



CORRUCART S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A.

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1

1.1 ACTIVIDAD ECONOMICA Y DE OPERACIONES

CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR S.A., está ubicado en la ciudad de Quito, Parroquia PIFO, Barrio Amazonas, Pasaje Amazonas S/N y Vía Pía Daniela.

Inició sus actividades el 7 de junio del 2000, es decir hace 15 años. Hasta el año 2010 funcionó como una COMPAÑÍA LIMITADA y el 30 de junio del 2010 se transformó en una SOCIEDAD ANONIMA.

Las cualidades que han resaltado en su crecimiento son confianza y seguridad en el servicio que se ofrece tanto a clientes y Proveedores, aún más desde que cambio su razón social a SOCIEDAD ANONIMA.

En este año se mantuvo la excelencia en el servicio y la aplicación de normas de seguridad por lo cual fue renovada la CERTIFICACION BASC

Su actividad económica es la Comercialización y Producción de artículos elaborados en cartón corrugado. Nuestros productos son comercializados en varias provincias del país y en varias parroquias urbanas y rurales de la ciudad de Quito.

La empresa cuenta con personal calificado en cada una de sus secciones administrativas:

- Dirección General
- Departamento Financiero – Administrativo
- Departamento de Ventas
- Departamento de Producción



CORRUCART S. A.

Al 31 de Diciembre del 2015 se contaba con **37 empleados**, pues la situación económica nos obligó a no contratar personal ocasional, que generalmente se contrata en los últimos meses para poder salir con la excesiva cantidad de pedidos. Esto fue posible estableciendo mejoras procesos de producción.

1.2 CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

En la actualidad la empresa, cumple con todos los requisitos Legales, Administrativos, requeridos por las Leyes Ecuatorianas, cualidades que son acordes a las necesidades y exigencias en el medio en el cual se desenvuelve.

La Compañía a partir de Diciembre del 2015, mediante Resolución No. NAC-DGERSGE15-00001691 fue notificada que se dejaba sin efecto la calidad de **CONTRIBUYENTE ESPECIAL**.

CORRUCART hasta el momento ha cumplido con todos los requerimientos de la Superintendencia de Compañías y con el S.R.I. En cuanto a las obligaciones con el I.E.S.S. y Distrito Metropolitano de Quito se encuentran pendientes.

1.3 POLITICAS CONTABLES

CORRUCART ha elaborado sus Estados Financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y acogiéndose a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Básicamente sus resultados están presentados de acuerdo a la realidad económica del momento.

La Gerencia se acogió al principio de excepción en la presentación de los Estados Financieros de este año.

NOTA 2

2.1 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1.1 Sistema Contable

Nuestro Sistema contable se ciñe a las normas y prácticas de con-



CORRUCART S. A.

tabilidad generalmente aceptadas y todas las disposiciones legales impartidas por las entidades de control, por lo tanto la contabilidad y los Estados Financieros son realizados con esas bases, es decir la información fue actualizada a las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.1.2 Unidad Monetaria

CORRUCART utiliza para sus Estados Financieros la moneda oficial del país, es decir EL DÓLAR.

2.1.3 Diferencia de Cambio

Este año la Compañía no realizó transacciones en monedas diferentes al dólar, por tal razón no se generó diferencia de cambio.

2.1.4 Deudores

En nuestro sistema contable, en el módulo de Contabilidad hay la posibilidad de presentar en una sola cuenta el resumen de todos los clientes.

En el módulo de Cuentas por cobrar se crea una cuenta para cada Cliente y así tener un control individual.

La cartera de clientes tiene una rotación de 60 días y se realizan estudios de cada cliente para conceder el crédito solicitado.

Con la situación económica del país los tiempos de crédito no se han respetado y los clientes se demoran en pagar más del tiempo de crédito concedido.

EN ESTE AÑO SE REALIZO LA PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES, en la eventualidad de no poder cobrar todas las cuentas pendientes.

2.1.5 Inventarios

El módulo de INVENTARIOS realiza la valoración de Inventarios bajo el método promedio ponderado.

Los productos de baja rotación que permanezcan en bodega más de seis meses cada fin de año se los llevará a valor neto de realización, debiendo hacer los ajustes que sean necesarios para el registro de su nueva valoración. **Este año hubo la rotación normal y ningún producto estuvo más de seis meses.**

Se realizaron inventarios cada tres meses y el control y manejo de los mismos, fue excelente.

