ABSORPELSA PAPELES ABSORVENTES S.A.

INFORME DE COMISARIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ABSORPELSA PAPELES ABSORVENTES S.A.

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de diciembre de 2016

ANTECEDENTES

Conforme a lo señalado en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y a los Estatutos Sociales de la Compañía Absorpelsa Papeles Absorventes S.A., en mi calidad de Comisario, luego de la revisión de aspectos societarios, control interno, estados financieros como el Estado de Situación Financiera y el de Resultado Integral, me permito poner en conocimiento de los señores accionistas el informe de Comisario concerniente al ejercicio económico 2016.

OBJETIVOS

1. Determinar que las actividades realizadas en el ejercicio fiscal se enmarcan dentro del objeto social.
2. Determinar si las decisiones de la Junta de Accionistas y Directorio han sido observadas de manera oportuna.
3. Emitir un criterio sobre la razonabilidad de los registros contables, mediante la aplicación de pruebas selectivas y procedimientos necesario de acuerdo a la naturaleza de la cuenta examinada.

CUMPLIMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES RESPECTO A NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS Y DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO

De acuerdo al Estatuto Social de la Compañía, la estructura orgánica está conformada por el organismo máximo Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente y el Gerente General y Comisario.

La Administración ha dado cumplimiento a las Actas de Junta General de Accionistas y del Directorio, las actas se encuentran en resguardo de la Presidencia. Existen Actas de Junta de Accionistas levantadas en el 2016 que corresponden a aprobaciones de estados financieros de años anteriores.

CONTROL INTERNO

Durante el año 2016 se hicieron cambios en la plataforma del sistema contable VENTURE por la cuenta de inventarios, con la finalidad de salvaguardar los activos realizables de la Compañía.

REVELACION DE LAS CIFRAS Y TRASACCIONES PRINCIPALES DE ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

La presentación de las agrupaciones ha sido comparada con la revelada en el informe de los auditores independientes.

ACTIVOS

Los saldos comparativos entre el año 2016 y 2015 en las cuentas del grupo de activos se revela así:

Grupo	SubGrupo	Subcuentas	31- 12- 2015	31- 12- 2016	Variación	%	Representación
Activo	Efectivo y equivalentes de efectivo	Banco locales	52.929	10.512	(42.418)	-80,14%	0,32%
		Caja	-	24	24	-	0,00%
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo		52.929	10.536	(42.393)	-80,09%	0,32%
	Actvivos Financieros	Clientes locales	278.215	379.621	101.406	36,45%	11,54%
		Otras cuentas por cobrar	1.461	129.106	127.645	8737,17%	3,93%
		Relacionadas	1.069	11.518	10.449	977,39%	0,35%
		Provisión incobrables	(33.938)	(29.254)	4.684	-13,80%	-0,89%
	Total Actvivos Financieros		246.807	490.991	244.184	98,94%	14,93%
	Inventarios	Materia prima y materiales	174.780	177.649	2.869	1,64%	5,40%
		Productos Terminados	86.529	104.102	17.573	20,31%	3,17%
		Mercadería en tránsito	23.550	13.393	(10.156)	-43,13%	0,41%
	Total Inventarios		284.859	295.144	10.285	3,61%	8,98%
	Activos por impuestos corrientes	Impuesto al valor Agregado IVA	24.590	20.670	(3.921)	-15,94%	0,63%
		Retención en la fuente impuesto a la renta	11.767	-	(11.767)	-100,00%	0,00%
		Retención en la fuente IVA	-	4.246	4.246	-	0,13%
		Anticipo Impuesto a la renta	-	32	32	-	0,00%
	Total Activos por impuestos corrientes		36.358	24.947	(11.410)	-31,38%	0,76%
	Servicios pagados por anticipado	Anticipo proveedores	11.935	51.538	39.604	331,84%	1,57%
		Seguros pagados por anticipado	6.247	6.898	651	10,42%	0,21%
	Total Servicios pagados por anticipado		18.181	58.436	40.255	221,40%	1,78%
	Propiedad, planta y equipo	Maquinaria, equipos y otros	2.364.711	2.448.953	84.242	3,56%	74,47%
		Muebles y Enseres	58.279	59.679	1.400	2,40%	1,81%
		Equipos de computación	50.943	60.093	9.150	17,96%	1,83%
		Vehículos	33.336	-	(33.336)	-100,00%	0,00%
		Maquinaria en montaje	64.942	-	(64.942)	-100,00%	0,00%
		Depreciación acumulada	(225.142)	(263.639)	(38.498)	17,10%	-8,02%
	Total Propiedad, planta y equipo		2.347.069	2.305.085	(41.984)	-1,79%	70,10%
	Otros activos no corrientes	Fábrica	165.880	168.670	2.790	1,68%	5,13%
		Amortización acumulada Edificios	(83.659)	(108.599)	(24.940)	29,81%	-3,30%
		Otros	-	43.245	43.245	-	1,32%
	Total Otros activos no corrientes		82.220	103.316	21.096	25,66%	3,14%
Total Activo			3.068.424	3.288.456	220.032	7,17%	100,00%

