

# INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2016

---

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 2016 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 oportunamente 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 2016 han llegado a la cifra de USD 4,497,901 que al comparar este resultado con el resultado del año 2015 se observa que el volumen de ingresos ha disminuido en un 22.46%, es decir USD 1,302,511. Con un promedio de ventas mensuales de USD 374,825

# INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2016

---

## **Costo de Ventas:**

El Costo de Ventas en el año 2016 llega a la cifra de USD 2, 974,287 que representa el 66.13 % sobre las ventas netas.

## **Utilidad Bruta:**

Como resultado de las Ventas y según lo reflejado en el Costo de Ventas, la Utilidad Bruta en el 2016 llega a la cifra de USD 1,523,614 al comparar este resultado con el resultado del año 2015 la Utilidad Bruta disminuye en un 36.76%, en el 2015 la utilidad bruta fue de USD 2,409.318.

## **Gastos Operativos:**

Los gastos operativos en los cuales se incluyen: Gastos de administración, Gastos de ventas, publicidad y mercadeo en el año 2016 ascienden a un total de USD 2, 004,168 lo que refleja una disminución del 43.14%. En el año 2015 los gastos operacionales sumaron un total de USD 3, 525,022.

- **Gastos de Administración:**

Los gastos de Administración en el año 2016 fueron USD 735,775 lo que equivale a un 16.36% de las ventas netas, en comparación con el año 2015 sufre una disminución del 11.15%, siendo el valor registrado en el año 2015 USD 828,140.

- **Gastos de Ventas y Publicidad:**

Los gastos de ventas y publicidad generados en el año 2016 llegaron a un valor de USD 822,023 lo que equivale al 18.28% de las ventas netas en comparación con el año 2015 presenta una disminución del 17.55% es decir un valor de USD 174,977.

- **Gastos de Mercadeo:**

Los gastos de mercadeo para el año 2016 fueron de USD 446,371 que equivale al 9.92% de las ventas netas, sufriendo una disminución del 73.74% en relación al resultado del año 2015 que fue de USD 1,699,882

## **Otros Egresos No Operacionales:**

En el año 2016 se presenta un valor USD 5,938 comparando con el resultado del año 2015 presenta un incremento del 29.72% siendo el valor registrado en el 2015 de USD 4,578.

**INFORME COMISARIO  
COLEMUN S.A  
2016**

---

**Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta:**

La empresa registra al final del año 2016 una pérdida de USD 486,493 al comparar esta cifra con los resultados obtenidos en el ejercicio económico del año 2015, se observa una disminución en la pérdida del 56.57%. La pérdida registrada en el año 2015 fue de USD 1, 120,282.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA GENERAL**

**(ANEXO 2)**

**ACTIVOS**

**Activos corrientes:**

Para el año 2016 el total de Activos corrientes ha disminuido un 18.44% ya que al 31 de Diciembre del 2015 se tenían un valor de USD 7,141,612 mientras que al 31 de Diciembre del 2016 se tiene un valor de USD 5,824,420.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**  
En el año 2016 se cierra con un valor de USD 280,763 un 18.09% menos que el año 2015 que fue de USD 342,778.
- **Exigible:**  
Para el año 2016 el exigible fue de USD 3,210,850 presentando una disminución del 18.91% en relación al año 2015 que fue USD 3,959,621
- **Inventario (realizable):**  
El inventario de producto terminado al cierre del ejercicio 2016 se encuentra en USD 1, 974,634 lo que refleja una disminución del 12.75% en relación al ejercicio 2015 que se cerró con un valor de USD 2, 263,286

**Activos No Corrientes:**

El total de Activos No Corrientes – propiedades planta y equipos pasa de USD 178,271 en el año 2015 a USD 155,774 en el año 2016 sufriendo una disminución del 12.62%

El total del Activo tiene una variación negativa del 17.86% pasando de USD 7, 894,293 en el año 2015 a USD 6, 484,492 en el año en el 2016.

# INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2016

---

## PASIVOS

### **Pasivos Corrientes:**

Los Pasivos Corrientes para el año 2016 presentan una disminución del 10.43% pasando de USD 9,044,660 en el año 2015 a ser USD 8,101,386 en el año 2016.

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

▪ CUENTAS Y DTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 4,039,891
▪ OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 3,815,868

### **Pasivos No Corrientes:**

Los Pasivos No Corrientes para el año 2016 fueron de USD 20,302 que representan el 0.31% de las ventas netas, en el año 2015 se registró el valor de USD 16,450.

## PATRIMONIO

En el año 2016 las cuentas patrimoniales han experimentado un incremento negativo del 40.31% en relación al año 2015 alcanzando un valor total de USD (1,637,197) , frente a USD (1,166,817) que se registró el año 2015.