2.1.6 Propiedades, planta y equipo

Un bien se considerará parte de este grupo si su costo es superior a \$ 500,00 dólares.

Se registrarán al costo de adquisición y el método de depreciación



CORRUCART S. A.

se lo realizará de acuerdo a la estimación de vida útil del activo, mediante el método de línea recta.

Las mejoras se cargarán al costo del bien, cuando su valor sea considerable, de lo contrario se cargará a resultados del ejercicio en la medida en que se incurren.

En el año 2015, no se adquirieron activos que formen parte del grupo del Propiedad, planta y equipo.

Lo que se debe aclarar es que el Edificio se ajustó a una vida útil de 40 años que es lo que se estima dure el inmueble.

Además, se realizaron ajustes con cargo al patrimonio de activos que ya no debían formar parte de este grupo.

2.1.7 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Según las Normas Internacionales de Información Financiera, los ingresos, costos y gastos se contabilizarán por el sistema de causación, es decir el momento en que se generan o incurren, por lo tanto se dejó registrando los intereses causados del Préstamo de la Corporación Financiera Nacional.

II. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTA 3

3.1 INFORMACION DE APOYO

3.1.1 Efectivo y equivalentes de Efectivo

Esta cuenta está conformada por:

CAJA	\$	20,16
CAJA CHICA		300,00
BANCOS		<u>7.128,28</u>
TOTAL	\$	<u>7.448,44</u>

3.1.2 Deudores

Las cuentas por cobrar originadas por actividades ordinarias son:

DETALLE CUENTA CLIENTES

CLIENTES	SALDO	ANTICIPOS	TOTAL
AGROGANARA ESPINOZA CHIRIBOGA	15.968,87		15.968,87
AAASACORPORATION	3.562,53		3.562,53



CORRUCART S. A.

AGRICOLA AGROMATURA	2.431,50	2.431,50
AMC ECUADOR	22.290,81	22.290,81
PRODUCTOS AVON	4.858,78	4.858,78
BELLARDO S.A.	4.672,84	4.672,84
BLUMENBLATT	2.684,40	2.684,40
CRISOL	7.552,44	7.552,44
INNERWORKING	58.432,82	58.432,82
CORPORACION DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA	55.874,85	55.874,85
COOPERATIVA DE LA POLICIA	15.304,50	15.304,50
DISEÑO Y DESARROLLO	4.162,50	4.162,50
DESARROLLO Y MANUFACTURAS	6.359,20	6.359,20
EGOROSSES	12.182,39	12.182,39
FLOWERVILLAGE CIA. LTDA.	8.900,16	8.900,16
FEELFLOWERS	2.999,35	2.999,35
FLORICOLA LA HERRADURA	4.138,10	4.138,10
TSAI CHEN HUAN		1.250,00 (1.250,00)
INDUCARTON	3.110,83	3.110,83
INDUSTRIAL DANEC	2.635,20	2.635,20
IMPRESA MARISCAL CIA. LTDA.	7.061,83	7.061,83
INAGROFA	3.419,56	3.419,56
LUZURIAGA LUIS	2.379,28	2.379,28
LA ROSALEDA	17.558,13	17.558,13
GARCIA MIRIAM	5.369,01	5.369,01
MUEPRAMOUL	3.362,48	3.362,48
MYSTIC FLOWERS	7.403,59	7.403,59
METALTRONIC	4.373,44	4.373,44
NEVADO ECUADOR	23.188,55	23.188,55
MTR NATURE CULTURE		846,72 (846,72)
PRONACA	1.647,00	1.647,00
PROVEECOSTA		600,00 (600,00)



CORRUCART S. A.