PASIVOS

Los saldos comparativos entre el año 2016 y 2015 en las cuentas del grupo de pasivos se revela así:

Grupo	SubGrupo	Subcuentas	31- 12- 2015	31- 12- 2016	Variación	%	Representación
	Obligaciones corrientes con Instituciones financieras	Factoring	(38.598)	-	38.598	-100,00%	0,00%
	Total Obligaciones corrientes con instituciones financieras		(38.598)	-	38.598	-100,00%	0,00%
	Pasivos Financieros	Prestamos	-	(499.556)	(499.556)	-	28,60%
		Proveedores locales	(400.486)	(378.696)	21.791	-5,44%	21,68%
		Relacionadas por pagar	-	(164.536)	(164.536)	-	9,42%
		Proveedores exterior	(49.572)	(13.142)	36.430	-73,49%	0,75%
		Anticipo clientes	-	(2.330)	(2.330)	-	0,13%
		Otros	(476)	-	476	-100,00%	0,00%
	Total Pasivos Financieros		(450.535)	(1.058.260)	(607.725)	134,89%	60,58%
	Pasivos por impuestos corrientes	Impuestos a pagar	-	(65.234)	(65.234)	-	3,73%
		Impuesto a la Renta Cía.	(7.193)	(60.584)	(53.391)	742,29%	3,47%
		Iva por pagar	(24.434)	(20.578)	3.856	-15,78%	1,18%
		Retención en la fuente impuesto a la renta	(2.809)	(2.573)	236	-8,40%	0,15%
		Retención IVA	(2.988)	(2.026)	962	-32,19%	0,12%
	Total Pasivos por impuestos corrientes		(37.424)	(150.995)	(113.571)	303,47%	8,64%
	Otros pasivos corrientes	Aportes y Préstamos less	(40.371)	(215.028)	(174.658)	432,64%	12,31%
		Provisiones	(188.452)	(71.596)	116.856	-62,01%	4,10%
		Vacaciones	(16.388)	(30.478)	(14.090)	85,97%	1,74%
		Fondos de Reserva	(7.038)	(18.704)	(11.667)	165,78%	1,07%
		Decimo Cuarto Sueldo	(5.295)	(6.167)	(872)	16,46%	0,35%
		Decimo Tercer Sueldo	(2.000)	(2.314)	(314)	15,70%	0,13%
		15% Participación trabajadores	(40.992)	-	40.992	-100,00%	0,00%
	Total Otros pasivos corrientes		(300.535)	(344.287)	(43.751)	14,56%	19,71%
	Jubilación patronal e indemnizaciones	Indemnizaciones	(18.292)	(19.561)	(1.269)	6,94%	1,12%
		Provisión jubilacion patronal	(135.317)	(173.770)	(38.453)	28,42%	9,95%
	Total Jubilación patronal e indemnizaciones		(153.609)	(193.331)	(39.722)	25,86%	11,07%
Total Pasivo			(980.701)	(1.746.873)	(766.172)	78,12%	100,00%

PATRIMONIO

Los saldos comparativos entre el año 2016 y 2015 en las cuentas del grupo de patrimonio se revela así:

