

EXTRACTO
INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
2017

Cuenca, 26 de septiembre del 2018

Señores

ACCIONISTAS DE ANDINA LICORES 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 2017 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.

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 2017.

Cordialmente,



Ing. Com. Milton Idrovo Bermeo

COMISARIO – COLEMUN S.A.

COLEMUN S.A



INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
2017

Cuenca, 26 de septiembre del 2018

Señores

ACCIONISTAS 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 2017 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 2017 han llegado a la cifra de USD 5,979,888 que al comparar este resultado con el resultado del año 2016 se observa que el volumen de ingresos se ha incrementado en un 38.61%, es decir USD 1,665,567. Con un promedio de ventas mensuales de USD 498,324

Costo de Ventas:

El Costo de Ventas en el año 2017 llega a la cifra de USD 3, 977,724 que representa el 66.52 % 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 2017 llega a la cifra de USD 2,002,164 al comparar este resultado con el resultado del año 2016 la Utilidad Bruta se incrementa en un 49.41%, en el 2016 la utilidad bruta fue de USD 1,340,034.

Gastos Operativos:

Los gastos operativos en los cuales se incluyen: Gastos de administración, Gastos de ventas, publicidad y mercadeo en el año 2017 ascienden a un total de USD 2, 201,372 lo que refleja un incremento del 9.84%. En el año 2016 los gastos operacionales sumaron un total de USD 2, 004,168

Gastos de Administración:

Los gastos de Administración en el año 2017 fueron USD 630,709 lo que equivale a un 16.36% de las ventas netas, en comparación con el año 2015 sufre una disminución del 10.55%, siendo el valor registrado en el año 2016 USD 735,775.

- **Gastos de Ventas y Publicidad:**

Los gastos de ventas y publicidad generados en el año 2017 llegaron a un valor de USD 985,139 lo que equivale al 16.47% de las ventas netas en comparación con el año 2016 presenta un incremento del 19.84% es decir un valor de USD 163,117.

- **Gastos de Mercadeo:**

Los gastos de mercadeo para el año 2017 fueron de USD 585,524 que equivale al 9.79% de las ventas netas, sufriendo un incremento del 31.17% en relación al resultado del año 2016 que fue de USD 446,371

Otros Ingresos / Egresos No Operacionales:

En el año 2017 se presenta un valor positivo de USD 163,284 comparando con el resultado del año 2016 presenta una disminución del 8.08% siendo el valor registrado en el 2016 un valor positivo de USD 177,641.

Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta:

La empresa registra al final del año 2017 una pérdida de USD 35,923 al comparar este resultado con los resultados obtenidos en el ejercicio económico del año 2016, se observa una disminución en la pérdida del 92.62%. La pérdida registrada en el año 2016 fue de USD 486,493.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA GENERAL

(ANEXO 2)

ACTIVOS

Activos corrientes:

Para el año 2017 el total de Activos corrientes se ha incrementado en un 4.67% ya que al 31 de Diciembre del 2016 se tenían un valor de USD 5,824,420 mientras que al 31 de Diciembre del 2017 se tiene un valor de USD 6,096,520.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**
En el año 2017 se cierra con un valor de USD 258,747 un 7.84% menos que el año 2016 que fue de USD 280,763.
- **Exigible:**
Para el año 2017 el exigible fue de USD 3,368,033 presentando un incremento del 4.90% en relación al año 2016 que fue USD 3,210,850
- **Inventario (realizable):**
El inventario de producto terminado al cierre del ejercicio 2017 se encuentra en USD 2,228,716 lo que refleja un incremento del 12.87% en relación al ejercicio 2016 que se cerró con un valor de USD 1,974,634

Activos No Corrientes:

El total de Activos No Corrientes pasa de USD 660,072 en el año 2016 a ser USD 527,095 en el año 2017 sufriendo una disminución del 20.15%

En la cuenta Propiedades Planta y Equipos para el año 2017 se registra el valor de USD 129,872 un 16.63 en comparación con el registrado en el año 2016 que fue USD 155,774

El total del Activo tiene una variación positiva del 2.15% pasando de USD 6,484,492 en el año 2016 a ser USD 6,623,615 en el año en el 2017.



PASIVOS

Pasivos Corrientes:

Los Pasivos Corrientes para el año 2017 presentan un incremento del 2.06% pasando de USD 8, 101,386 en el año 2016 a ser USD 8,268,364 en el año 2016.