## ÍNDICES FINANCIEROS

### (ANEXO 3)

### **Capital de trabajo:**

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2016 es de USD (2,276,966) en el año 2015 el capital de trabajo fue de USD (1,903,048)

### **Liquidez:**

Por su parte el índice de liquidez presenta un resultado de 0.72 para el año 2016 menor que 0.79 que se obtuvo en el 2015.

# INFORME COMISARIO COLEMUN S.A 2016

---

## **Prueba Ácida:**

Por su parte el índice de la prueba ácida nos da 0.48 como resultado en el año 2016; frente al 0.54 que se obtuvo en el año 2015.

## **Endeudamiento:**

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa se incrementa para el año 2016 siendo 125.25%, frente al índice del año 2015 que presentó un resultado del 114,78%.

El apalancamiento de la empresa para el año 2016 es de 296%.

## **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 34%.

## **Rotación de Cartera:**

El periodo de cobro pasa de 246 días en el año 2015 a ser 257 días en el año 2016.

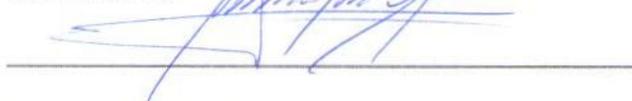
## **CONCLUSION:**

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 2016.

Cordialmente,



Ing. Com. Milton Idrovo Bermeo

COMISARIO – ANDINA LICORES S.A. “EL BODEGON”.