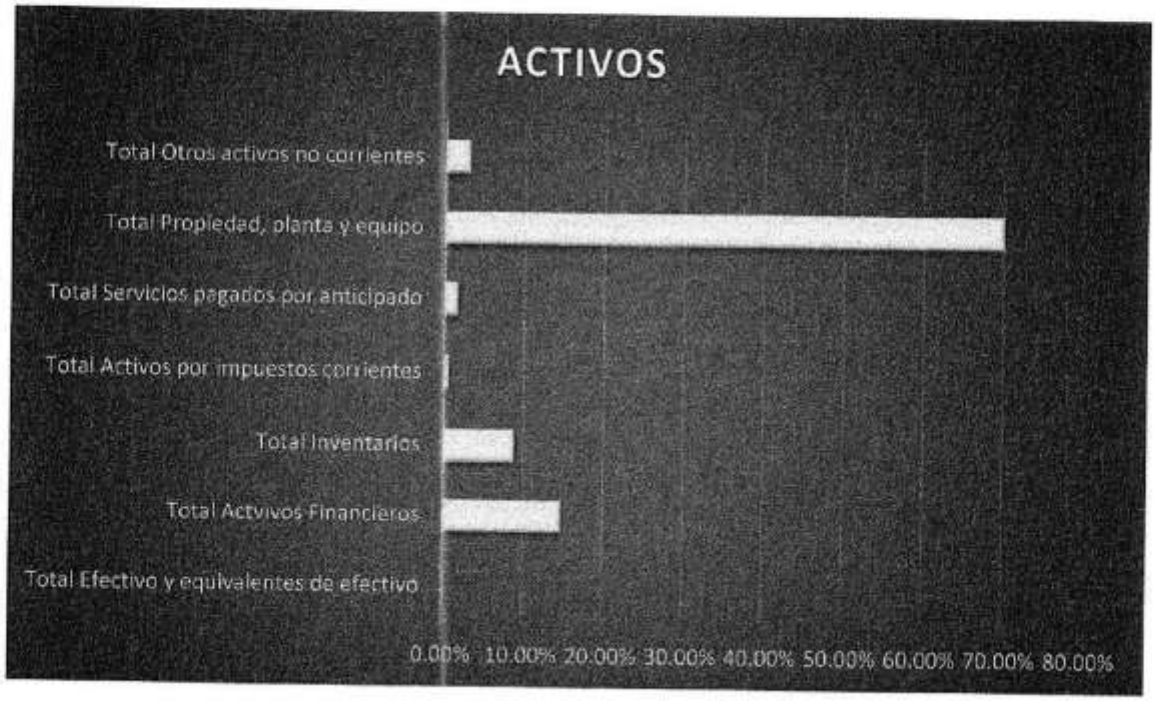
Grupo	SubGrupo	Subcuentas	31- 12- 2015	31- 12- 2016	Variación	%	Representación
Patrimonio	Capital	Capital	(992.000)	(992.000)	-	0,00%	64,35%
	Total Capital		(992.000)	(992.000)	-	0,00%	64,35%
	Reserva por valuación	Reserva por valuación	(705.030)	(705.030)	-	0,00%	45,73%
	Total Reserva por valuación		(705.030)	(705.030)	-	0,00%	45,73%
	Aportes futuras capitalizaciones	Aportes futuras capitalizaciones	(469.556)	-	469.556	-100,00%	0,00%
					469.556	-100,00%	0,00%
	Resultados acumulados	Resultados acumulados	78.862	155.446	76.584	97,11%	-10,08%
	Total Resultados acumulados		78.862	155.446	76.584	97,11%	-10,08%
Total Patrimonio			(2.087.723)	(1.541.583)	546.140	-26,16%	100,00%

