

INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2015

Cuenca, 31 de agosto del 2017

Señores

ACCIONISTAS DE COLEMUN S.A.

Ciudad.

Señores accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y a su reglamento informo a ustedes que he revisado los Estados Financieros de la empresa para el período terminado el 31 de Diciembre del 2015 y los diferentes aspectos enumerados en la mencionada Ley y Reglamento.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido una total colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado los Estados Financieros. La Administración ha cumplido con las disposiciones legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General y del Directorio. Los Libros de Actas y Accionistas se llevan de acuerdo a la Ley.

El control interno de la empresa es el adecuado conforme a las prácticas contables de general aceptación. La custodia y conservación de los bienes y valores de la compañía son los adecuados.

En relación con los Balances me permito hacer los siguientes comentarios:

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(ANEXO 1)

Ingresos Operacionales:

Los ingresos operacionales en el año 2015 han llegado a la cifra de USD 5,800,412 que al comparar este resultado con el resultado del año 2014 se observa que el volumen de ingresos ha disminuido en un 13.84%, es decir USD 931,548. Con un promedio de ventas mensuales de USD 483,367

Costo de Ventas:

El Costo de Ventas en el año 2015 llega a la cifra de USD 3,391,094 que representa el 58.46 % sobre las ventas netas.

INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2015

Utilidad Bruta:

Como resultado de las Ventas y según lo reflejado en el Costo de Ventas, la Utilidad Bruta en el 2015 llega a la cifra de USD 2,409,318 al comparar este resultado con el resultado del año 2014 la Utilidad Bruta disminuye en un 10.89%, en el 2014 la utilidad bruta fue de USD 2,703,695.

Gastos Operativos:

Los gastos operativos en los cuales se incluyen: Gastos de administración, Gastos de ventas, publicidad y mercadeo en el año 2015 ascienden a un total de USD 3, 525,022 lo que representa un incremento de un 43.94%. En el año 2014 los gastos operacionales sumaron un total de USD 2, 449,029.

- **Gastos de Administración:**

Los gastos de Administración en el año 2015 fueron USD 828,140 lo que equivale a un 14.28% de las ventas netas, en comparación con el año 2014 sufre un incremento del 42.8%, siendo el valor registrado en el año 2014 USD 579.917.

- **Gastos de Ventas y Publicidad:**

Los gastos de ventas y publicidad generados en el año 2015 llegaron a un valor de USD 997,000 lo que equivale el 17.19% de las ventas netas en comparación con el año 2014 presenta una disminución del 20.88% es decir un valor de USD 263,069.

- **Gastos de Mercadeo:**

Los gastos de mercadeo para el año 2015 fueron de USD 1,699,882 que equivale al 29.31% de las ventas netas, sufriendo un incremento del 179.11% en relación al resultado del año 2014 que fue de USD 609,042

Otros Egresos No Operacionales:

En el año 2015 se presenta un valor USD 4,578 comparando con el resultado del año 2014 presenta una disminución del 93.97% siendo el valor registrado en el 2014 de USD 75,902.

Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta:

La empresa registra al final del año 2015 una pérdida de USD1,120,282 al comparar esta cifra con los resultados obtenidos en el ejercicio económico del año 2014, se observa una disminución del 726.68%. Ya que en el año 2014 se registró una utilidad de USD 178,763.

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A
2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA GENERAL

(ANEXO 2)

ACTIVOS

Activos corrientes:

Para el año 2015 el total de Activos corrientes ha disminuido un 7.95 ya que al 31 de Diciembre del 2014 se tenían un valor de USD 7, 758,150 mientras que al 31 de Diciembre del 2015 se tiene USD 7,141,612.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**
En el año 2015 se cierra con un valor de USD 342,778 un 49.48% menos que el año 2014 que fue de USD 678,439.
- **Exigible:**
Para el año 2015 el exigible fue de USD 3,959,621 presentando una disminución del 13.34% en relación al año 2014 que fue USD 4,569,024
- **Inventario (realizable):**
El inventario de producto terminado al cierre del ejercicio 2015 se encuentra en USD 2, 263,286 lo que refleja un incremento del 11.9% en relación al ejercicio 2014 que se cerró con un valor de USD 2, 022,685

Activos No Corrientes:

El total de Activos No Corrientes – propiedades planta y equipos pasa de USD 204,852 en el año 2014 a USD 178,271 en el año 2015 sufriendo una disminución del 12.98%

El total del Activo tiene una variación negativa del 9.49% pasando de USD 8, 721,971 en el año 2014 a USD 7, 894,293 en el año en el 2015.

INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2015

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

Los Pasivos Corrientes para el año 2015 presentan un incremento del 3.15% pasando de USD 8,768,506 en el año 2014 a ser USD 9,044,660 en el año 2015.

En donde las principales cuentas que forman parte de estas obligaciones son las siguientes:

▪ CUENTAS Y DTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 4,777,275
▪ OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 3,745,905

Pasivos No Corrientes:

Los Pasivos No Corrientes para el año 2015 presentan un valor de USD 16,450 en el año 2014 no se registró ningún valor.

PATRIMONIO

En el año 2015 las cuentas patrimoniales han experimentado una disminución del 2407% en relación al año 2014 alcanzando un valor total de USD (1,166,817) , frente a USD (46,535) que se registró el año 2014.

ÍNDICES FINANCIEROS

(ANEXO 3)

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2015 es de USD (1,903,048) en el año 2014 el capital de trabajo fue de USD (1,010,355)

Liquidez:

Por su parte el índice de liquidez presenta un resultado de 0.79 para el año 2015 menor que 0.88 que se obtuvo en el 2014.

Prueba Ácida:

Por su parte el índice de la prueba ácida nos da 0.54 como resultado en el año 2015; frente al 0.65 que se obtuvo en el año 2014.

INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2015

Endeudamiento:

El índice de endeudamiento del activo con terceros que mantiene la empresa se incrementa para el año 2015 siendo 114.53%, frente al índice del año 2014 que presentó un resultado del 100.53%.

El apalancamiento patrimonial de la empresa para el año 2015 es de 577%.

Rentabilidad:

El margen bruto sobre las ventas, tal como se explicó en el análisis del Estado de Resultados Integral, según la actividad económica de la empresa es del 42%.

Rotación de Cartera:

El periodo de cobro pasa de 244 días en el año 2014 a 246 días en el año 2015.

CONCLUSION:

Por su parte, la Administración ha dado cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la compañía y en las leyes vigentes, así como las resoluciones emanadas del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en el Ecuador y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en los Estados de Situación Financiera y de Resultados Integrales, demostrando de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de COLEMUN S.A.

Por lo expuesto, pongo a consideración de los señores Accionistas la aprobación de los referidos Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado, al 31 de diciembre del 2015.

Cordialmente,



Ing. Com. Milton Idrovo Bermeo

COMISARIO – COLEMUN S.A.

