

NFORME DE COMISARIO

Cuenca, 24 de Marzo del 2016

Señor Econ.

Gustavo Landívar H.

Gerente General

COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA

Ciudad

De mis consideraciones:

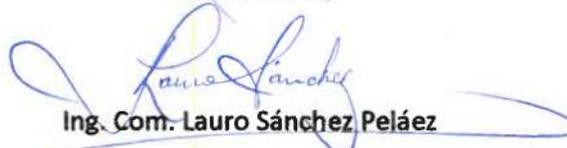
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de la empresa que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA, al 31 de Diciembre de 2015, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme 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 2015, 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 Peláez
COMISARIO

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2015, 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 2015.

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. La compañía no ha realizado transacciones comerciales ni de servicios, como consecuencia de la inactividad en ese segmento, durante el ejercicio económico del año 2015.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor del Activo, asciende a la suma de US \$135.099,48. Al comparar con la cifra del año anterior, ha tenido la disminución de \$38.563,85 que corresponde al 22,21%. El activo se ha clasificado en **Activo Corriente**, con \$103.515,35 que representa el 76,62% del total y el **Activo no Corriente** con \$31.584,13 con el 23,38% del valor total del Activo.

El activo corriente está integrado por: Exigible y los Pagos anticipados.

Exigible: El activo exigible alcanza a la suma de US \$31.600,95 equivalente al 23,39% del total del activo. Está integrado por las cuentas de: Deudores por \$30.058,67 con el 95,12% y Accionistas por \$1.542,28 con el 4,88% de su total. Con relación al saldo del

exigible del año anterior, se registra el incremento de \$11.729,73 equivalente al 59,02%.

Los Pagos Anticipados por US \$71.914,40 corresponden al 53,23% del total del Activo. Las subcuentas son: Anticipos en Compras por \$4.999,99 con el 6,95%; Otros Anticipos por \$9.768,96 con el 13,58%; Impuestos Anticipados, por \$525,85 con el 0,73% e Impuestos anticipado IVA, por \$56.619,60 equivalente al 78,73% del total de pagos anticipados. Al comparar el total de los pagos anticipados con el saldo del año anterior, se observa la disminución de \$674,15 equivalente al 0,93%.

Activo no Corriente: Corresponde al 23,38% del total del Activo. Dentro de este grupo de cuentas se registran los activos fijos depreciables, por la suma de \$31.584,13 y corresponde a las cuentas de: Maquinaria y Equipos por su valor de US \$33.983,86 con su depreciación acumulada de \$2.402,00 y la cuenta de Vehículos por su valor neto de \$2,27; es decir, los vehículos se encuentran depreciados al 99,99%.

La cuenta de Maquinaria y Equipo se ha disminuido en \$56.648,43 con relación al saldo del año anterior, debido a la venta de una parte de la maquinaria durante el ejercicio.

CUENTAS DEL PASIVO:

El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US \$109.020,47. Todas las cuentas del pasivo corresponden a Corto Plazo, con el 100% y representan el 80,70% del total del Activo.

La distribución de cuentas es la siguiente:

BANCOS, con \$34,23 con el 0,03%; ACREEDORES, con \$74.109,66 con el 67,98%; RETENCIONES, con \$11,42 con el 0,01%; 15% PARTICIPACION LABORAL, con \$6.352,60 con el 5,83%; SUELDOS POR PAGAR con \$22.984,85 con el 21,08%; RETENCIONES IESS, con \$359,30 con el 0,33%; y PROVISION LEYES SOCIALES, con \$5.168,41 con el 4,74% del total del Pasivo.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio alcanza a la suma de US \$26.079,01 integrado por: Capital social pagado por \$800,00 con el 3,07%; la Reserva Legal por \$1.928,59 con el 7,40%; las Reservas Facultativas por \$27.423,80 con el 105,16% y los Resultados acumulados por \$(4.073,38) con el (15,62)% del Patrimonio total. Dentro de esta última cuenta se ha incluido la pérdida del ejercicio por \$41.557,72

Al comparar el valor del Patrimonio con el saldo del año anterior, se registra la disminución de \$41.557,72 por concepto de la pérdida del ejercicio 2015.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2015	2014	2013
Pasivo total/Patrimonio	4,18	1,57	1,84
Patrimonio/Activo total	0,19	0,39	0,35
Capital de Trabajo	0,95	0,87	0,81
Pasivo total/Activo total	0,81	0,61	0,65

FLUJO DE FONDOS:

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2015 tuvieron el siguiente movimiento:

FUENTES	VALOR	%
ACCIONISTAS	170,20	0,27
IMPUESTOS ANTICIPADOS IVA	1.800,00	2,81
MAQUINARIA Y EQUIPO	56.648,43	88,52
RETENCIONES	0,15	0,00
SUELDOS POR PAGAR	4.026,12	6,29
RETENCIONES IESS	255,82	0,40
PROVISION LEYES SOCIALES	1.097,43	1,71
TOTALES	63.998,15	100,00
USOS	VALOR	%
DEUDORES	11.899,93	18,59
OTROS ANTICIPOS	600,00	0,94
IMPUESTOS ANTICIPADOS	525,85	0,82
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	7.029,00	10,98
PRESTAMOS DE BANCOS	2,83	0,00
ACREEDORES	1.141,69	1,78
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	1.241,13	1,94
RESULTADOS DEL EJERCICIO	41.557,72	64,94
TOTALES	63.998,15	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Según el Balance de Resultados, la entidad no ha realizado transacciones que le permitan obtener ingresos, No se registran compras de bienes para la venta o para procesos productivos por haberse mantenido inactiva.

