



CORRUCART S. A.

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

En la ciudad de Quito a los veinticuatro días del mes de Abril del año 2015, siendo las 16:00 se da inicio a la Sexagésima 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 2014 ha concluido con una facturación de US\$ 2.959.153,30 cuando el presupuesto planteado había sido de \$ 3.000.000,00, esto quiere decir que tenemos 1,03% de incumplimiento sobre la meta planteada, generando una utilidad de \$ 20.536,98.”

A continuación hace un breve análisis de ventas por líneas de producción y manifiesta:

“En la LINEA DE PADS PARA FLORES tenemos un listado de clientes más estable que el año anterior y con volumen de compra creciente, lo lamentable de ésta línea es una presión constante y agresiva de precios hacia la baja por parte de la competencia y agravada al finalizar el año con la caída del mercado floricultor ruso que a generado una sobre oferta de flor con la consecuente caída de los precios de venta, éste problema desde mi perspectiva es de una gran magnitud y nos



CORRUCART S. A.

puede afectar considerablemente si no logramos por un lado mejorar el margen de utilidad en la venta de éstos productos y si por otro lado no contamos con músculo financiero importante que permita de alguna forma soportar un retorno del dinero que sin lugar a dudas puede bordear y superar los 120 días y que en la actualidad no es nuestra realidad. Para Corrucart la línea de pads es un segmento muy importante y corresponde al 60% de la facturación anual por lo tanto es prioritario que se tomen medidas importantes para recuperar primeramente el margen de utilidad y luego una importante inyección de capital que nos permita mantenernos en éste segmento del mercado o caso contrario dar un paso al costado en éste segmento.

En la línea de conversión tradicional y que corresponde a CAJAS REGULARES la tónica es la misma, tenemos un importante margen de utilidad pero el volumen de ventas en ésta línea no es significativa pues no llega al 10% de la facturación y su utilidad fácilmente se diluye en el flujo de la Empresa.

La LINEA DE PUBLICIDAD en cartón éste año se ha manifestado estable con un leve crecimiento respecto al año anterior, desde mi perspectiva ésta línea tiene un importante futuro y sería de gran aporte para la Empresa si su porcentaje de facturación incrementara sustancialmente y pasara del 30% al 60% de la facturación total.

Al finalizar el año 2014 sigue siendo tarea no cumplida, el bajo margen de utilidad generada en éste año, pese a que no hemos incrementado el personal administrativo y hemos disminuido la mano de obra directa, también se ha controlado minuciosamente las horas extras y pese a todos los esfuerzos la utilidad de la empresa no llega al 1%.

Finalmente en éste año se concretó el pago por parte del Ministerio del Transporte y Obras Públicas correspondiente a la expropiación de más 6000 metros de la Empresa y por la que nos pagaron \$ 43.000 con un grave perjuicio para Corrucart.

En el año 2014 se pudo comprar un equipo de impresión muy importante con el que aspiramos consolidarnos de mejor manera en la línea de publicidad en cartón.

También en el año 2014 se ha conseguido la homologación y certificación como Empresa BASC, sin duda un esfuerzo de todo el personal y un gran reto para todos el mantener ésta certificación que para Corrucart se ha transformado en una gran herramienta para generar confianza en nuestros proveedores.

En términos financieros, el año 2014 ha sido muy difícil y por la falta de liquidez en muchos casos nos ha visto obligado a retrasarnos en el cumplimiento de nuestras obligaciones con proveedores e incluso con la seguridad social y con el SRI.

Por tercer año hemos contratado los servicios de auditoría externa, cuyo objetivo ha sido auditar la evolución del Patrimonio y del Flujo de Fondos y de cuyo informe se puede extraer que los estados financieros cumplen adecuadamente con principios de contabilidad generalmente



CORRUCART S.A.

aceptados en el Ecuador y que la Empresa está presentando sus estados financieros siguiendo las recomendaciones de las Normas Financieras Internacionales.

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

- 1.- Todos los años la Empresa se plantea objetivos de inversión en activos, pero mi recomendación es que en éste año se evite a toda costa nuevos endeudamientos.
- 2.- Pese a que tenemos un mejor control de los procesos de producción en todas las áreas, debe ser objetivo del 2015 bajar nuestros gastos y costos de producción, apoyado en dos aspectos, uno la disminución del personal y otro la optimización de los recursos económicos, y materiales.
- 3.- Debe ser meta primordial del año 2015, alcanzar una facturación de \$ 3'000.000,00, 00 pero consolidar un 10% de utilidad líquida como mínimo.