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

▪ CUENTAS Y DTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 4,327,779
▪ OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 3,786,905

Pasivos No Corrientes:

Los Pasivos No Corrientes para el año 2017 fueron de USD 28,371 que representa el 0.43% de las ventas netas, en el año 2016 se registró el valor de USD 20,302.

PATRIMONIO

En el año 2017 las cuentas patrimoniales han experimentado un incremento negativo del 2.19% en relación al año 2016 alcanzando un valor total de USD (1,673,120) , frente a USD (1,637,197) que se registró el año 2016.

ÍNDICES FINANCIEROS

(ANEXO 3)

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2017 es de USD (2, 171,844) y en el año 2016 el capital de trabajo fue de USD (2, 276,966)

Liquidez:

Por su parte el índice de liquidez presenta un resultado de 0.74 para el año 2017 mayor que 0.72 que se obtuvo en el 2016.

Prueba Ácida:

Por su parte el índice de la prueba ácida nos da 0.47 como resultado en el año 2017; frente al 0.48 que se obtuvo en el año 2016.

Endeudamiento:

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa se mantiene para el año 2017 en un 125.26%, frente al índice del año 2016 que presentó un resultado del 1125.25%.

El apalancamiento de la empresa para el año 2017 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 33%.

Rotación de Cartera:

El periodo de cobro pasa de 268 días en el año 2016 a ser 203 días en el año 2017.

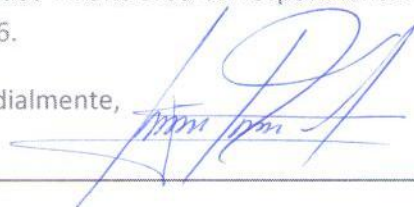
CONCLUSION:

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 – COLEMUN S.A.

INFORME COMISARIO

COLEMUN S.A.