**ANEXO 1
COLEMUN S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	2014		2015		COMPARATIVO	
Ingresos Operacionales	6.731.960	100%	5.800.412	100%	(931.548,37)	-13,84%
Costo De Ventas	4.028.265	59,84%	3.391.094	58,46%	(637.171,22)	-15,82%
Utilidad Bruta	2.703.695	40,16%	2.409.318	41,54%	(294.377,15)	-10,89%
Gastos De Administracion	579.917	8,61%	828.140	14,28%	248.222,28	42,80%
Gastos De Personal	263.630	3,92%	330.611	5,70%	66.981,47	25,41%
IESS	34.679	0,52%	33659,92	0,58%	(1.018,82)	-2,94%
Gastos Por Servicios Basicos	14.068	0,21%	3121,61	0,05%	(10.945,89)	-77,81%
Permisos, Impuestos & Contribuciones	4.636	0,07%	65763,85	1,13%	61.128,11	1318,63%
Mantenimiento y Reparaciones	9.890	0,15%	3117,59	0,05%	(6.772,39)	-68,48%
Gestion y Viaje	5.777	0,09%	22083,3	0,38%	16.306,78	282,29%
Seguros	5.505	0,08%	24024,44	0,41%	18.519,86	336,44%
Atenciones Varias	8.398	0,12%	786,64	0,01%	(7.611,48)	-90,63%
Combustibles y lubricantes	876	0,01%	213	0,00%	(662,58)	-75,67%
Honorarios	77.733	1,15%	35.759	0,62%	(41.974,17)	-54,00%
Arriendos	55.368	0,82%	12.880	0,22%	(42.488,42)	-76,74%
Anuncios y Publicaciones	643	0,01%		0,00%	(643,00)	-100,00%
Gastos de Escritorio y Utiles de Oficina	5.480	0,08%	2.816	0,05%	(2.664,11)	-48,61%
Gastos no Deducibles	974	0,01%	54.197	0,93%	53.223,55	5464,88%
Gastos Legales	319	0,00%		0,00%	(319,40)	-100,00%
Gastos Legales y gestion		0,00%	490	0,01%	490,00	
Gastos Fletes y Transportes	40	0,00%	1.082	0,02%	1.042,30	2638,73%
internet Enlaces	19.941	0,30%	3.913	0,07%	(16.027,51)	-80,38%
Servicio de Correspondencia	2.888	0,04%	205	0,00%	(2.683,17)	-92,91%
Depreslaci3n AF	30.478	0,45%	37.872	0,65%	7.394,37	24,26%
Amortizaci3n	36.111	0,54%	72.222	1,25%	36.111,12	100,00%
Gastos Varios	2.486	0,04%	123.322	2,13%	120.835,66	4860,26%
Gastos de Ventas	1.260.070	18,72%	997.000	17,19%	(263.069,86)	-20,88%
Gastos De Personal	601.022	8,93%	393.834	6,79%	(207.187,20)	-34,47%
IESS	68.845	1,02%	55.730	0,96%	(13.114,07)	-19,05%
Servicios Basicos	44.261	0,66%	39.201	0,68%	(5.059,98)	-11,43%
Impuestos y Contribuciones	3.853	0,06%	7.050	0,12%	3.197,24	82,99%
Mantenimiento y Reparaciones	44.422	0,66%	72.795	1,25%	28.373,50	63,87%
Gestion y Viaje	17.384	0,26%	7.476	0,13%	(9.908,15)	-57,00%
Atenciones Varias	300	0,00%	309	0,01%	9,35	3,12%
Combustibles y lubricantes	4.525	0,07%	1.717	0,03%	(2.807,79)	-62,05%
Honorarios	52.083	0,77%	12.563	0,22%	(39.520,13)	-75,88%
Arriendos	227.805	3,38%	193.250	3,33%	(34.554,92)	-15,17%
Anuncios y Publicaciones	162	0,00%		0,00%	(162,00)	-100,00%
Comisiones Tarjetas de Credito	40.321	0,60%	30.670	0,53%	(9.651,48)	-23,94%
Gastos de Escritorio y Utiles de Oficina	9.947	0,15%	17.075	0,29%	7.128,15	71,66%
Gastos no Deducibles	4.785	0,07%	60.997	1,05%	56.212,24	1174,79%
Publicidad	93.704	1,39%	5.959	0,10%	(87.745,36)	-93,64%
Gastos Fletes y Transportes	24.470	0,36%	35.008	0,60%	10.538,36	43,07%
Monitoreo - Patrullaje-Gesti3n - Legales	10.339	0,15%	10.653	0,18%	313,60	3,03%
Internet Enlaces	1.984	0,03%	14.414	0,25%	12.430,27	626,51%
Servicio de Correspondencia	83	0,00%	1.778	0,03%	1.695,59	2049,05%
Gastos Varios	9.775	0,15%	36.518	0,63%	26.742,92	273,58%
Gastos de Mercadeo	609.042	9,05%	1.699.882	29,31%	1.090.840,18	179,11%
Total Gastos Operacionales	2.449.029	36,38%	3.525.022	60,77%	1.075.992,60	43,94%
Utilidad Operativa	254.666	3,78%	(1.115.704)	-19,23%	(1.370.369,75)	-538,11%
Ingresos /Egresos No Operacionales	(75.902)	-1,13%	(4.578)	-0,08%	71.324,68	-93,97%
Intereses porprestamos -sobregiros	(54.888)	-0,82%	(2.414)	-0,04%	52.473,92	-95,60%
Gastos Bancarios	(20.578)	-0,31%	(2.163)	-0,04%	18.415,03	-89,49%
Comisiones a terceros	(436)	-0,01%		0,00%	435,73	-100,00%
Utilidad Antes Part. Emp. E Imp. Renta	178.763	2,66%	(1.120.282)	-19,31%	(1.299.045,07)	-726,68%
15% Participaci3n Empleados	26.815	0,40%		0,00%	(26.814,51)	-100,00%
Impuesto a la Renta	31.737	0,47%		0,00%	(31.736,92)	-100,00%
reserva legal	372	0,01%		0,00%	(371,92)	-100,00%
Utilidad del Ejercicio	119.840	1,78%	(1.120.282)	-19,31%	(1.240.121,72)	-1034,81%