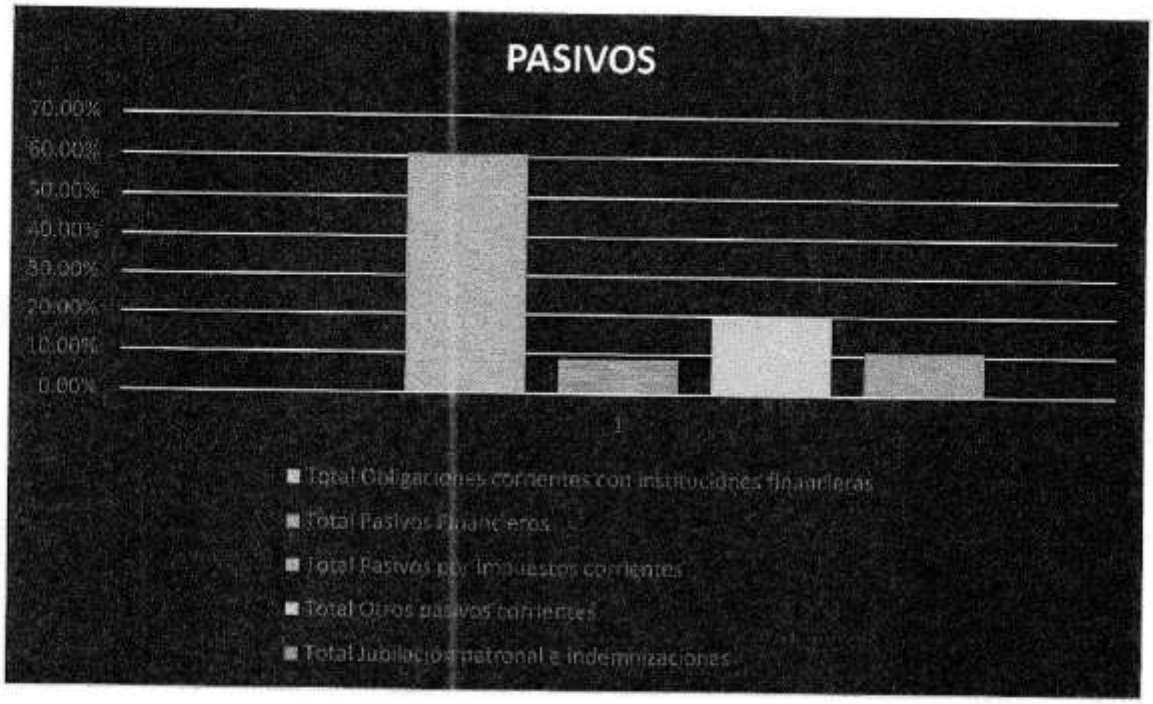
RESUMEN DE VARIACIONES, PORCENTAJES DE REPRESENTACIÓN EN RELACION AL TOTAL DE ACTIVOS, PASIVO Y PATRIMONIO

SubGrupo	31- 12- 2015	31- 12- 2016	Variación	%	Representación
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	52.929	10.536	(42.393)	-80,09%	0,32%
Total Actvivos Financieros	246.807	490.991	244.184	98,94%	14,93%
Total Inventarios	284.859	295.144	10.285	3,61%	8,98%
Total Activos por impuestos corrientes	36.358	24.947	(11.410)	31,38%	0,76%
Total Servicios pagados por anticipado	18.181	58.436	40.255	221,40%	1,78%
Total Propiedad, planta y equipo	2.347.069	2.305.085	(41.984)	-1,79%	70,10%
Total Otros activos no corrientes	82.220	103.316	21.096	25,66%	3,14%
Total Activo	3.068.424	3.288.456	220.032	7,17%	100,00%
SubGrupo	**31- 12- 2015**	**31- 12- 2016**	**Variación**	**%**	**Representación**
Total Obligaciones corrientes con instituciones financieras	(38.598)		38.598	-100,00%	0,00%
Total Pasivos Financieros	(450.535)	(1.058.260)	(607.725)	134,89%	60,58%
Total Pasivos por impuestos corrientes	(37.424)	(150.995)	(113.571)	303,47%	8,64%
Total Otros pasivos corrientes	(300.535)	(344.287)	(43.751)	14,56%	19,71%
Total Jubilación patronal e indemnizaciones	(153.609)	(193.331)	(39.722)	25,86%	11,07%
Total Pasivo	(980.701)	(1.746.873)	(766.172)	78,12%	100,00%
SubGrupo	**31- 12- 2015**	**31- 12- 2016**	**Variación**	**%**	**Representación**
Total Capital	(992.000)	(992.000)	-	0,00%	64,35%
Total Reserva por valuación	(705.030)	(705.030)	-	0,00%	45,73%
			469.556	-100,00%	0,00%
Total Resultados acumulados	78.862	155.446	76.584	97,11%	-10,08%
Total Patrimonio	(2.087.723)	(1.541.583)	546.140	-26,16%	100,00%
Total Pasivo y Patrimonio	(3.068.424)	(3.288.456)	(220.032)	7,17%	

GRAFICOS

El porcentaje de representación de los grupos principales del Estado de Situación Financiera en relación al total de activos y pasivos se presenta así:





Fuente: Estado de Situación Financiera con cifras auditadas

Las transacciones más relevantes del periodo económico han sido las siguientes:

ASPECTOS FINANCIEROS

1. Se mantiene transacciones con su relacionada Incasa, sus cuentas por cobrar al 2016 ascendieron a US$. 83,096 por efecto de flujo de efectivo para cubrir costos y gastos de Incasa, durante el año 2015 se efectuaron ajustes entre Compañías Relacionadas, el saldo al cierre del año quedó cero. También existen cuentas por cobrar por reembolso de servicios y venta de inventario.
2. Se ha dado de baja US$. 23,052 por depuración de saldos de años anteriores de la cuenta crédito tributario, el impacto se envió al patrimonio.
3. La Compañía tuvo que contratar a un experto en control ambiental, se han abierto proyectos en rediseño de sistema contra incendios, proyecto de tratamiento de aguas residuales, proyecto de desechos no peligrosos, proyecto de remediación ambiental, el efecto total al 31 de diciembre es de US$. 30,833.
4. Se ha terminado de cancelar las obligaciones financieras.
5. Por efectos de presentación de cifras auditadas, los auditores independientes han reclasificado los aportes por futuras capitalizaciones a los pasivos corrientes, la razón se debe a que los valores en el patrimonio no han sido capitalizados, de ello, la Superintendencia solicita que éstos valores sean capitalizados en un año, por lo cual se recomienda a la Compañía que regularice este tema, caso contrario debe quedarse en las cuentas del pasivo, el monto asciende a US$. 469,556.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

6. El Servicio de Rentas Internas a través de ejecución de coactiva No. DZ9-COBUAPC16-00000063 de fecha diciembre 13 de 2016, notificó las deudas por declaraciones no pagadas por un monto de US$. 68,874 incluido intereses.
7. Al término del año 2015, el saldo de Impuesto a la Renta ascendía a US$. 7,193, sin embargo con notificación de marzo 8 de 2017, el Servicio de Rentas Internas solicita a ABSORPELSA que proceda a efectuar la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta considerando la tarifa del 25% con sujeción a la Resolución No. NACDGERCGC15-00003236, que manifiesta que se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible de la sociedad que incumpla el deber de informar en las fechas determinadas sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por lo cual la Compañía procedió a efectuar la segunda declaración sustitutiva en marzo 22 de 2017 y el efecto contable total fue registrado en el año 2016 por US$. 55,725 (incluidos recargos) y su respectiva liquidación, posteriormente se efectúo una tercera declaración sustitutiva con fecha junio 20 de 2017 debido a que en la sustitutiva anterior se consideró multas que no debieron ser tomadas en cuenta, con esta última declaración el Impuesto a la Renta a cancelar quedó en US$. 46,120 (incluido intereses), el ajuste entre libros y declaración sustitutiva será efectuada en el año 2017.
8. La Compañía ha solicitado con fecha junio 20 de 2017, al Director del Servicio de Rentas Internas que se facilite la cancelación de Impuesto a la Renta del año 2015; hasta la fecha de emisión del presente informe, el Organismo de Control no ha dado pronunciamiento de esta solicitud.

ASPECTOS LABORALES

1. Hasta la fecha de presentación del formulario 101 por el año 2016, la Compañía no procedió a efectuar la cancelación de aportes y fondos de reserva al Instituto de Seguridad Social.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Las transacciones más relevantes que afectaron a los resultados de la Compañía se han originado principalmente por el giro normal del negocio, es decir la venta de papel higiénico en sus diferentes presentaciones, adicional a ello, durante el año 2016, Absorpelsa e Incasa facturaron servicios prestados por el personal del área de operaciones de acuerdo a la necesidad de producción de cada Compañía.

RAZONABILIDAD DE ESTADOS FINANCIEROS

El informe de auditoría al 31 de diciembre de 2016, revela una opinión sin salvedades, conteniendo dos párrafos de énfasis:

1. En junio 20 del 2017, la Compañía recibió notificación del Servicio de Rentas Internas por el cálculo del Impuesto a la Renta del año 2015, con lo cual la Compañía procedió a reliquidar el impuesto, debido a lo antes expuesto, los saldos de estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2015 difieren de la declaración sustitutiva realizada en junio del 2017, los efectos de la declaración sustitutiva fueron ingresados en el periodo 2016.
2. La Compañía no ha reconocido contablemente la totalidad del pasivo por Impuesto a la Renta del ejercicio 2016, debido a que ha dejado de revelar en su conciliación tributaria gastos no deducibles generados en el ejercicio fiscal.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la situación financiera de la Compañía Absorpelsa Papeles Absorventes S.A.

Es todo cuanto puedo manifestar, pongo a consideración de la Junta General de Accionistas y Administración la aprobación del presente informe.

Quito, 25 de julio de 2017

Atentamente,

CPA. Ing. Mercy Salazar

Comisario