



CORRUCART S. A.

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

En la ciudad de Quito a los treinta y un días del mes de Marzo del año 2017, siendo las 15:00 se da inicio a la Sexagesima Novena Junta General de Accionistas de Corrugados del Ecuador, en sus oficinas ubicadas en PIFO - Barrio Amozocos - Pasaje Amazonas S/N y Vía Pta Daniela, la misma que es presidida por el Sr. Gustavo Imbaburingo en su calidad de Presidente de la Compañía y el Sr. Fernando Quiroga 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 Comité
- 6.- Revisión y aprobación del Informe de Auditoría
- 7.- Trazamiento de las Utilidades Revenidas.

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

Sr. María Fernando Quiroga Tosapata, propietario de 1562 acciones, por un valor de US\$ 156.200,00.
Sr. Gustavo Imbaburingo Quiñatza, propietario de 99 acciones, por un valor de US\$ 59.000,00 y el Sr. Galo Villalba Jacome, propietario de 50 acciones, por un valor de US\$ 50.000,00. 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. 208 de la Ley de Compañías.

Como siguiente punto se da lectura al Acta anterior, la misma que no agregaña sin cuestionamientos por parte de los presentes.

Al iniciar 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:

"En el presente año se ha finalizado con una facturación de US \$ 1,210,371,07 cuando el presupuesto planteado para el presente periodo habría sido de US \$ 2,000,000,00 esto quiere decir que tenemos un 64 % de incumplimiento sobre la meta planificada, lo que nos ha generado una pérdida de \$ 102,461,36."

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

"Al finalizar el 2016 ya no contamos con clientes en la línea de pufs, este ha sido un objetivo de los últimos años y finalmente hemos salido de éste segmento. El costo económico de salir de este mercado en ésta ocasión a sido realmente cero, al retirarnos de éste mercado también creemos no necesario seguir manteniendo la norma Rasa pues la conseguimos con un plus para nuestros clientes floricultores."



CORRUCART S.A.

En el periodo prácticamente no hemos tenido comercialización directa en esas regulares debido a la alta inversión que dura bienvenida, por ende en el mes de diciembre hemos logrado un acuerdo de buenas prácticas y posiblemente el año 2017 le démos un impulso a esta línea en función de la liquidez disponible.

En la línea de conversión tradicional, que corresponde a esas regulares de bajos riesgos, cajas troqueladas con y sin impresión y productos varios de mayor valor agregado, el crecimiento ha sido muy positivo y pretendemos mantenernos en la misma línea.

Las líneas de exhibidores, iluminados y publicidad en cartón en éste año han tenido el 70% de la facturación y pretendemos seguir potenciándola.

En términos financieros, el año 2016 ha sido muy difícil y por la falta de liquidez en muchos casos nos ha obligado a retrasarlos en el cumplimiento de nuestras obligaciones con proveedores e incluso con la seguridad social.

En este año hemos tenido que afrontar la lamentable decisión de aceptar el retiro del señor Fernando Córdoba socio fundador de Corrucart, ésta decisión en primera instancia tuvo una incidencia negativa muy importante pero finalmente en una situación irreversible y debimos superarla de la manera más adecuada posible.

Por cuanto 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 aceptados en el Perú y teniendo en cuenta que éste es el segundo año que la Empresa debe declarar sus estados financieros siguiendo las recomendaciones de las Normas Financieras Internacionales.

En mi calidad de Administrador de la Empresa, y muy consciente de la realidad de la misma, me permito realizar las siguientes recomendaciones a la Junta General, las cuales que aspiren se puedan poner en práctica para el año 2017;

1.- Buscar formas para capitalizar la Empresa, sea por venta del activo "Planta Corrucart", venta de participaciones de la empresa o por medio de un inversorista.

2.- Si bien hemos optimizado los recursos disponibles en este año nos fijaremos por optimizar el transporte tanto del personal como de la materia prima y producto terminado.

3.- También al vivir un periodo de crisis nos presenta nuevas oportunidades y también nos obliga estar preparado para estas oportunidades, también estas condiciones de un mercado desequilibrado nos obliga a optimizar recursos, en éste año logramos con la CFN hacer un acuerdo para pagar devencimientos intereses, pero para el último trimestre del 2017 ya tenemos que pagar intereses más capital. En estas fechas posiblemente deberíamos buscar una nueva figura para negociar la deuda.



CORRUCART S. A.

En las condiciones actuales el punto de equilibrio de Corrucart es de \$ 90.000 dólares y por motivo de dificultad de liquidez lo máximo que integraríamos facturar en estas condiciones será de \$ 120.000, si al finalizar el año se logra facturar \$ 1.440.000 probablemente generaremos una utilidad de \$ 40.000 con lo cual podríamos decir que se recuperaría la pérdida del año 2015.