El total de los Gastos alcanza a la suma de US \$41.557,72; por gastos administrativos que se registran en el Balance de Resultados, alcanzan a la suma de \$8.877,29 con el 21,36% y la pérdida por la venta de maquina y equipo es de \$32.680,43 con el

78,64% del total de los gastos, generando la pérdida operacional de la entidad de \$41.557,72 equivalente al 61,44% del total del Patrimonio del año anterior.

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	31/12/2015	%	31/12/2014	%	Varfaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	135.099,48	100,00	173.663,33	100,00	- 38.563,85		
ACTIVO CORRIENTE	103.515,35	76,62	92.459,77	53,24	11.055,58		
DISPONIBLE	-	-	-	-	-		
BANCOS	-	-	-	-	-		
EXIGIBLE	31.600,95	23,39	19.871,22	11,44	11.729,73		
DEUDORES	30.058,67	95,12	18.158,74	91,38	11.899,93		11.899,93
ACCIONISTAS	1.542,28	4,88	1.712,48	8,62	170,20	170,20	
REALIZABLE	-	-	-	-	-		
PAGADOS POR ANTICIPADO	71.914,40	53,23	72.588,55	41,80	- 674,15		
ANTICIPOS EN COMPRAS	4.999,99	6,95	4.999,99	6,89	-		
OTROS ANTICIPOS	9.768,96	13,58	9.168,96	12,63	600,00		600,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	525,85	0,73	-	-	525,85		525,85
IMPUESTOS ANTICIPADOS - IVA	56.619,60	78,73	58.419,60	80,48	1.800,00	1.800,00	
ACTIVO NO CORRIENTE	31.584,13	23,38	81.203,56	46,76	- 49.619,43		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	31.584,13	23,38	81.203,56	46,76	- 49.619,43		
MAQUINARIA Y EQUIPO	33.983,86	107,60	90.632,29	111,61	56.648,43	56.648,43	
VEHICULOS	27.395,75	86,74	27.395,75	33,74	-		
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	(2.402,00)	(7,07)	(9.431,00)	(11,61)	7.029,00		7.029,00
DEPRECIACION VEHICULOS	(27.393,48)	(99,99)	(27.393,48)	(33,73)	-		
ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-	-	-		
PASIVO	109.020,47	100,00	106.026,60	100,00	2.993,87		
PASIVO CORRIENTE	109.020,47	100,00	106.026,60	100,00	2.993,87		
BANCOS	34,23	0,03	37,06	-	2,83		2,83
ACREEDORES	74.109,66	67,98	75.251,35	70,97	1.141,69		1.141,69
RETENCIONES	11,42	0,01	11,27	0,01	0,15	0,15	
15% PARTICIPACION UTILIDADES	6.352,60	5,83	6.352,60	5,99	-		
SUELDOS POR PAGAR	22.984,85	21,08	18.958,73	17,88	4.026,12	4.026,12	
RETENCIONES IESS	359,30	0,33	103,48	0,10	255,82	255,82	
PROVISION LEYES SOCIALES	5.168,41	4,74	4.070,98	3,84	1.097,43	1.097,43	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	-	1.241,13	1,17	1.241,13		1.241,13
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-		
PATRIMONIO	26.079,01	100,00	67.636,73	100,00	- 41.557,72		41.557,72
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	800,00	3,07	800,00	1,18	-		
RESERVAS	29.352,39	112,55	29.352,39	43,40	-		
RESERVA LEGAL	1.928,59	7,40	1.928,59	2,85	-		
RESERVA FACULTATIVA	27.423,80	105,16	27.423,80	40,55	-		
RESULTADOS	(4.073,38)	(15,62)	37.484,34	55,42	- 41.557,72		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	37.484,34		34.030,12		3.454,22		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(41.557,72)		3.454,22		45.011,94		
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	135.099,48		173.663,33		- 38.563,85	63.998,15	63.998,15

COLOCADORA CARTONERA S. A. COMCARTSA
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO DE 2015 y 2014

	TOTAL		TOTAL		Variaciones
Nombre Cuenta	31/12/2015	%	31/12/2014	%	
VENTAS NETAS	-	-	21.500,07	0,00	(21.500,07)
Arriendos	-	0,00	9.500,07	0,00	(9.500,07)
Otros Ingresos	-	0,00	12.000,00	-	(12.000,00)
COSTOS DE VENTAS					-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-		21.500,07		(21.500,07)
MENOS GASTOS:	41.557,72	100,00	16.614,72	100,00	24.943,00
Sueldos	4.446,34	10,70	4.299,12	25,88	147,22
Aportes al IESS	540,23	1,30	522,36	3,14	17,87
Beneficios Sociales	1.111,59	2,67	1.074,96	6,47	36,63
Honorarios	100,00	0,24	100,00	0,60	-
Material de oficina	16,50	0,04	16,50	0,10	-
Gtos. Bancarios	22,08	0,05	11,41	0,07	10,67
Contribuciones e Impuestos	418,98	1,01	878,11	5,29	(459,13)
Contribucion Superint. Cias.	132,88	0,32	-	0,00	132,88
Impuesto IVA 12%	45,07	0,11	371,28	2,23	(326,21)
Seguros	(12,38)	(0,03)	1.694,78	10,20	(1.707,16)
Mantenimiento maquinaria	69,00	0,17	1.502,41	9,04	(1.433,41)
P'erdida en venta de activos	32.680,43	78,64	-	0,00	32.680,43
Depreciaciones	1.939,00	4,67	4.524,00	27,23	(2.585,00)
Otros gastos no deducibles	48,00	0,12	1.619,79	9,75	(1.571,79)
UTILIDAD OPERATIVA	(41.557,72)		4.885,35		(46.443,07)