

COTZUL S.A.
DIRECCION RUMICHACA 822 Y NUEVE DE OCTUBRE
TELEFONO 2565512-2565441
GUAYAQUIL-ECUADOR

Guayaquil, 02 de Marzo del 2018

Señores

ACCIONISTAS DE COTZUL S.A.

Ciudad

De mi consideración:

En calidad de Gerente General de COTZUL S.A., ejerciendo la representación legal, judicial y extrajudicial de manera individual por un período de 5 años contados desde el 23 de Julio del 2015, procedo en cumplimiento con lo dispuesto en los Estatutos Sociales y en lo pertinente por la Ley de Compañías, poner a vuestra consideración el Informe Anual de la Administración sobre las actividades desarrolladas durante el periodo económico comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2017.

Durante el ejercicio económico del 2017, la compañía operó normalmente, generando ingresos por la cantidad de US\$ 6.016.563,90, un costo de ventas de US\$ 3.196.266.20 y unos gastos generales que ascienden a US\$ 1.374.121,44, obteniendo una utilidad del ejercicio de US\$ 446.176,26, antes del 15% de participación trabajadores e impuesto a la renta.

La compañía se encuentra controlada por la Superintendencia de Compañías y a la fecha está al día en sus obligaciones tanto con la autoridad de control, y financieramente en todo con sus trabajadores y la seguridad social así como con la administración tributaria central.

Durante el ejercicio 2017, constan las Actas de la Junta General de Accionistas mediante las cuales se aprobaron los estados financieros del ejercicio 2016, el presupuesto del año 2017 y se designaron administradores. De lo pertinente se dio cumplimiento al movimiento de patrimonio de las cuentas pérdidas del ejercicio año 2016.

En el ejercicio del año 2017 NO se renovó el convenio de cooperación, técnica entre el Ministerio de Industrias y Productividad y la Compañía COTZUL S.A., pues el mismo nos restringía a importar un mayor volumen de Items para comercializar.

Se adjuntan los siguientes Estados Financieros comparativos entre los años 2017 y 2016:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integrales

Como se refleja en los estados financieros comparativos, al 31 de diciembre del 2017 COTZUL S.A. experimentó un crecimiento del 70.16% en las ventas netas en relación al año 2016 pasando de US\$ 2,907,460.12 a US\$ 4,947,371.36, lo que originó un aumento del 67.15% en el costo de ventas pasando de US\$1,912,240.44 a US\$ 3,196266.20, generando un incremento del 270.16% de la utilidad bruta en relación al año anterior, pues en el ejercicio 2016 experimentamos una pérdida de US\$ 262,206.78 mientras que en el año 2017 se está obteniendo una utilidad bruta de US\$ 446,176.26, estos resultados se dieron por haberse planteado nuevas medidas comerciales liquidando líneas de Items de repuestos de lenta rotación e importando líneas de mayor rotación comercial. Con este resultado se está logrando amortizar el 43.60% de la pérdida amortizable del año 2016 de acuerdo a la legislación tributaria vigente en el Ecuador.

COTZUL S.A.
DIRECCION RUMICHACA 822 Y NUEVE DE OCTUBRE
TELEFONO 2565512-2565441
GUAYAQUIL-ECUADOR

Considerando la recuperación del Patrimonio con la amortización de la pérdida mencionada en el párrafo anterior y luego de establecer la reserva legal, se sugiere a los Accionistas/Socios que los resultados del año 2017 sean distribuidos y que se paguen proporcionalmente en 3 partes iguales a partir del mes de abril del 2018.

COTZUL S.A. en el ejercicio del año 2017 generó un impuesto a la renta causado de \$71.188,02 y debido a la amortización de la pérdida del año 2016 y del ajuste de la tasa impositiva se generó un gasto de impuesto a la renta diferido por \$20.188,65.

La compañía tiene licencias para todos los equipos y usuarios de sistemas operativos, de colaboración y administración de datos y de contabilidad y administración manteniendo al día debidamente sus obligaciones de propiedad intelectual y derechos de autor con aquellos propietarios de los sistemas requeridos para la operación y negocios. El sistema de contabilidad es funcional y está acorde a las necesidades de la empresa, las normas legales y los procedimientos contables vigentes.

Quiero dejar constancia del agradecimiento a los señores Accionistas/Socios por la confianza depositada y a la vez que solicito la aprobación de los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estados de Flujos de Efectivo y Estado de cambios en el patrimonio), con sus respectivas Notas y Anexos.