QUALITY SERVICE S.A. QUALISA	36.598,52		36.598,52
ROSE CONNECTION	7.138,13		7.138,13
ROSIMVAR	10.753,69		10.753,69
SISAPAMBA ROSAS	1.335,79		1.335,79
TOP ROSES	4.930,67		4.930,67
ZAPAD VOSTOK EXPORTACIONES CIA. LTDA.	4.437,13		4.437,13
CLIENTES VARIOS	31.017,01		30.407,51
TOTAL GENERAL	410.095,88	2.696,72	407.399,16

Existen también otras cuentas por cobrar que corresponden a valores que la Compañía a hecho préstamos a personas no relacionadas y a empleados, que en total suman \$ 41.689,65

Adicionalmente en el Estado financiero se encuentra el valor referente a Provisión para cuentas de dudoso cobro por un valor de \$ 12.668,59. En este año se realizó la provisión del 1% por \$ 3.402,66 debido a lo difícil que se ha vuelto la recuperación de la cartera

3.1.3 Inventarios

En el grupo de Inventarios encontramos los siguientes rubros:

Productos en Proceso Al final del año quedaron 24 órdenes en Proceso que suman \$ 8.682,99.

Suministros y Materiales El inventario físico de materiales dejó un total de \$ 11.763,45.

Materia Prima Las planchas de cartón corrugado, tablas para troqueles, planchas troqueladas y otras materias primas suman \$ 52.622,08.

Producto Terminado Las cajas, pads de flores, single face, cajas troqueladas y otros nos dan un total de producto listo para la venta de \$ 8.659,76

Herramientas El valor de repuestos de máquinas y herramientas el año anterior ascendían a \$ 3.643,86, los mismos fueron ajustados, por ser un valor no representativo.

3.1.4 Propiedad, planta y equipo

En el siguiente cuadro podrán ver el desglose de este grupo:



CORRUCART S. A.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

TIPO DE ACTIVO	COSTO	DEPRECIACION	TOTAL
TERRENO	231.280,09		231.280,09
MAQUINA REFILADORA PADS	6.491,79		6.491,79
EDIFICIOS	521.292,38	67.612,11	453.680,27
MAQUINARIA Y EQUIPOS	191.101,81	116.188,69	74.913,12
MUEBLES Y ENSERES	11.054,91	8.831,48	2.223,43
VEHICULOS	30.526,79	7.799,26	22.727,53
EQUIPO DE COMPUTO	199.199,27	153.712,61	45.486,66
EQUIPO DE OFICINA	7.741,98	3.818,89	3.923,09
TOTAL GENERAL	1.198.689,02	357.963,04	840.725,98

En este año NO existieron cambios significativos en los costos de adquisición de estas cuentas. Los cambios que se registraron fueron los siguientes:

- La medición del costo histórico del Terreno, es equivalente al precio efectivamente cancelado en la fecha de reconocimiento en Diciembre del año 2010. Este costo es el valor presente de todos los pagos futuros.
- El Edificio fue revisado en cuanto a la vida útil y se tomó en cuenta 40 años y no los 20 a los que estaba depreciándose, razón por la cual no se registró gasto por este activo.
- Los activos que habían cumplido su vida útil fueron reversados porque estaban incrementando el valor del activo y no se presentaba un valor real razonable.

3.1.5

Proveedores

Dentro de las Cuentas y Documentos por pagar locales tenemos las siguientes:

DETALLE CUENTA PROVEEDORES

PROVEEDOR	TOTAL
ASIAUTO	17.767,87
ALIANZA CIA SEGUROS Y REASEGUROS	2.876,65
BOPP DEL ECUADOR	7.093,70
ESCOBAR RUIZ CIA. LTDA.	54.878,82
CAMACHO FERNANDO	4.057,56
CARLISANECUADOR CIA. LTDA.	2.612,39
DAVALOS LORENA	13.440,00
ENVATUB S.A.	5.679,21
GANZBED AUDITORES	2.540,00



CORRUCART S. A.

GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	164.872,16
GRAPHIC SOURCE C.A.	2.758,99
INDUCARTON	31.219,17
IMPRESA MARISCAL	3.636,69
IMBAQUINGO GUSTAVO	4.059,88
PROPANDINA	2.910,62
PAPELERA NACIONAL S.A.	41.462,66
SEGURIDAD MACETOM	8.503,40
VINUEGRAF - VINUEZA ARMANDO	28.482,48
PROVEEDORES VARIOS	36.178,29
TOTAL GENERAL	435.030,54

3.1.6 Obligaciones Financieras Corrientes

El año 2015, no se obtuvieron préstamos con instituciones financieras del país, tan solo se mantuvo la operación con la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL y se registraron como parte corriente los intereses por efectivizarse en enero 2016 por un valor de \$ 11.861,27