Terminado mi informe de labores del año 2016, confiando que la gestión realizada y los planteamientos realizados para los acertados y que permitan que Corrucart termine de consolidar especialmente en el área financiera que en los últimos años ha sido su falencia más importante.

Finalmente, reitero mi agradecimiento a la Junta por la confianza en mí depositada y el compromiso de cumplir con las metas propuestas para este año en beneficio de la Empresa, apoyado y respetando los estímulos de Corrucart S.A., las leyes de la República y comprometiéndome al cumplimiento de buenas prácticas de manufactura, ética y consideración a todo el personal que labora en la Empresa, a nuestros clientes, amigos y proveedores".

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

Análisis y Aprobación de los Estados financieros

Se hace analizando el Estado de Resultados, en donde se puede ver lo siguiente:

1. En el año 2016 se obtuvo una PÉRDIDA de U\$S 162.461,36.
2. Las ventas disminuyeron \$ 1.249.413,28 en relación al año anterior.
3. Los costos también disminuyeron un 51,05%.
4. Los gastos de personal y gastos generales tuvieron una disminución de un 20,09%.
5. Adicionalmente, queda calculado un anticipo del Impuesto a la Renta de U\$S 11.369,83, el mismo que será el Impuesto Mínimo del año 2017.

Debido a estos trágicos, provocados por la situación financiera del país, los ingresos disminuyeron en un 50,79%, en relación al año anterior, lo que también ocasionó un porcentaje parecido en los costos de producción, dejando una utilidad bruta de \$ 223.329,23 que representa un 1,00% mayor al del año 2015. Los gastos no operacionales disminuyeron un 10,57%, pero ante la disminución radical de las ventas se ocasiona una pérdida que representa el 8,44% de los ingresos totales.

Adicional a estos resultados se debe considerar que el valor del anticipo calculado en el año 2015 de \$ 18.720,12 se convierte en el IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO DEL AÑO 2016, causando un gran perjuicio, pues se disminuye el valor para el reclamo de las Retenciones de clientes.



CORRUCART S.A.

Al revisar el Balance General, encontramos:

1. Que el Activo Corriente es un 28,53% más bajo que el Pasivo corriente, lo que representa que no se alcanza a cubrir el pasivo. Al hacer relación el Total de los Pasivos con el Activo Corriente, nos da un resultado del 2,77% lo que significa que los Pasivos se encuentran muy altos y es causado por la renegociación de los Préstamos que tenemos con la C.F.N.
2. Los Activos Fijos se han incrementado, en el año 2016 solo se realizaron adiciones de activos que estaban totalmente depreciados y que no estaban reflejando la realidad en el Balance. Las novedades importantes son las siguientes:
 - Se adquirió una máquina laminadora
 - Se vendió una máquina plancha que se encontraba al valor residual
3. En cuanto a Cuentas por Cobrar podemos observar que aunque con dificultad, se logró recuperar aproximadamente un 30,25% de las cuentas del año 2015 y un porcentaje parecido de las generadas en este año.
4. Los Inventarios fueron traspasados y evaluados, según Normas Internacionales de Información Financiera y suman un total de \$ 125.009,37.
5. Dentro de las cuentas de Pasivo Corriente, podemos observar lo siguiente:
 - Las Cuentas por Pagar se mantienen en el mismo valor, razón por la que tenemos deudas que超pasan los 120 días, la única cuenta que está con problemas legales, objeto de una demanda, es la de PAPELERA NACIONAL, que pese a los abogados aún está en \$ 26.462,66. Además en este año, se registró la demanda con GRUPOASA, por un valor de \$ 82.946,12.
 - Los Gastos por Pagar Empleados, se han incrementado debido a la liquidación de la empresa. La Jubilación Patronal y Provision Desahucio fueron actualizadas según el informe emitido por la Cia. ACTUARIA CIA. LTDA..
 - Las Obligaciones con el IESS se encuentran en \$ 50.236,17 debidas a que se debe desde Abril del año 2016.
 - Obligaciones con el S.R.I, aquí encontramos los impuestos del mes de Diciembre.
6. En el año 2016, como Gastos Diferidos encontramos la Provisión de Impuestos Municipales por un valor de \$ 10.600,13 que no fueron cancelados oportunamente y que deberán ser pagados en el año 2017, la Provisión del costo de la Auditoría anual por \$ 5.000,00 y el valor de la Contribución a la Super. Cias por \$ \$ 1.180,67.
7. Las deudas con la C.F.N. ascienden a \$ 598.511,40, Incluido intereses causados hasta Diciembre 2016 por \$ 5.511,40.



CORRUCART S.A.