Con el debido respeto y admiración, me es grato suscribirme de Ustedes.

Atentamente,


COTZUL S.A.

.....
Ing. Ind. Jaime Fernando Abad Argandoña
GERENTE GENERAL

COTZUL S.A. & NEW CASTLE
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑO 2016 & AÑO 2017

	2016	%	2017	%	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTE					
CAJA	\$ 2,770.00	0.10%	\$ 2,770.00	0.08%	0.00%
BANCO PICHINCHA	\$ 259,908.30	9.44%	\$ 395,155.87	11.82%	52.04%
BANCO SABADELL	\$ 33,674.36	1.22%	\$ 24,772.91	0.74%	-26.43%
INVERSION DE FIDECOMISO	\$ 200.00	0.01%	\$ 200.00	0.01%	0.00%
DEPOSITO TEMPORAL BCO PICHINCHA	\$ 153,031.78	5.56%	\$ 100,000.00	2.99%	-34.65%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 71,250.89	2.59%	\$ 72,682.35	2.17%	2.01%
FACTURAS POR COBRAR	\$ 940,555.50	34.15%	\$ 1,320,177.73	39.48%	40.36%
PROVISION DE CTAS INCOBRABLES	\$ (73,318.10)	-2.66%	\$ (91,151.04)	-2.73%	24.32%
ANTICIPO UTILIDADES	\$ -	0.00%	\$ 2,886.00	0.09%	100.00%
INVENTARIO FINAL DEL MES	\$ 832,948.53	30.24%	\$ 972,041.90	29.07%	16.70%
MERCADERIA EN TRANSITO	\$ 157,137.37	5.71%	\$ 165,993.70	4.96%	5.64%
ACTIVO CIRCULANTE	\$ 2,378,158.63	86.35%	\$ 2,965,529.42	88.68%	24.70%
ACTIVOS FIJOS					
ACTIVOS FIJOS	\$ 396,269.68	14.39%	\$ 422,250.87	12.63%	6.56%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	\$ (160,672.99)	-5.83%	\$ (184,220.74)	-5.51%	14.66%
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$ 235,596.69	8.55%	\$ 238,030.13	7.12%	1.03%
OTROS ACTIVOS					
PAGOS ANTICIPADOS	\$ 22,558.24	0.82%	\$ 29,684.81	0.89%	31.59%
VARIOS CXC SRI (I.R.)	\$ 35,899.26	1.30%	\$ 35,899.26	1.07%	0.00%
PAGOS ANTIC. IMPTO RENTA	\$ 12,152.62	0.44%	\$ 8,727.24	0.26%	-28.19%
CREDITO TRIBUTARIO RET FUENTE	\$ 19,997.56	0.73%	\$ 36,542.96	1.09%	82.74%
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	\$ 90,607.68	3.29%	\$ 110,854.27	3.32%	22.35%
ACTIVOS DIFERIDOS					
POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION	\$ 49,694.37	1.80%	\$ 29,505.72	0.88%	-40.63%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 2,754,057.37		\$ 3,343,919.54		21.42%
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 65,739.59	2.39%	\$ 24,416.62	0.73%	-62.86%
DOC. POR PAGAR BCO DEL PICHINCHA	\$ 108,131.06	3.93%	\$ 160,885.44	4.81%	48.79%
DOCUMENTOS POR PAGAR EXTERIOR	\$ 300,000.00	10.89%	\$ 454,464.25	13.59%	51.49%
DOC SEGUROS ATLAS	\$ (8.59)	0.00%	\$ 8.92	0.00%	-203.84%
INTERES POR PAGAR	\$ 223.08	0.01%	\$ 10,591.81	0.32%	4647.99%
OBLIGACIONES TRIBUTARIA X PAGAR	\$ 52,857.01	1.92%	\$ 65,396.31	1.96%	23.72%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 34,864.98	1.27%	\$ 71,188.02	2.13%	104.18%
IESS	\$ 93.78	0.00%	\$ -	0.00%	-100.00%
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 32,756.05	1.19%	\$ 41,441.81	1.24%	26.52%
PARTICIPACION DEL 15% EMPLEADOS	\$ -	0.00%	\$ 66,926.43	2.00%	100.00%
OTROS PASIVOS CORRIENTE	\$ 16,481.92	0.60%	\$ 43,255.70	1.29%	162.44%
PASIVO CORRIENTE	\$ 611,138.88	22.19%	\$ 938,575.31	28.07%	53.58%
PASIVO A LARGO PLAZO					
JUBILACION PATRONAL	\$ 171,170.71	6.22%	\$ 159,055.23	4.76%	-7.08%
BONIFICACION POR DESAHUCIO	\$ 60,638.85	2.20%	\$ 47,306.91	1.41%	-21.99%
PASIVOS LARGO PLAZO	\$ 231,809.56	8.42%	\$ 206,362.14	6.17%	-10.98%
TOTAL DE PASIVOS	\$ 842,948.44	30.61%	\$ 1,144,937.45	34.24%	35.83%
CAPITAL Y PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	\$ 1,409,000.00	51.16%	\$ 1,409,000.00	42.14%	0.00%
RESERVA LEGAL	\$ 187,180.79	6.80%	\$ 187,180.79	5.60%	0.00%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 47,211.61	1.71%	\$ 47,211.61	1.41%	0.00%
RESERVA DE CAPITAL	\$ 26,837.79	0.97%	\$ 26,837.79	0.80%	0.00%
RESERVA DE VALUACION	\$ 962.06	0.03%	\$ 962.06	0.03%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS PROV NIIF ADOPCION	\$ (38,459.30)	-1.40%	\$ (38,459.30)	-1.15%	0.00%
UTILIDAD ACUMULADA NO DISTRIBUIDA	\$ 525,755.37	19.09%	\$ 525,755.37	15.72%	0.00%
PERDIDA EJERCICIO AÑO 2016	\$ -	0.00%	\$ (118,022.88)	-3.53%	
PERDIDA EJERCICIO NO DEDUCIBLES AÑO 2016	\$ -	0.00%	\$ (21,495.87)	-0.64%	
UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ (247,379.39)	-8.98%	\$ 180,012.52	5.38%	-172.77%
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 1,911,108.93	69.39%	\$ 2,198,982.09	65.76%	15.06%
TOTAL DE PASIVOS MAS PATRIMONIO	\$ 2,754,057.37	100.00%	\$ 3,343,919.54	100.00%	21.42%
				0.00%	

