,250,01
OTROS ANTICIPOS	59,559,60	86,44	7,250,00	9,71	52,309,60		52,309,60
12% IVA ANTICIPADO	-	-	61,273,94	82,07	61,273,94	61,273,94	
IMPUESTOS PAGADOS EN EXCESO	-	-	357,93	0,48	357,93	357,93	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	2,096,04	3,04	778,85	1,04	1,317,21		1,317,21
ACTIVO NO CORRIENTE	85,727,56	47,02	90,259,56	52,29	4,532,00		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	85,727,56	49,66	90,259,56	52,29	4,532,00		
MAQUINARIA Y EQUIPO	90,632,29	100,41	90,632,29	100,41	-		
VEHICULOS	27,395,75	30,35	27,395,75	30,35	-		
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	(4,907,00)	(5,44)	(375,00)	(0,42)	4,532,00		4,532,00
DEPRECIACION VEHICULOS	(27,393,48)	(30,35)	(27,393,48)	(30,35)	-		
ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-	-	-		

PASIVO	118,151.83	100.00	108,806.45	100.00	9,345.38	
PASIVO CORRIENTE	118,151.83	100.00	108,806.45	100.00	9,345.38	
BANCOS	4,134.43	3.80	-		4,134.43	4,134.43
ACREEDORES	75,833.12	69.70	75,251.35	69.16	581.77	581.77
RETENCIONES	483.74	0.44	2.19	0.00	481.55	481.55
15% PARTICIPACION UTILIDADES	18,352.60	16.87	18,352.60	16.87	-	
SUELDOS POR PAGAR	15,064.49	13.85	11,421.89	10.50	3,642.60	3,642.60
RETENCIONES IESS	96.55	0.09	88.08	0.08	8.47	8.47
PROVISION LEYES SOCIALES	3,710.65	3.41	3,690.34	3.39	20.31	20.31
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	476.25	0.44	-	-	476.25	476.25
PASIVO NO CORRIENTE		-	-	-		
PATRIMONIO	64,182.51	100.00	63,822.77	100.00	359.74	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	800.00	1.25	800.00	1.25	-	
RESERVAS	28,993.65	45.17	28,993.65	45.43	-	
RESERVA LEGAL	1,928.59	3.00	1,928.59	3.02	-	
RESERVA FACULTATIVA	27,065.06	42.17	27,065.06	42.41	-	
RESULTADOS	34,388.86	53.58	34,029.12	53.32	359.74	359.74
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	34,029.12		41,356.48		7,327.36	7,327.36
RESULTADOS DEL EJERCICIO	359.74		(7,327.36)		7,687.10	7,687.10
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	182,334.34		172,629.22		9,725.12	84,908.84
						84,508.84

COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE 2013 y 2012

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2013	%	31/12/2012	%	
VENTAS NETAS	19.500,00	-	-	0,00	19.500,00
Arriendos	19.500,00	0,00	-	0,00	19.500,00
Otros Ingresos	-	0,00	-	-	-
COSTOS DE VENTAS			0,00		-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	19.500,00		-		19.500,00
MENOS GASTOS:	18.664,01	100,00	7.327,36	100,00	11.336,65
Sueldos	4.018,32	21,53	3.539,04	48,30	479,28
Aportes al IESS	484,48	2,60	429,96	5,87	54,52
Beneficios Sociales	1.004,76	5,38	956,52	13,05	48,24
Material de oficina	41,00	0,22	-	0,00	41,00
Gtos. Bancarios	5,75	0,03	7,04	0,10	(1,29)
Contribuciones e Impuestos	131,20	0,70	485,74	6,63	(354,54)
Bomberos	44,00	0,24	-	0,00	44,00
Seguros	1.859,93	9,97	1.859,93	25,38	-
Mantenimiento maquinaria	5.213,81	27,94	-	0,00	5.213,81
Impuesto a la renta	1.307,40	7,00	-	0,00	1.307,40
Depreciaciones	4.532,00	24,28	-	0,00	4.532,00
Otros gastos no deducibles	21,36	0,11	49,13	0,67	(27,77)
UTILIDAD OPERATIVA	835,99		(7.327,36)		8.163,35