**ANEXO 1  
COLEMUN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

	2015		2016		COMPARATIVO	
<b>Ingresos Operacionales</b>	\$ 5.800.412	100%	\$ 4.497.901	100,00%	-\$ 1.302.511	-22,46%
<b>Costo De Ventas</b>	\$ 3.391.094	58,46%	\$ 2.974.287	66,13%	-\$ 416.807	-12,29%
<b>Utilidad Bruta</b>	\$ 2.409.318	41,54%	\$ 1.523.614	33,87%	-\$ 885.704	-36,76%
<b>Gastos De Administracion</b>	\$ 828.140	14,28%	\$ 735.775	16,36%	-\$ 92.365	-11,15%
Gastos De Personal	\$ 330.611	5,70%	\$ 304.264	6,76%	-\$ 26.347	-7,97%
IESS	\$ 33.660	0,58%	\$ 38.923	0,87%	\$ 5.263	15,64%
Gastos Por Servicios Basicos	\$ 3.122	0,05%	\$ 5.428	0,12%	\$ 2.306	73,89%
Permisos, Impuestos & Contribuciones	\$ 65.764	1,13%	\$ 85.159	1,89%	\$ 19.396	29,49%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 3.118	0,05%	\$ 4.906	0,11%	\$ 1.789	57,37%
Gestion y Viaje	\$ 22.083	0,38%	\$ 22.390	0,50%	\$ 306	1,39%
Seguros	\$ 24.024	0,41%	\$ 10.081	0,22%	-\$ 13.944	-58,04%
Atenciones Varias	\$ 787	0,01%	\$ 3	0,00%	-\$ 784	-99,66%
Combustibles y lubricantes	\$ 213	0,00%	\$ 41	0,00%	-\$ 172	-80,95%
Honorarios	\$ 35.759	0,62%	\$ 14.438	0,32%	-\$ 21.321	-59,62%
Arriendos	\$ 12.880	0,22%	\$	0,00%	-\$ 12.880	-100,00%
Provisión Cuentas Incobrables		0,00%	\$ 6.586	0,15%	\$ 6.586	
Comisiones Tarjetas de Credito		0,00%	\$ 52	0,00%	\$ 52	
Gastos de Escritorio y Utiles de Oficina	\$ 2.816	0,05%	\$ 1.132	0,03%	-\$ 1.684	-59,82%
Gastos no Deducibles	\$ 54.197	0,93%	\$ 94.318	2,10%	\$ 40.121	74,03%
Gastos gestion	\$ 490	0,01%	\$ 1.722	0,04%	\$ 1.232	251,49%
Gastos Fletes y Transportes	\$ 1.082	0,02%	\$ 15	0,0003%	-\$ 1.067	-98,61%
Gastos Legales			\$ 221	0,005%	\$ 221	
Internet Enlaces y Telecomunicaciones	\$ 3.913	0,07%	\$ 1.446	0,03%	-\$ 2.467	-63,05%
Servicio de Correspondencia	\$ 205	0,00%	\$ 956	0,02%	\$ 751	366,80%
Depresiación AF	\$ 37.872	0,65%	\$ 42.068	0,94%	\$ 4.196	11,08%
Amortización	\$ 72.222	1,25%	\$ 72.222	1,61%	\$ 0	0,00%
Gastos Varios	\$ 123.322	2,13%	\$ 29.405	0,65%	-\$ 93.916	-76,16%
<b>Gastos de Ventas</b>	\$ 997.000	17,19%	\$ 822.023	18,28%	-\$ 174.977	-17,55%
Gastos De Personal	\$ 393.834	6,79%	\$ 384.044	8,54%	-\$ 9.790	-2,49%
IESS	\$ 55.730	0,96%	\$ 56.656	1,26%	\$ 926	1,66%
Servicios Basicos	\$ 39.201	0,68%	\$ 35.442	0,79%	-\$ 3.759	-9,59%
Impuestos y Contribuciones	\$ 7.050	0,12%	\$ 6.584	0,15%	-\$ 465	-6,60%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 72.795	1,25%	\$ 48.182	1,07%	-\$ 24.614	-33,81%
Gestion y Viaje	\$ 7.476	0,13%	\$ 10.899	0,24%	\$ 3.423	45,79%
Atenciones Varias	\$ 309	0,01%	\$ 473	0,01%	\$ 164	52,95%
Combustibles y lubricantes	\$ 1.717	0,03%	\$ 2.795	0,06%	\$ 1.078	62,77%
Honorarios	\$ 12.563	0,22%	\$ 2.937	0,07%	-\$ 9.626	-76,63%
Arriendos	\$ 193.250	3,33%	\$ 164.121	3,65%	-\$ 29.129	-15,07%
Seguridad y Vigilancia Privada			\$ 330	0,01%	\$ 330	
Comisiones Tarjetas de Credito	\$ 30.670	0,53%	\$ 22.764	0,51%	-\$ 7.906	-25,78%
Gastos de Escritorio y Utiles de Oficina	\$ 17.075	0,29%	\$ 4.386	0,10%	-\$ 12.690	-74,32%
Gastos no Deducibles	\$ 60.997	1,05%	\$ 32.064	0,71%	-\$ 28.933	-47,43%
Publicidad	\$ 5.959	0,10%	\$ 548	0,01%	-\$ 5.411	-90,80%
Gastos Fletes y Transportes	\$ 35.008	0,60%	\$ 12.122	0,27%	-\$ 22.887	-65,38%
Monitoreo - Patrullaje-Gestión - Legales	\$ 10.653	0,18%	\$ 2.401	0,05%	-\$ 8.252	-77,47%
Internet Enlaces	\$ 14.414	0,25%	\$ 15.961	0,35%	\$ 1.547	10,73%
Servicio de Correspondencia	\$ 1.778	0,03%	\$ 2.606	0,06%	\$ 828	46,53%
Gastos Varios	\$ 36.518	0,63%	\$ 16.708	0,37%	-\$ 19.810	-54,25%
<b>Gastos de Mercadeo</b>	\$ 1.699.882	29,31%	\$ 446.371	9,92%	-\$ 1.253.511	-73,74%
<b>Total Gastos Operacionales</b>	\$ 3.525.022	60,77%	\$ 2.004.168	44,56%	-\$ 1.520.853	-43,14%
<b>Utilidad Operativa</b>	\$ (1.115.704)	-19,23%	\$ (480.555)	-10,68%	\$ 635.149	-56,93%
<b>Ingresos /Egresos No Operacionales</b>	\$ (4.578)	-0,08%	\$ (5.938)	-0,13%	-\$ 1.361	29,72%
Intereses porprestamos -sobregiros	\$ (2.414)	-0,04%	\$ (581)	-0,01%	\$ 1.833	-76%
Gastos Bancarios	\$ (2.163)	-0,04%	\$ (5.357)	-0,12%	-\$ 3.194	147,62%
Comisiones a Terceros		0,00%		0,00%	\$ 0	#¡DIV/0!
<b>Utilidad Antes Part. Emp. E Imp. Renta</b>	\$ (1.120.282)	-19,31%	\$ (486.493)	-10,82%	\$ 633.789	-56,57%
15% Participación Empleados						
Impuesto a la Renta						
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	\$ (1.120.282)	-19,31%	\$ (486.493)	-10,82%	\$ 633.789	-56,57%