El año 2015 debe estar marcado por la mayor austeridad posible y por toma de decisiones importantes y hasta radicales.

Termino mi informe de labores, lamentando los resultados poco satisfactorios del año 2014, que sin embargo nos comprometen aun más para redoblar esfuerzos y generar mejores resultados en año 2015.

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, apegado y respetando los estatutos de Corrucart S.A. y las leyes de la República.”

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 2014 se obtuvo una UTILIDAD de US\$ 20.536,98 debido al incremento de \$ 203.192,18 en las ventas, en relación al año anterior, y, la disminución de un 2% en los costos y un considerable porcentaje en los gastos de personal y gastos generales. Adicionalmente, queda calculado un anticipo del Impuesto a la Renta de US\$ 23.432,20, el mismo que será el Impuesto Mínimo del año 2015.

En relación al año anterior, los ingresos se incrementaron en un 7.37% y los costos de producción y ventas aumentaron en un 4.61%, lo que nos da una utilidad bruta de \$ 468.466.32 que representa el 24.82% un porcentaje mayor al del año 2013. Los gastos operacionales disminuyeron en un 24.93% y representan el 15.12% de las ventas, razón por la cual la se ocasiona una utilidad en este año. **Adicional a estos resultados se debe considerar que el valor del anticipo calculado en el año 2013 por \$ 24.532,45 se convierte en el IMPUESTO A**



CORRUCART S. A.

LA RENTA MINIMO DEL AÑO 2014, causando un gran perjuicio, pues se disminuye el valor para el reclamo de las Retenciones de clientes.

Al revisar el Balance General, encontramos:

1. Que el Activo Corriente corresponde al 1.04% 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 1.58% lo que significa que los Pasivos se encuentran muy altos y esto es debido a la renegociación de los Préstamos que tenemos con la C.F.N. y el retraso en el pago a los proveedores ocasionado por la iliquidez obtenida en los últimos meses del año.
2. Los Activos Fijos incrementaron por la Adquisición de una máquina de impresión flexográfica, un Plotter gigantográfico, que nos ayudará a incursionar en otras áreas, y un vehículo para la transportación del personal.
3. Las cuentas por cobrar fueron afectadas en \$ 15.320,59 de cuentas que ya cumplieron los 5 años dentro de la Contabilidad, además hubo un incremento en relación al aumento de las ventas y, por otro lado, los valores que no fueron cobrados y que ocasionó la iliquidez mencionada anteriormente.
4. 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 2014.
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 Cia. ACTUARIA CIA. LTDA.
7. En el año 2014, aparece la Provisión de Impuestos Municipales por un valor de \$ 4.163,04 que no fueron cancelados oportunamente y que deberán ser pagados en el año 2015.
8. Las deudas con la C.F.N. ascienden a \$ 690.829,17, incluido intereses causados hasta Diciembre 2014, aquí encontramos que del año anterior solo disminuyó \$ 84.211,33 de capital debido al aplazamiento en las cuotas de pago.

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

- Una saludable relación con nuestros proveedores de materia prima, e excepción de la cuenta con Papelera Nacional que se vió afectada por la falta de pago y temporalmente se dejó de trabajar con ellos. Aún así debemos poner más atención pues el valor de proveedores es superior al total de cuentas por cobrar.
- Nuestra imagen crediticia ante los tres bancos con los que trabajamos se conserva aunque nos ha afectado la cantidad de sobregiros solicitados. Debemos recalcar que el manejo del Banco Produbanco es superior a los otros dos bancos debido a la negociación con la C.F.N.



CORRUCART S. A.

- Una importante presencia en el mercado e incursionamiento en líneas de producción nuevas que nos facultó la adquisición de la máquina de impresión gigantográfica, y
- Con mucha más experiencia como para poder aspirar el cumplimiento de los objetivos trazados para el 2015.

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 en resumen manifiesta lo siguiente, sobre los estados financieros, la información societaria y operativa:

Los Estados Financieros de la Compañía fueron elaborados de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y principios contables de general aplicación, con un adecuado control interno.

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa está, la selección y el examen de una base de datos selectivos, lo que evidencia el cumplimiento de normas de control interno financiero y administrativo.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión referente al adecuado manejo y control del negocio en marcha, sin que se observe manejos alejados al normal desenvolvimiento del objetivo social de la compañía, que es el de producir y comercializar cartón.