2017

ANEXO 1

COLEMUN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	2016		2017	COMPARATIVO	
Ingresos Operacionales	\$ 4.314.321	100%	\$ 5.979.888	100,00%	\$ 1.665.567 38,61%
Costo De Ventas	\$ 2.974.287	68,94%	\$ 3.977.724	66,52%	\$ 1.003.437 33,74%
Utilidad Bruta	\$ 1.340.034	31,06%	\$ 2.002.164	33,48%	\$ 662.130 49,41%
Gastos De Administracion	\$ 735.775	17,05%	\$ 630.709	10,55%	-\$ 105.066 -14,28%
Gastos De Personal	\$ 304.264	7,05%	\$ 338.586	5,66%	\$ 34.322 11,28%
IESS	\$ 38.923	0,90%	\$ 47.426	0,79%	\$ 8.503 21,85%
Gastos Por Servicios Basicos	\$ 5.428	0,13%	\$ 3.673	0,06%	-\$ 1.755 -32,33%
Permisos, Impuestos & Contribuciones	\$ 85.159	1,97%	\$ 526	0,01%	-\$ 84.634 -99,38%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 4.906	0,11%	\$ 3.610	0,06%	-\$ 1.296 -26,41%
Gestion y Viaje	\$ 22.390	0,52%	\$ 30.976	0,52%	\$ 8.587 38,35%
Seguros	\$ 10.081	0,23%	\$ 9.981	0,17%	-\$ 99 -0,98%
Atenciones Varias	\$ 3	0,00%	\$ 132	0,00%	\$ 129 4789,26%
Combustibles y lubricantes	\$ 41	0,00%	\$ 21	0,00%	-\$ 19 -47,77%
Honorarios	\$ 14.438	0,33%	\$ 20.751	0,35%	\$ 6.313 43,72%
Arriendos		0,00%		0,00%	\$ 0
Provisión Cuentas Incobrables	\$ 6.586	0,15%	\$ 2.135	0,04%	-\$ 4.451 -67,58%
Comisiones Tarjetas de Credito	\$ 52	0,00%	\$ 33	0,00%	-\$ 18 -35,72%
Gastos de Escritorio y Utiles de Oficina	\$ 1.132	0,03%	\$ 1.255	0,02%	\$ 123 10,86%
Gastos no Deducibles	\$ 94.318	2,19%	\$ 3.344	0,06%	-\$ 90.974 -96,45%
Gastos gestion	\$ 1.722	0,04%	\$ 755	0,01%	-\$ 968 -56,19%
Gastos Fletes y Transportes	\$ 15	0,00%		0,0000%	-\$ 15 -100,00%
Gastos Legales	\$ 221			0,000%	-\$ 221
Internet Enlaces y Telecomunicaciones	\$ 1.446	0,03%	\$ 1.644	0,03%	\$ 198 13,69%
Servicio de Correspondencia	\$ 956	0,02%	\$ 816	0,01%	-\$ 140 -14,64%
Depresiación AF	\$ 42.068	0,98%	\$ 37.239	0,62%	-\$ 4.829 -11,48%
Amortización	\$ 72.222	1,67%	\$ 72.222	1,21%	\$ 0 0,00%
Gastos Varios	\$ 29.405	0,68%	\$ 55.584	0,93%	\$ 26.178 89,02%
Gastos de Ventas	\$ 822.023	19,05%	\$ 985.139	16,47%	\$ 163.117 19,84%
Gastos De Personal	\$ 384.044	8,90%	\$ 394.266	6,59%	\$ 10.222 2,66%
IESS	\$ 56.656	1,31%	\$ 57.121	0,96%	\$ 464 0,82%
Servicios Basicos	\$ 35.442	0,82%	\$ 30.671	0,51%	-\$ 4.771 -13,46%
Impuestos y Contribuciones	\$ 6.584	0,15%	\$ 5.567	0,09%	-\$ 1.017 -15,45%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 48.182	1,12%	\$ 52.979	0,89%	\$ 4.798 9,96%
Gestion y Viaje	\$ 10.899	0,25%	\$ 23.977	0,40%	\$ 13.078 119,99%
Atenciones Varias	\$ 473	0,01%	\$ 757	0,01%	\$ 283 59,90%
Combustibles y lubricantes	\$ 2.795	0,06%	\$ 3.021	0,05%	\$ 227 8,11%
Honorarios	\$ 2.937	0,07%	\$ 11.099	0,19%	\$ 8.162 277,95%
Arriendos	\$ 164.121	3,80%	\$ 182.598	3,05%	\$ 18.477 11,26%
Seguridad y Vigilancia Privada	\$ 330		\$ 2.986	0,05%	\$ 2.656
Comisiones Tarjetas de Credito	\$ 22.764	0,53%	\$ 24.836	0,42%	\$ 2.073 9,11%
Gastos de Escritorio y Utiles de Oficina	\$ 4.386	0,10%	\$ 3.990	0,07%	-\$ 396 -9,02%
Gastos no Deducibles	\$ 32.064	0,74%	\$ 132.625	2,22%	\$ 100.561 313,63%
Publicidad	\$ 548	0,01%	\$ 3.486	0,06%	\$ 2.938 535,99%
Seguros Pagados			\$ 4.550	0,08%	
Gastos Fletes y Transportes	\$ 12.122	0,28%	\$ 19.786	0,33%	\$ 7.665 63,23%
Monitoreo - Patrullaje-Gestión - Legales	\$ 2.401	0,06%	\$ 247	0,00%	-\$ 2.153 -89,71%
Internet Enlaces	\$ 15.961	0,37%	\$ 9.877	0,17%	-\$ 6.084 -38,12%
Servicio de Correspondencia	\$ 2.606	0,06%	\$ 1.265	0,02%	-\$ 1.341 -51,46%
Gastos Varios	\$ 16.708	0,39%	\$ 19.433	0,32%	\$ 2.725 16,31%
Gastos de Mercadeo	\$ 446.371	10,35%	\$ 585.524	9,79%	\$ 139.153 31,17%
Total Gastos Operacionales	\$ 2.004.168	46,45%	\$ 2.201.372	36,81%	\$ 197.204 9,84%
Utilidad Operativa	\$ (664.134)	-15,39%	\$ (199.208)	-3,33%	\$ 464.927 -70,00%
Ingresos /Egresos No Operacionales	\$ 177.641	4,12%	\$ 163.284	2,73%	-\$ 14.357 -8,08%
Intereses por prestamos -sobregiros	\$ (581)	-0,01%	\$ (1.420)	-0,02%	-\$ 839 144%
Gastos Bancarios	\$ (5.357)	-0,12%	\$ (13.959)	-0,23%	-\$ 8.602 160,57%
Otros Ingresos	\$ 183.580	4,26%	\$ 178.663	2,99%	-\$ 4.917 -2,68%
Utilidad Antes Part. Emp. E Imp. Renta	\$ (486.493)	-11,28%	\$ (35.923)	-0,60%	\$ 450.569 -92,62%