ANEXO 2
COLEMUN S.A

ESTADO DE SITUACION FINAL

	2014		2015		COMPARATIVO	
Activo	8.721.971	100%	7.894.293	100,00%	(827.678)	-9,49%
Activo Corriente	7.758.150	88,95%	7.141.612	90,47%	(616.539)	-7,95%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	678.439	7,78%	342.778	4,34%	(335.661)	-49,48%
Exigible	4.569.024	52,39%	3.959.621	50,16%	(609.403)	-13,34%
Realizable	2.022.685	23,19%	2.263.286	28,67%	240.600	11,90%
Otros Activos Corrientes	488.002	5,60%	575.927	7,30%	87.925	18,02%
Activo Fijo	204.852	2,35%	178.271	2,26%	(26.581)	-12,98%
Propiedades, Planta Y Equipo	204.852	2,35%	178.271	2,26%	(26.581)	-12,98%
Activo Diferido	690.140	7,91%	565.054	7,16%	(125.086)	-18,12%
Otros Activos	68.828	0,79%	9.356	0,12%	(59.472)	-86,41%
Pasivo	8.768.506	100,53%	9.061.110	114,78%	292.604	3,34%
Pasivo Corriente	8.768.506	100,53%	9.044.660	114,57%	276.154	3,15%
Proveedores	4.479.255	51,36%	4.777.275	60,52%	298.020	6,65%
Gastos Laborales & Representacion	100.341	1,15%	127.714	1,62%	27.373	27,28%
Impuestos	181.693	2,08%	382.029	4,84%	200.336	110,26%
IESS por pagar	13.041	0,15%	9.612	0,12%	(3.429)	-26,29%
Otras Cuentas por Pagar	1.797.018	20,60%	2.124	0,03%	(1.794.894)	-99,88%
Otros Pasivo Corriente	2.197.158	25,19%	3.745.905	47,45%	1.548.747	70,49%
Pasivos No Corrientes			16.450	0,21%	16.450	
Patrimonio	(46.535)	-0,53%	(1.166.817)	-14,78%	(1.120.282)	2407,38%
Capital Social	800	0,01%	800	0,01%	-	0,00%
Reservas	400	0,00%	400	0,01%	-	0,00%
Resultados Acumulados	(167.868)	-1,92%	(47.994)	-0,61%	119.874	-71,41%
Cuentas Ajuste NIIF	259	0,00%	259	0,00%	-	0,00%
Resultados del Ejercicio	119.874	1,37%	(1.120.282)	-14,19%	(1.240.155)	-1034,55%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	8.721.971	100%	7.894.293	100,00%	(827.678)	-9,49%

**ANEXO 3
COLEMUN S.A.**

RAZONES FINANCIERAS

INDICES	2014	2015
CAPITAL DE TRABAJO	\$ (1.010.355,82)	\$ (1.903.048,13)
RAZON DE LIQUIDEZ	0,88	0,79
PRUEBA ACIDA	0,65	0,54
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	100,53%	114,78%
APALACAMIENTO PATRIMONIAL	-18843%	-577%
RENTABILIDAD MARGEN BRUTO	40%	42%
ROTACION INVENTARIOS EN DIAS	181	240
ROTACION INVENTARIOS EN VECES	2	1
ROTACION CARTERA EN DIAS	244	246
ROTACION ACTIVOS EN VECES	1,47	1,46