COTZUL S.A. & NEW CASTLE
ESTADO DE RESULTADO COMPARATIVO AÑO 2016 & AÑO 2017

	2016 %		2017 %		VARIACION ANUAL
VENTAS					
VENTAS DE CONTADO	\$ 484,624.69		\$ 522,137.91		
VENTAS DE CREDITO	\$ 2,706,052.05		\$ 4,944,104.95		
VENTAS SERVICIOS	\$ 4,501.85		\$ 6,241.97		
TOTALES DE VENTAS	\$ 3,195,178.59		\$ 5,472,484.83		71.27%
DEVOLUCIONES Y DESCTO S/VENTAS					
DEVOLUCIONES S/VTAS	\$ 243,979.73		\$ 465,958.66		
DESCTO S/VTAS	\$ 43,738.74		\$ 59,154.81		
TOTAL DEV Y DESCTO SOBRE VTAS	\$ 287,718.47	9.00%	\$ 525,113.47	9.60%	
VENTAS NETAS	\$ 2,907,460.12	91.00%	\$ 4,947,371.36	90.40%	70.16%
COSTO DE VENTAS					
INVENTARIO INICIAL	\$ 1,307,818.31		\$ 832,948.53		
COMPRAS DEL EXTERIOR	\$ 1,281,566.15		\$ 2,926,891.23		128.54%
COMPRAS LOCALES	\$ 21,623.53		\$ 109,453.33		406.18%
GASTOS DE IMPORTACION	\$ 134,160.98		\$ 297,015.01		121.39%
MERCADERIA DISPONIBLE	\$ 2,745,188.97		\$ 4,168,308.10		
INVENTARIO FINAL NETO	\$ 832,948.53		\$ 972,041.90		
COSTO DE MERCADERIA	\$ 1,912,240.44	65.77%	\$ 3,196,266.20	64.61%	67.15%
UTILIDAD BRUTA	\$ 995,219.68	34.23%	\$ 1,751,205.16	35.39%	75.95%
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 608,845.97	20.94%	\$ 618,259.04	12.50%	1.53%
GASTOS DE VENTAS	\$ 619,573.61	21.31%	\$ 673,149.26	13.61%	8.65%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 27,138.31	0.93%	\$ 30,520.46	0.62%	12.46%
TOTAL DE GASTOS	\$ 1,255,557.89	43.18%	\$ 1,321,928.76	26.72%	5.29%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ (260,338.21)	-8.95%	\$ 429,176.40	8.67%	264.85%
OTROS EGRESOS					
O.E. NO OPERACIONALES	\$ 1,339.59		\$ 1,752.37		30.61%
O.E. NO DEDUCIBLES RETENCIONES	\$ -		\$ 5,180.13		100.00%
O.E. NO DEDUCIBLES JUBILACION	\$ 24,189.71		\$ 11,038.73		-54.37%
O.E. NO DEDUCIBLES CONTRIBUCION SOLIDARIA	\$ 359.94		\$ -		-100.00%
O.E. NO DEDUCIBLES IMPTO UNIVERSIDAD	\$ 5,271.13		\$ -		-100.00%
O.E. NO DEDUCIBLES VIATICOS	\$ -		\$ 1,136.87		100.00%
O.E. NO DEDUCIBLES FANI LEDESMA	\$ -		\$ 3,000.00		100.00%
O.E. NO DEDUCIBLES CUENTAS MALAS (NIIFS)	\$ -		\$ 23,380.14		100.00%
O.E. NO DEDUCIBLES INT. RAKALDI	\$ 6,504.48		\$ 6,504.48		0.00%
TOTAL DE EGRESOS	\$ 37,664.85	-1.30%	\$ 52,192.72	1.05%	38.57%