**ANEXO 2  
COLEMUN S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINAL**

	2015		2016		COMPARATIVO	
<b>Activo</b>	<b>\$ 7.894.293</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 6.484.492</b>	<b>100%</b>	<b>-\$ 1.409.801</b>	<b>-17,86%</b>
<b>Activo Corriente</b>	<b>\$ 7.141.612</b>	<b>90,47%</b>	<b>\$ 5.824.420</b>	<b>89,82%</b>	<b>-\$ 1.317.192</b>	<b>-18,44%</b>
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 342.778	4,34%	\$ 280.763	4,33%	-\$ 62.016	-18,09%
Exigible	\$ 3.959.621	50,16%	\$ 3.210.850	49,52%	-\$ 748.771	-18,91%
Realizable	\$ 2.263.286	28,67%	\$ 1.974.634	30,45%	-\$ 288.652	-12,75%
Otros Activos Corrientes	\$ 575.927	7,30%	\$ 358.174	5,52%	-\$ 217.753	-37,81%
<b>Activo Fijo</b>	<b>\$ 178.271</b>	<b>2,26%</b>	<b>\$ 155.774</b>	<b>2,40%</b>	<b>-\$ 22.498</b>	<b>-12,62%</b>
Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 178.271	2,26%	\$ 155.774	2,40%	-\$ 22.498	-12,62%
<b>Activo Diferido</b>	<b>\$ 565.054</b>	<b>7,16%</b>	<b>\$ 492.832</b>	<b>7,60%</b>	<b>-\$ 72.222</b>	<b>-12,78%</b>
Otros Activos	\$ 9.356	0,12%	\$ 11.466	0,18%	\$ 2.110	22,55%
<b>Pasivo</b>	<b>\$ 9.061.110</b>	<b>114,78%</b>	<b>\$ 8.121.688</b>	<b>125,25%</b>	<b>-\$ 939.421</b>	<b>-10,37%</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 9.044.660</b>	<b>114,57%</b>	<b>\$ 8.101.386</b>	<b>124,93%</b>	<b>-\$ 943.273</b>	<b>-10,43%</b>
Proveedores	\$ 4.777.275	60,52%	\$ 4.039.891	62,30%	-\$ 737.385	-15,44%
Gastos Laborales & Repr. Oblig. X pagar Empl.	\$ 127.714	1,62%	\$ 44.574	0,69%	-\$ 83.140	-65,10%
Impuestos	\$ 382.029	4,84%	\$ 114.654	1,77%	-\$ 267.375	-69,99%
Cuentas Por Pagar/Provisiones empleados IESS	\$ 9.612	0,12%	\$ 13.323	0,21%	\$ 3.711	38,61%
Otras Cuentas por Pagar	\$ 2.124	0,03%	\$ 73.075	1,13%	\$ 70.952	3340,71%
Pasivo Corriente	\$ 3.745.905	47,45%	\$ 3.815.868	58,85%	\$ 69.963	1,87%
<b>Pasivos No Corrientes</b>	<b>\$ 16.450</b>	<b>0,21%</b>	<b>\$ 20.302</b>	<b>0,31%</b>	<b>\$ 3.852</b>	<b>23,42%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ (1.166.817)</b>	<b>-14,78%</b>	<b>\$ (1.637.197)</b>	<b>-25,25%</b>	<b>-\$ 470.379</b>	<b>40,31%</b>
Capital Social	\$ 800	0,01%	\$ 800	0,01%	\$ 0	0,00%
Reservas	\$ 400	0,01%	\$ 400	0,01%	\$ 0	0,00%
Resultados Acumulados	\$ (47.994)	-0,61%	\$ (1.152.163)	-17,77%	-\$ 1.104.169	2300,64%
Cuentas Ajuste NIIF	\$ 259	0,00%	\$ 259	0,00%	\$ 0	0,00%
Resultados del Ejercicio	\$ (1.120.282)	-14,19%	\$ (486.493)	-7,50%	\$ 633.789	-56,57%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 7.894.293</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 6.484.492</b>	<b>100%</b>	<b>-\$ 1.409.801</b>	<b>-17,86%</b>

**ANEXO 3**  
**COLEMUN S.A.**  
**RAZONES FINANCIERAS**

INDICES	2015	2016
CAPITAL DE TRABAJO	\$ (1.903.048)	\$ (2.276.966)
RAZON DE LIQUIDEZ	0,79	0,72
PRUEBA ACIDA	0,54	0,48
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	114,78%	125,25%
APALACAMIENTO PATRIMONIAL	-577%	-296%
RENTABILIDAD MARGEN BRUTO	42%	34%
ROTACION INVENTARIOS EN DIAS	240	239
ROTACION INVENTARIOS EN VECES	1,50	1,51
ROTACION CARTERA EN DIAS	246	257
ROTACION ACTIVOS EN VECES	1,46	1,40

A handwritten blue circle is drawn around the 2016 column of the table, with a vertical line extending downwards from the bottom of the circle, ending in a small hook-like mark.