



CORRUCART S. A.

ACTA DE LA LA QUINCUAGESIMA SEPTIMA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S. A.

En la ciudad de Quito a los treinta días del mes de Abril del año 2014, siendo las 16:00 se da inicio a la Quincuagésima Séptima Junta General de Accionistas de Corrugados del Ecuador, en sus oficinas ubicadas en PIFO – Barrio Amazonas – Pasaje Amazonas S/N y Vía Pía Daniela, la misma que es presidida por el Sr. Fernando Córdoba en su calidad de Presidente de la Compañía y el Sr. Fernando Quirola como Secretario de la misma.

ORDEN DEL DÍA:

- 1.- Constatación del Quórum.
- 2.- Lectura y aprobación del Acta anterior
- 3.- Informe de Gerencia General
- 4.- Conocimiento y análisis de Balances
- 5.- Aprobación del Informe de Comisario
- 6.- Revisión y aprobación del Informe de Auditoría
- 7.- Tratamiento de las Utilidades Retenidas.

En primer lugar se procede a **constatar la presencia de todos los socios citados:**

Sr. Fernando Córdoba Salgado, propietario de 41 acciones, por un valor de US\$ 4.100,00 y el Sr. Mario Fernando Quirola Toapanta, propietario de 1621 acciones, por un valor de US\$ 162.100,00. Verificando de esta forma que la totalidad del capital, 100% de acciones por US\$ 166.200,00 se encuentran presentes para poder tomar cualquier determinación importante para la Compañía. Estando presentes los accionistas que representan el 100% del capital, se declara **Junta Universal**, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañías.

Como siguiente punto se da **lectura al Acta anterior**, la misma que es aprobada sin cuestionamientos por parte de los presentes.

Al tratar el tercer punto del Orden de Día, el Sr. Gerente procede con la **lectura de su Informe** el cual dice entre otras cosas lo siguiente:

"El año 2013 ha concluido con una facturación de US\$ 2.753.937,12 cuando el presupuesto planteado había sido de \$ 3.000.000,00, con este resultado lamentablemente podemos ver que no hemos cumplido con el objetivo planteado en un 8,9%, lo que obviamente nos a generado una pérdida en el año 2013 de \$ 184.306,90 dólares.

La caída en las ventas obedece entre otros a los siguientes aspectos:

1. El año 2012 tuvimos un grupo de clientes cuyas compras fueron importantes en volumen, pero muy difíciles a la hora de recuperar el dinero, este realidad nos obligo a iniciar el año 2013 con una política muy estricta de tamización de clientes cuyo comportamiento en pagos nos trajo serios problemas, y



CORRUCART S. A.

2. El apareamiento de nuevos proveedores especialmente en mercado florícola ha proisionado hacia una caída de precios cada vez mayor lo que nos ha obligado a tener que dejar algunos clientes buenos en pagos, pero que por precios bajos no nos era posible trabajar en tales condiciones.

Por otro lado el indiscutible beneficio de operar en nuestra propia planta de producción, también nos ha significado incurrir en importantes gastos fijos que antes no los tuvimos, por ejemplo tenemos contratado el servicio de guardiana 24 horas, fue necesario implementar el recorrido del personal desde Quito hacia Pifo y viceversa, medida necesaria en virtud de garantizar la seguridad y un ingreso puntual del personal a sus actividades laborales. También el hecho de que el personal salga muy temprano de sus hogares y convencido de que no es posible exigir buenos resultados laborales si no se han satisfecho las necesidades básicas y elementales como es la alimentación nos obligo a implementar el servicio del restaurant en el que se ofrece en la mañana el desayuno y en la tarde el almuerzo. Todos estos gastos nuevos bordean los \$ 100.000,00 anuales y corresponden al 50 % del total de la pérdida del año 2013."

También menciona que se hizo efectiva una operación crediticia con la CFN por un valor de \$ 400.000,00 con el que se pudo afrontar obligaciones difíciles de cumplir por la caída de las ventas.

Financieramente hablando ha sido difícil, pero hemos incursionado con éxito en nuevos mercados los que en el 2014 serán motivo de crecimiento y rentabilidad adecuados.

Por tercer año consecutivo se ha contratado los servicios de Auditoría externa y de su informe se puede extraer que los estados financieros cumplen adecuadamente con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y en base a las Normas Internacionales de Información Financiera.

En mi calidad de Administrador de la Empresa, me permito realizar las guientes recomendaciones a la Junta General:

- 1.- Aunque todos los años la Empresa se plantea objetivos de inversión, debido a las circunstancias no es prudente generar mayor endeudamiento para las líneas de producción actuales y dependiendo de las circunstancias se lo hara para nuevas líneas.

- 2.- En el 2014 se debe bajar gastos y costos de producción, mediante disminución de personal y optimización de recursos

- 3.- Proseguir con la homologación de las normas BASC para el fortalecimiento de la relación con nuestros clientes y proveedores.

- 4.- Evitar el incremento de personal en todas las áreas.

- 5.- Meta primordial, alcanzar una facturación de 5'000.000,00 y una utilidad líquida de 5% mínimo.