3.1.7 Otras obligaciones Corrientes

Aquí encontramos las obligaciones a corto plazo con el S.R.I., IEISS, con los Empleados de la Compañía y otros, según el detalle que se adjunta:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

TIPO DE PASIVO	DEPRECIACION	TOTAL
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		12.761,86
12% IVA	7.201,48	
Retención Renta Empleados	506,75	
Retenciones IVA	3.221,36	
Retenciones en la Fuente	1.832,27	
Acreeedores varios		4.674,11
Impuesto Renta del Ejercicio		6.954,03
CON EL IEISS		30.470,54
Aportes	22.373,95	
Préstamos IEISS	4.250,93	
Fondo de Reserva	3.845,66	
BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS		27.953,11
Sueldos	13.804,49	
Décimo Tercer Sueldo	1.600,75	
Décimo Cuarto Sueldo	4.308,96	



CORRUCART S. A.

Vacaciones	7.310,33	
Comisiones por Pagar	919,58	
15% Participación Trabajadores		3.768,29
TOTAL GENERAL		66.581,94

3.1.8

Provisiones

La Compañía presenta provisiones corrientes y no corrientes en las que se reflejan los valores correspondientes a Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio de los empleados, según los reportes entregados por ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA.

PROVISIONES

DETALLE	DEPRECIACION	TOTAL
JUBILACION PATRONAL		45.230,39
EMPLEADOS MAS DE 10 AÑOS	24.924,97	
EMPLEADOS MENOS DE 10 AÑOS	20.305,42	
BONIFICACION DESAHUCIO		15.702,85
EMPLEADOS MAS DE 10 AÑOS	7.288,94	
EMPLEADOS MENOS DE 10 AÑOS	8.413,91	
TOTAL GENERAL		60.933,24

Adicionalmente, el Estado de Situación refleja un rubro de Provisiones locales corrientes, el mismo que corresponde a: la provisión del gasto de Patente y 1.5 por mil que no se pago en el año al que corresponde por \$ 6.547,44 y la provisión por Auditoría \$ 2.500,00. Esto suma un valor de \$ 9.047,44.

3.1.9

Obligaciones Financieras Largo Plazo

En esta cuenta se encuentran los saldos de los Préstamos de la C.F.N., según la siguiente información:

- a) Obligación 10401964 obtenida en Octubre del 2011.

ANTECEDENTES:

El capital inicial fue de \$ 500.000,00, negociada a una tasa de interés del 9.6255% y vence en Abril del 2018.



CORRUCART S. A.

En el mes de Noviembre del 2013 se tramitó con la C.F.N. una **corrida de tablas**, por lo cual no se canceló la cuota de Noviembre y quedó para pagar la siguiente cuota en el mes de Mayo del año 2014. Por razones de iliquidez, nuevamente en el mes de Octubre se tramitó nuevamente una **corrida de tablas** y la próxima cuota se cancelará en Junio del 2015, quedando la nueva tabla con el 9,8408% de interés.

La situación económica del país afectó la recuperación de cartera, por lo cual en el mes de Julio del 2015 tuvimos que solicitar una **Novación de la operación**. La CFN concede nuestro pedido y crea una nueva operación con el número **164254** a 2520 días a una tasa del 9,8408%. Los pagos serán trimestrales y con un periodo de gracia de 360 días, por lo tanto las 4 primeras cuotas corresponden solo a intereses y la cuota incluida el capital se la cancelará el 20 de Octubre del 2016. El saldo actual es \$ 351.851,82.

b) Obligación 144518 obtenida en Agosto del 2013.

ANTECEDENTES:

El capital inicial fue de \$ 410.000,00, negociada a una tasa de interés del 9.1325% y vence en Abril del 2016.

En el mes de Diciembre se solicitó una **Novación de la Operación**. Esta Obligación se convirtió en la Nro. **10487164** por el mismo monto, tasa de interés y su nuevo vencimiento es en Septiembre del 2016. Por la misma razón anterior, se solicitó también una **corrida de tablas** y quedó con una tasa de interés del 9,7825% y con vencimiento en Diciembre del 2016.