UTILIDAD DESPUES DE EGRESOS	\$ (298,003.06)	-10.25%	\$ 376,983.68	7.62%	226.50%
INGRESOS NO OPERACIONALES					
O.I. VENTA DE ACTIVOS	\$ 14,106.24		\$ 612.13		-95.66%
O.I. RECLAMO MERCADERIA FALLAS	\$ -		\$ 4,937.61		100.00%
O.I. REINTEGRO JUB. PATRONAL	\$ 8,224.15		\$ 23,154.21		181.54%
O.I. REINTEGRO BONIFICACION	\$ -		\$ 1,363.95		100.00%
O.I. INTERES RENDIMIENTO FINANCIERA	\$ 8,159.35		\$ 2,944.93		-63.91%
O.I. RENDIMIENTOS GANADOS CTA.CTE	\$ 1,726.87		\$ 1,281.08		-25.81%
O.I. MULTAS AL PERSONAL	\$ 1,124.21		\$ 950.79		-15.43%
O.I. REEMBOLSO FLETES	\$ -		\$ 12,505.52		100.00%
O.I. REINTEGRO SUELDO LEITER	\$ -		\$ 6,000.00		100.00%
O.I. REEMBOLSO FACT-GTOS MEDICOS(ING. LEDESMA)	\$ -		\$ 9,469.30		100.00%
O.I. REEMBOLSO FACT-GTOS R.S.W.	\$ -		\$ 268.23		100.00%
O.I. VARIOS	\$ 2,118.48		\$ 3,674.78		73.46%
O.I. DEP. NO RECLAMADOS X CLIENTES	\$ 334.98		\$ 2,030.16		506.03%
TOTAL DE INGRESOS	\$ 35,794.28	1.23%	\$ 69,192.59	1.40%	93.31%
UTILIDAD DEL PTE EJERCICIO	\$ (262,208.78)	-9.02%	\$ 446,176.27	9.02%	270.16%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ -		\$ 66,926.43		100.00%
UTILIDAD ANTES AMORTIZACION PERDIDA	\$ (262,208.78)		\$ 379,249.84		
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 36,325.26		\$ 52,192.72		
UTILIDAD / PERDIDA GRAVABLE	\$ (225,883.52)		\$ 431,442.56		291.00%
25% AMORTIZACION PERDIDA AÑO 2016	\$ -		\$ 107,860.64		
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	\$ (225,883.52)		\$ 323,581.92		243.25%
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	\$ 49,694.37		\$ -		
MENOS ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2016	\$ 34,864.98		\$ -		
MENOS 22% IMPUESTO A LA RENTA	\$ -		\$ 71,188.02		
MENOS 22% IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO AMORTI. PERD	\$ -		\$ 23,729.34		
MAS 3% AJUSTE IMPTO RENTA DIFERIDO AMORTI. PERD	\$ -		\$ 3,540.69		
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS	\$ (211,054.13)		\$ 232,205.25		210.02%
MENOS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 36,325.26		\$ 52,192.72		
utilidad antes de reserva legal	\$ (247,379.39)		\$ 180,012.53		172.77%
10% reserva legal	\$ -		\$ 18,001.25		
UTILIDAD NETA A REPARTIR ACCIONISTAS	\$ -		\$ 162,011.27		