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

- Una saludable relación con nuestros proveedores de materia prima, aunque estuvo realmente afectada por la liquidez presentada en el año. Lo que debemos cuidar es que las cuentas por pagar estén con un valor 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 subejercicios solicitados. Debemos recalcar que el monto del Banco Prodesarrollo es superior a los otros dos bancos debido a la negociación con la C.F.N.
- Una importante presencia en el mercado e incrementamiento en líneas de producción nuevas como los exhibidores y publicidad en cartón. Y
- Con mucha más experiencia como para poder superar el cumplimiento de los objetivos trazados para el 2017.

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 número cinco: Aprobación del Informe de Comisario

El Señor Secretario lee a los presentes el Informe de Comisario, el que en resumen manifestó lo siguiente, sobre los estados financieros, la información societaria y operativa:

Se han evaluado los Estados Financieros bajo NIIF PYMES, terminados el 31 de diciembre del 2016, los mismos que son responsabilidad de la administración de CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR, mi responsabilidad es determinar la responsabilidad económica financiera de los valores establecidos.

Se efectuó un análisis de acuerdo con normas de control interno contable, el análisis incluye una revisión de las NIIF, que reflejan resultados razonables en los diversos cuartos de los estados financieros. En períodos anteriores la compañía obtuvo pérdidas contables, sin embargo el negocio continúa en marcha ya que lo que producen es publicidad en cartón, láminas, pudi y otros productos elaborados en cartón..... se ha efectuado una correcta imputación contable de todas las transacciones, exigencia básica de la Superintendencia de Compañías.

Una vez revisada la información se aprueba en forma unánime el Informe de Comisario por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2016.



CORRUCART S.A.

Número 001: Revisión y aprobación del Informe de Auditoría

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

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

Juego de Estados Financieros:

Aquí 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.

NIAs:

La opinión sobre los Estados Financieros con base en el examen de auditoría y control interno teniendo en cuenta que cumplió con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs).

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 eficiencia 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 están libres de errores significativos y fraudes.

Efecto:

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión y por consiguiente, determina que existe un compromiso de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las NIAs.

NIIFs:

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 2015, regularidad por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



CORRUCART S. A.

卷之三

- Estado de Situación Financiera año 2016
 - Estado de Situación Financiera comparativo años 2015-2016
 - Estado de Resultados Integral año 2016
 - Estado de Resultados Integral comparativo 2015-2016
 - Estado de Evolución del Patrimonio a Diciembre 2016
 - Flujo de Efectivo año 2016

CONTENIDO DE LAS NOTAS

Objetos Sociales: Una visión de la pertenencia local de la Comunidad y de su actividad.

Politicas 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 visibles de autorregulación J. Pérez, J.J. - J.J. de la Maza Pérez.

REFERENCES AND NOTES

La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. "Tal como lo registran los párrafos J.8 y J.9 de las *MFN Pymes*". La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

"Los Estudios Financieros tienen continuidad en las presentaciones y están estructurados de acuerdo a los niveles A, B, C, D, E, F y G de la NIF para Pymes".

CONTAINERS

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales 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 liquidarán al costo de producción aplicando la sección 13 de las NIF para Práctica".



CORRUCART S. A.

REFERENCES

Los actores fijos se encuentran autorizados al costo histórico entre la democracia normal.

"Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía el 31 de diciembre del 2016 y su respectiva depreciación acumulada figurarán como únicos elementos en la desvalorización del costo del bien, cumpliendo directamente las establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes."

Los valores de los activos y depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se genera.

Además mantiene una cuenta de reputación y mantenimiento que va a resultados y revisa regularmente los próximos días.

¹Los actos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año.

100 | Page

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

REFERENCES AND NOTES

La compañía aplicó en el año 2010 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ganancias a los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de Contabilidad de la SEC. Recalificación 7.

人間の心を鼓舞する

CORRUCART dispone de un elemento circundante de control interno. En el área financiera administrativa contable tienen que haber reservas. Sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno con plena certeza.

REFERENCES

CONCLUSIÓN. Aquí presentamos un reporte detallado de las principales cuentas de activo, pasivo y patrimonio.
Se manifiesta también que a la fecha de preparación de este informe no se ha producido eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la Compañía.

En resumen el informe manifiesta: "De nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CORRICART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2016; 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 Perú".



CORRUCART S.A.

Número siete: Tratamiento de las Utilidades Retenidas

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

Luego se votó a Secretaría respecto en Actas, las decisiones tomadas.

El Sr. Presidente agradece la asistencia y da por terminada la Sesión Novena Sesión General Ordinaria de Accionistas de Corrucart a las 19:45 horas.

PRESIDENTE

GUSTAVO JESÚS QUINGO Q.

SECRETARIO - GERENTE GENERAL

FERNANDO QUIROGA T.

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

Sr. Mario Fernando Quiroga Toapanta
SECRETARIO