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
2017

ANEXO 2
COLEMUN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINAL

	2016		2017		COMPARATIVO	
Activo	\$ 6.484.492	100%	\$ 6.623.615	100%	\$ 139.123	2,15%
Activo Corriente	\$ 5.824.420	89,82%	\$ 6.096.520	92,04%	\$ 272.100	4,67%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 280.763	4,33%	\$ 258.747	3,91%	-\$ 22.016	-7,84%
Exigible	\$ 3.210.850	49,52%	\$ 3.368.033	50,85%	\$ 157.183	4,90%
Realizable	\$ 1.974.634	30,45%	\$ 2.228.716	33,65%	\$ 254.082	12,87%
Otros Activos Corrientes	\$ 358.174	5,52%	\$ 241.025	3,64%	-\$ 117.149	-32,71%
Activo Fijo	\$ 155.774	2,40%	\$ 129.872	1,96%	-\$ 25.901	-16,63%
Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 155.774	2,40%	\$ 129.872	1,96%	-\$ 25.901	-16,63%
Activo Diferido	\$ 492.832	7,60%	\$ 397.222	6,00%	-\$ 95.610	-19,40%
Otros Activos	\$ 11.466	0,18%		0,00%	-\$ 11.466	-100,00%
Activo No Corriente	\$ 660.072	10,18%	\$ 527.095	7,96%	-\$ 132.977	-20,15%
Pasivo	\$ 8.121.688	125,25%	\$ 8.296.735	125,26%	\$ 175.047	2,16%
Pasivo Corriente	\$ 8.101.386	124,93%	\$ 8.268.364	124,83%	\$ 166.977	2,06%
Proveedores	\$ 4.039.891	62,30%	\$ 4.327.779	65,34%	\$ 287.888	7,13%
Gastos Laborales & Repr. Oblig. X pagar Empl.	\$ 44.574	0,69%	\$ 71.908	1,09%	\$ 27.334	61,32%
Impuestos	\$ 114.654	1,77%	\$ 64.767	0,98%	-\$ 49.887	-43,51%
Cuentas Por Pagar/Provisiones empleados IESS	\$ 13.323	0,21%	\$ 17.005	0,26%	\$ 3.682	27,64%
Otras Cuentas por Pagar	\$ 73.075	1,13%		0,00%	-\$ 73.075	-100,00%
Pasivo Corriente	\$ 3.815.868	58,85%	\$ 3.786.905	57,17%	-\$ 28.964	-0,76%
Pasivos No Corrientes	\$ 20.302	0,31%	\$ 28.371	0,43%	\$ 8.069	39,75%
Patrimonio	\$ (1.637.197)	-25,25%	\$ (1.673.120)	-25,26%	-\$ 35.923	2,19%
Capital Social	\$ 800	0,01%	\$ 800	0,01%	\$ 0	0,00%
Reservas	\$ 400	0,01%	\$ 400	0,01%	\$ 0	0,00%
Resultados Acumulados	\$ (1.152.163)	-17,77%	\$ (1.638.655)	-24,74%	-\$ 486.493	42,22%
Cuentas Ajuste NIIF	\$ 259	0,00%	\$ 259	0,00%	\$ 0	0,00%
Resultados del Ejercicio	\$ (486.493)	-7,50%	\$ (35.923)	-0,54%	\$ 450.569	-92,62%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 6.484.492	100%	\$ 6.623.615	100%	\$ 139.123	2,15%

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
2017

ANEXO 3
COLEMUN S.A.
RAZONES FINANCIERAS

INDICES	2016	2017
CAPITAL DE TRABAJO AC-PC	\$ (2.276.966)	\$ (2.171.844)
RAZON DE LIQUIDEZ AC/PC	0,72	0,74
PRUEBA ACIDA (AC-REALIZABLE) /PC	0,48	0,47
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO T.P. / T.A	125,25%	125,26%
APALACAMIENTO PATRIMONIAL T.A /PATRIMONIO	-296%	-296%
RENTABILIDAD MARGEN BRUTO UTILIDAD B./T.ING	31%	33%
ROTACION INVENTARIOS EN DIAS (REALIZ/ CV)*360	239	202
ROTACION INVENTARIOS EN VECES 360/ROT.INV. DIAS	1,51	1,78
ROTACION CARTERA EN DIAS (CTASxCOBRAR/VTAS)*360	268	203
ROTACION ACTIVOS EN VECES 360/ROT. CARTERA DIAS	1,34	1,78