Por las complicaciones indicadas en la otra operación, en el mes de Julio del 2015 tuvimos que solicitar una nueva **Novación de la operación**. La CFN concede nuestro pedido y crea una nueva operación con el número **164255** a 900 días a una tasa del 9,8408%. Los pagos fueron trimestrales a partir del 26 de Octubre del 2015.

El saldo actual es \$ 305.593,18.

3. 1.10 Obligaciones Diversas Relacionadas

El valor de esta cuenta corresponde a un préstamo de \$ 27.000,00 de los accionistas.

3. 1.11 Patrimonio

a) CAPITAL SOCIAL está dividido de la siguiente manera:



CORRUCART S. A.

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	# ACCIONES	COSTO UNL.	TOTAL
CORDOBA SALGADO FERNANDO	41	100,00	4.100,00
QUIROLA TOAPANTA MARIO FERNANDO	1621	100,00	162.100,00
TOTAL GENERAL	1.662		166.200,00

b) **RESERVAS:**

Esta cuenta está con un saldo de \$ 30.384,43 que corresponde a \$ 28.954,47 de reservas legales hasta el año 2014 y \$ 1.439,96 de la reserva del año 2015.

También encontramos \$ 213.036,42 como reserva de capital que se tiene desde el año 2010 que se revaluó el Terreno.

Además, encontramos un valor negativo de \$ 127.837,53, que corresponde a la Aplicación por primera vez de las NIIF'S.

3.1.12 Ventas

Dentro del giro del negocio se realizaron las siguientes ventas:

VENTAS

TIPO	TOTAL
VENTAS CON IVA	2.457.370,19
VENTAS SIN IVA	370,00
VENTAS OTROS	2.044,26
TOTAL GENERAL	2.459.784,45

3.1.13 Costo de Ventas

Al 31 de Diciembre el Costo se conformó de la siguiente manera:



CORRUCART S. A.

COSTO DE VENTAS

TIPO	TOTAL
MATERIA PRIMA	1.572.951,07
MANO DE OBRA	289.936,38
GASTOS DE FABRICACION	156.754,11
TOTAL GENERAL	2.019.641,56

3.1.14 Gastos de Administración y Ventas

La Empresa para el desarrollo de sus actividades debe incurrir en infinidad de gastos que realmente se registran tal y como los pide la ley es decir todo está respaldado con documentos legales y autorizados.

En este año los Gastos de Administración y Ventas se encuentran en un 16,88% en relación a los ingresos totales.

Algunos de los gastos son los que detallo a continuación:

GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

TIPO	TOTAL
GASTOS DE PERSONAL	199.287,43
GASTOS GENERALES	145.482,64
Reparación y Mantenimiento	
Seguros	
Gastos de Gestión	
Gastos de Viaje	
Transporte	
Servicios Públicos	
Impuestos y Contribuciones	
Depreciaciones	
Honorarios Profesionales	
Servicios Prestados	
Suministros de Oficina	
Otros Egresos	
GASTOS FINANCIEROS	70.442,32
TOTAL GENERAL	415.212,39



CORRUCART S. A.

III. NOTAS DE CARÁCTER ESPECIAL

NOTA 4

4.1 INFORMACION A REVELAR

Debemos mencionar los siguientes puntos importantes a tomar en cuenta para el próximo año:

- a) Las situaciones exógenas están afectando al negocio y provocando una iliquidez que nos ha obligado a retrasar el pago de nuestras deudas.
- b) La Compañía el próximo año, enviará al departamento legal varias deudas que aparecen en nuestro registros desde el año 2014, tales como NEVADO ECUADOR por \$ 23.188,55 y la Empresa ROSINVAR por \$ 10.753,69.
- c) Del Grupo Feelflowers, Galaxytrade Corp, Zapad Vostok Exportaciones y Blumenblatt Ecuador, durante el año 2015 no se recuperó nada y se mantienen en libros desde el año 2013 con el mismo saldo actual es \$ 13.280,85.
- d) La Propiedad, Planta y Equipo, referente al Terrero, ha sido medido por un valor razonable de acuerdo a un costo comercial, manteniéndose el costo en libros desde el año 2010.
- e) No se provisionó la porción corriente de la deuda a largo plazo, por cuanto la administración está en conversaciones con la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL para regenerar las operaciones debido a la situación financiera del país.

Fernando Quirota
GERENTE GENERAL

Mercedes Cordero R.
CONTADORA