CORRUCART S. A.

Debido a todos los inconvenientes que se nos han presentado en el año 2013, el año 2014 debe estar marcado por una austeridad máxima, por un análisis minuciosos del crédito y de la recuperación del dinero puesto que en el mes de Junio vence la póliza de seguro que tenemos contratada y dentro de la política de austeridad no debemos renovarla.

Terminado mi informe de labores del año 2013, y lamentando los resultados negativos de este año, resultados que no los hemos visto en los últimos 10 años de mi administración, pero que sin embargo nos comprometen aun más para recomponer la figura y generar mejores resultados en año 2014. Finalmente reitero mi agradecimiento a la Junta por la confianza en mi depositada y el compromiso de cumplir con las metas propuestas para este año en beneficio de la Empresa, y de sus empleados, apegado y respetando los estatutos de Corrucart S.A. y las leyes de la República."

El Sr. Gerente agradece la colaboración y confianza de los accionistas y reitera el compromiso de sacar adelante a la Empresa en el año 2014.

Todos aprueban el Informe de Gerencia y se procede con el punto número cuatro.

Análisis y Aprobación de los Estados financieros

Se inicia analizando el Estado de Resultados y encontramos que en el año 2013 se obtuvo una PERDIDA de US\$ 184.306,90 debido a la disminución de las ventas, en relación al año anterior, y, el incremento de costo y gastos, entre ellos alimentación y transporte del personal y la vigilancia. Adicionalmente, queda calculado un anticipo del Impuesto a la Renta de US\$ 24.532,45, el mismo que será el Impuesto Mínimo del año 2014.

En relación al año anterior, las ventas disminuyeron en un 15.65% y sus costos disminuyeron solo un 9.03%, lo que nos da una utilidad bruta de \$ 375.292,90 que representa el 13.6% un porcentaje menor al del año 2012. Los gastos operacionales aumentaron en 1.16% y representan el 20.0% de las ventas, razón por la cual la se ocasiona una pérdida en este año.

Adicional a estos resultados se debe considerar que el valor del anticipo calculado en el año 2012 por \$ 28.904,21 se convierte en el IMPUESTO A LA RENTA MINIMO DEL AÑO 2013, causando un gran perjuicio, pues no podemos hacer el reclamo de las Retenciones de clientes.

Al revisar el Balance General, encontramos:

1. Que el Activo Corriente corresponde al 1.12% del Pasivo corriente, lo que representa que el activo cubre el pasivo. Al hacer relación el Total de los Pasivos con el Activo Corriente, nos da un resultado del 1.83% lo que significa que los Pasivos se encuentran muy altos y esto es debido al incremento del nuevo Préstamo que se obtuvo de la C.F.N.
2. Los Activos Fijos incrementaron por la Adquisición de un vehículo, la Copiadora, la Actualización de la Central telefónica y el Servidor de Base de Datos y por la Adquisición de las Licencias para varios computadores.
3. Las cuentas por cobrar fueron afectadas en \$ 11.237,45 de cuentas que ya cumplieron los 5 años dentro de la Contabilidad y no fueron cobradas y también sufrió una disminución referente al porcentaje de las ventas.



CORRUCART S. A.

- Los inventarios fueron manejados y evaluados, según Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Los Activos por Impuestos Diferidos disminuyeron en la parte que corresponde al devengo de las cuentas por el año 2013.
 6. Dentro de las cuentas de Pasivo, las que mayor incremento sufrieron fueron las de Jubilación Patronal y Provisión Desahucio, las que fueron actualizadas según el informe emitido por la Cía. ACTUARIA CIA. LTDA.
 7. En el año 2013, aparece la Provisión de Impuestos Municipales por un valor de \$ 5.818,56 que no fueron cancelados oportunamente y que deberán ser pagados en el año 2014.
 8. Las deudas con la C.F.N. ascienden a \$ 778.029,56, incluido intereses causados hasta Diciembre 2013.

En resumen, el año termina con un balance negativo, pero con aspectos que se deben recalcar:

- Una saludable relación con nuestros proveedores de materia prima, pero debemos poner más atención pues el valor de proveedores es superior al total de cuentas por cobrar.
- Con una buena imagen crediticia ante los tres bancos con los que trabajamos, recalándose que el manejo del Banco Produbanco es superior a los otros dos bancos debido a la negociación con la C.F.N.
- Una importante presencia en el mercado e incursionamiento en líneas de producción nuevas que nos abran otros y amplios mercados de negociación. y
- Con mucha más experiencia como para poder aspirar el cumplimiento de los objetivos trazados para el 2014.

A continuación el Sr. Presidente toma la palabra y pone en consideración los Balances, los mismos que son aprobados por los accionistas.

Se prosigue con el numeral cinco: **Aprobación del Informe de Comisario**

El Señor Secretario lee a los presentes el Informe de Comisario el que contiene en su Índice los siguientes puntos: 1) Opinión 2) Valoración Operativa 3) Valoración Administrativa 4) Gastos 5) Valoración Financiera 6) Rendimiento Financiero Administrativo.