En la parte contable los saldos de los estados financieros de la Compañía son producto de la aplicación razonable de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Empresa refleja una utilidad neta antes de participación de trabajadores y del pago del impuesto a la renta de \$ 20. 536,98.

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 2014.**

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

Toma la palabra el Sr. Córdoba e indica que CORRUCART por cuarto 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:



CORRUCART S. A.

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. De donde podemos manifestar que fueron elaborados de acuerdo con las NIIF.

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, evidenciando que los estados financieros estén libres de errores significativos y fraudes.

Etica:

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).

NIIFs:

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

Cumplimiento Tributario:

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Se adjunta:

- Balance General año 2014
- Balance General comparativo años 2013-2014
- Estado de Resultados Integral año 2014
- Estado de Resultados Integral comparativo 2013-2014
- Estado de Evolución del Patrimonio a Diciembre 2014
- Flujo de Efectivo año 2014
- Notas a los Estados Financieros del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO DE LAS NOTAS

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



CORRUCART S. A.

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.
“ Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 3 párrafos, 3.1 - 3.2 – 3.3 de la NIIF Pymes”.
- NEGOCIO EN MARCHA** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. *“ Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de lass NIIF Pymes”.* La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.
“Los Estados Financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la sección 3, 4, 5, 6, 7, 9 y 10 de la NIIF para Pymes”.
- INVENTARIOS** La empresa ha valorado sus inventarios al costo de la última compra; productos en proceso al costo de producción que es menor al valor de mercado. *“Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando la sección 13 de las NIIF para Pymes”.*
- ACTIVOS FIJOS** Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.
“Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes”.
Los valores de activo y depreciación de los elementos vendidos o retirados se descargan cuando se causan.
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 contro interno.
- ANALISIS INDIVIDUAL POR CUENTA** Aquí encontramos un reporte detallado de las principales cuentas de activo, pasivo y patrimonio.
De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno, en el año 2014 la empresa gravó la tasa del 22% de Impuesto a la Renta sobre la Utilidad obtenida de \$ 20.536,98.
Se manifiesta también que a la fecha de preparación de este informe no se ha producido eventos que modifiquen sus-



CORRUCART S. A.

tancialmente la situación económico financiera de la Compañía.

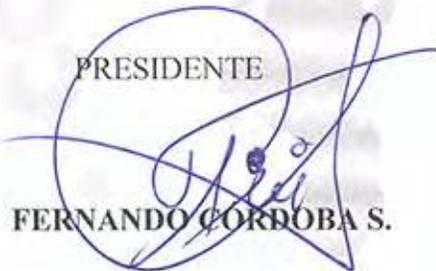
En resumen el Informe manifiesta: *"En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador"*.

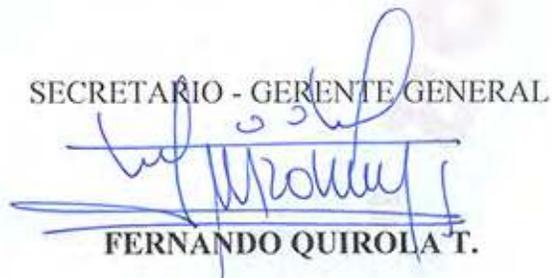
Numeral siete: **Tratamiento de las Utilidades Retenidas**

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

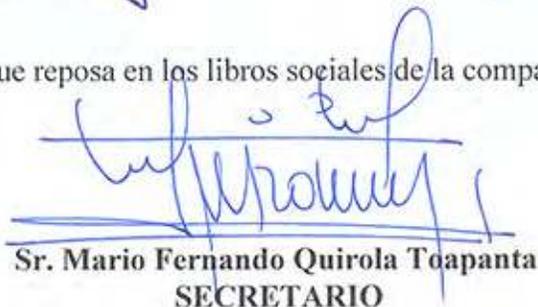
Luego se solicita a Secretaría registre en Actas, las decisiones tomadas.

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

PRESIDENTE

FERNANDO CORDOBA S.

SECRETARIO - GERENTE GENERAL

FERNANDO QUIROLA T.

Es fiel copia del original que reposa en los libros sociales de la compañía, CERTIFICA.- El Secretario.


Sr. Mario Fernando Quirola Toapanta
SECRETARIO