El Resumen de este Informe, manifiesta que los Estados Financieros de la Compañía fueron elaborados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF, aceptadas en el Ecuador y principios contables de general aplicación, con un adecuado control interno. Además, como negocio en marcha ha mantenido una planta propia, con adecuadas ventas, sin embargo mantiene una cartera elevada que posiblemente le obligue a manejar su cartera con más cuidado en el siguiente período y que tuvo que apalancarse con un crédito otorgado por la Corporación Financiera Nacional

También manifiesta que la información Contable y Financiera reflejan resultados razonables en las diversas operaciones de la compañía y que esto refleja que la Compañía está en marcha y en constante crecimiento.



CORRUCART S. A.

VALORACION CONTABLE

De la valoración realizada a los Estados Financieros se resume que los inventarios se valoraron al costo de mercado y con el método promedio, los activos fijos se han depreciado de acuerdo al Art. 20 de la Ley de Régimen Tributario Interno y que sus valores no sobrepasan los normales establecidos.

VALORACION OPERATIVA

Todas las transacciones se han elaborado en dólares y se incluyen centavos en la presentación de los Estados Financieros. La compañía refleja un negocio en marcha con un sistema de control interno adecuado.

PATRIMONIO Y CAPITAL

Se manifiesta que el Capital se ha mantenido y aunque existe pérdida el Patrimonio es positivo.

VALORACION FINANCIERA

Menciona que la empresa puede cumplir las obligaciones a corto plazo, que su capacidad de pago es del 91,4%. Existe una capacidad de endeudamiento razonablemente compensable con su cartera, por lo que se requiere diferir el pago de capital de sus obligaciones financieras.

Una vez revisada la información se aprueba en forma unánime el Informe de Comisario por el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

Numeral seis: **Revisión y aprobación del Informe de Auditoría**

Toma la palabra el Sr. Córdoba e indica que CORRUCART por tercer año consecutivo tiene la obligación de contratar los Servicios de Auditoría Externa y por lo tanto debemos revisar y aprobar dicho informe.

El Señor Quirola, pone a consideración de los asistentes el Informe de Auditoría que entre otros puntos importantes presenta:

Juego de Estados Financieros:

Se manifiesta que los Estados Financieros y el control de la elaboración de los mismos son de responsabilidad de la administración de la Compañía, ya que nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la elaboración de los mismos y controlar que se cumplan todas las normas y políticas de control interno de la Empresa.

Negocio en Marcha:

Se ha realizado el análisis de los saldos de las cuentas y se ha obtenido evidencia de los procedimientos utilizados y se ha incluido la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como del riesgo de errores significativos o fraudes

Control Interno:

CORRUCART dispone de un elemento relevante de control interno, sin embargo este análisis no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia de los mismos. También se han evaluado las políticas contables, los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación.



CORRUCART S. A.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión y por consiguiente; determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

NIFs:

En los Estados Financieros de la Compañía se han aplicado NIF's para PYMES, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Cumplimiento Tributario:

Durante el año 2013 se han cumplido con todas las obligaciones tributarias.

Se adjunta:

- Balance General año 2013
- Balance General comparativo años 2012-2013
- Estado de Pérdidas y Ganancias año 2013
- Estado de Pérdidas y Ganancias comparativo 2012-2013
- Estado de Evolución del Patrimonio a Diciembre 2013
- Flujo de Efectivo año 2013

Objeto Social: Una síntesis de la existencia legal de la Compañía y de sus actividades.

Políticas Importantes de Contabilidad:

- ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de activos fijos, propiedad planta y equipo y patrimonio.
- NEGOCIO EN MARCHA** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.
- INVENTARIOS** La empresa ha valorado sus inventarios al sistema de promedio ponderado.
- ACTIVOS FIJOS** Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal. Además mantiene una cuenta de reparación y mantenimiento que va a resultados y permite mantener los activos fijos.
- TIPO DE MONEDA APLICADA EN EL EJERCICIO ECONOMICO** Los estados financieros son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
- RESERVA DE CAPITAL** Se origina en marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de Aplicación de la SIC, Resolución 7.
- CONTROL INTERNO** CORRUCART dispone de un elemento circundante de control interno.
- ANALISIS INDIVIDUAL POR CUENTA** Se encuentra un reporte detallado de las principales cuentas y menciona que el año 2013 la empresa no está gravada con la tasa del 22% de Impuesto a la Renta debido a que obtuvo una pérdida de US\$ 184.306,90.



CORRUCART S. A.

El resumen del Informe manifiesta: "En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador".

Numeral siete: **Tratamiento de las Utilidades Retenidas**

Las Utilidades de años anteriores, permanecerán en una cuenta patrimonial para ser retiradas el momento que los Accionistas lo requieran.

Luego se solicita a Secretaria registre en Actas, las decisiones tomadas.

El Sr. Presidente agradece la concurrencia y da por terminada la Quincuagésima Séptima Junta General Ordinaria de Accionistas de Corrucart a las 20:00 horas.

PRESIDENTE

FERNANDO CORDOBA S.

SECRETARIO - GERENTE GENERAL

FERNANDO QUIROLA T.