

INFORME COMISARIO 2019
COLEMUN S.A.

Cuenca, 13 de julio del 2020

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 2019 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.

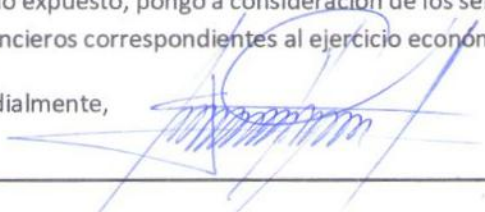
CONCLUSION:

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 2019.

Cordialmente,



Ing. Com. Milton Idrovo Bermeo

COMISARIO – COLEMUN S.A.

**INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019**

Cuenca, 13 de julio del 2020

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 2019 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 2019 han llegado a la cifra de USD 10,466,144 que al comparar este resultado con el resultado del año 2018 se observa que el volumen de ingresos se ha incrementado en un 62.13%, es decir USD 4,010,726. Con un promedio de ventas mensuales de USD 872,178

Costo de Ventas:

El Costo de Ventas en el año 2019 llega a la cifra de USD 7,331,670 que representa el 70.05 % sobre los Ingresos Operacionales.

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019

Utilidad Bruta:

Como resultado de la diferencia entre los Ingresos Operacionales y el Costo de Ventas, la Utilidad Bruta en el año 2019 fue de USD 3,134,474 que al comparar este resultado con el resultado del año 2018 la Utilidad Bruta se incrementa en un 50.69%, en el año 2018 la Utilidad Bruta fue de USD 2,080,109.

Gastos Operacionales:

Los gastos operacionales en los cuales se incluyen: Gastos de administración, Gastos de ventas y mercadeo en el año 2019 ascienden a un total de USD 2,425,493 lo que refleja un incremento del 26.22%. En el año 2018 los gastos operacionales sumaron un total de USD 1,921,711

Gastos de Administración:

Los gastos de Administración en el año 2019 fueron USD 719,963 lo que equivale a un 6.88% de los Ingresos Operacionales, en comparación con el año 2018 sufre una disminución del 4.04%, siendo el valor registrado de USD 750,296.

- Gastos de Ventas :

Los gastos de ventas generados en el año 2019 llegaron a un valor de USD 994,723 lo que equivale al 9.50% de los Ingresos Operacionales, en comparación con el año 2018 presenta un incremento del 7.51% es decir un valor de USD 69,507.

- Gastos de Mercadeo:

Los gastos de mercadeo para el año 2019 fueron de USD 710,807 que equivale al 6.79% de los Ingresos Operacionales, sufriendo un incremento del 188.71% en relación al resultado del año 2018 que fue de USD 246,199

Otros Ingresos / Egresos No Operacionales:

En el año 2019 entre la diferencia de otros ingresos y egresos no operacionales nos da un valor positivo de USD 38,715 que comparando con el resultado del año 2018 presenta una disminución del 68.01% siendo el valor registrado en el año 2018 un valor positivo de USD 121,003

Utilidad Antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta:

La empresa registra al final del año 2019 una ganancia de USD 633,542, en el ejercicio económico del año 2018 se registró una pérdida de USD 120,046.

Resultado Integral del año:

Luego de las provisiones del 15% participación trabajadores y del Impuesto a la Renta el resultado Integral del año 2018 es una ganancia de USD 405,295.

**INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA GENERAL

(ANEXO 2)

ACTIVOS

Activos corrientes:

Para el año 2019 el total de Activos corrientes se ha incrementado en un 9.96% ya que al 31 de diciembre del 2018 se tenían un valor de USD 8,106,922. mientras que al 31 de diciembre del 2019 se registró un valor de USD 8,914,444.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**
En el año 2019 se cierra con un valor de USD 206,595 un 35.85% menor que el año 2018 que fue de USD 322,048.
- **Exigible:**
Para el año 2019 el exigible fue de USD 5,036,061 presentando un incremento del 9.53% en relación al valor registrado en el año 2018 que fue USD 4,597,759
- **Inventario (realizable):**
El inventario de producto terminado al cierre del ejercicio año 2019 fue de USD 3,383,324 lo que refleja un incremento del 16,64% en relación al ejercicio año 2018 que se cerró con un valor de USD 2, 900,646

Activos No Corrientes:

El total de Activos No Corrientes pasa de USD 600,806 en el año 2018 a ser USD 1,319,634 en el año 2019 sufriendo un incremento del 119.64%

En la cuenta Propiedades Planta y Equipos para el año 2019 se registra el valor de USD 379,305 un 37.53 % mayor al valor registrado en el año 2018 que fue USD 275,806

El total del Activo tiene una variación positiva del 17.53% pasando de USD 8,707,727 en el año 2018 a ser USD 10,234,079 en el año en el 2019.

**INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019**

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

Los Pasivos Corrientes para el año 2019 presentan un incremento del 3.85% pasando de USD 10,596,997 en el año 2018 a ser USD 11,004,954 en el año 2019.

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

▪ CUENTAS Y DTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 6,370,643
▪ OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 4,179,109

Pasivos No Corrientes:

Los Pasivos No Corrientes para el año 2019 fueron de USD 754,587 que representa el 7.37% de los Ingresos Operacionales, en el año 2018 se registró el valor de USD 40,448.

PATRIMONIO

En el año 2019 las cuentas patrimoniales han experimentado una recuperación de un 20.95% en relación al año 2018, alcanzando un valor total de USD (1,525,463), frente al valor de USD (1,929,717) que se registró el año 2018.

ÍNDICES FINANCIEROS

(ANEXO 3)

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa para el año 2019 es de USD (2,090,510) y en el año 2018 el capital de trabajo fue de USD (2, 490,076)

Liquidez:

Por su parte el índice de liquidez presenta un resultado de 0.81 para el año 2019 mayor que 0.77 que se obtuvo en el año 2018.

Prueba Ácida:

Por su parte el índice de la prueba ácida nos da 0.50 como resultado en el año 2019, frente al 0.49 que se obtuvo en el año 2018.

**INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019**

Endeudamiento:

El índice de endeudamiento en relación del total activo que mantiene la empresa para el año 2019 es del 114.91%, el índice para registrado para el año 2018 fue de 122.16%.

El apalancamiento de la empresa para el año 2019 es de 671%.

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 30%.

Índices de Ejecutoria:

- La rotación de los inventarios de producto terminado pasa de 1.51 veces (239 días) en el año 2018 a ser 2.17 veces (166 días) en el año 2019.
- El período de cobro presenta una disminución para el año 2019, pasando de 256 días en el año 2018 a ser 173 días en el año 2019.
- El índice de la rotación de los activos de la empresa para el año 2019 da como resultado 1 veces

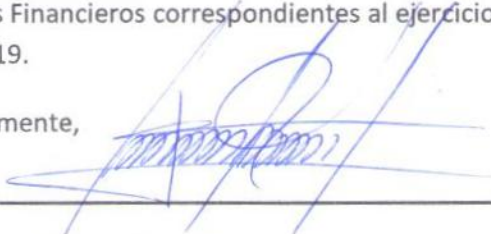
CONCLUSION:

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 año 2019.

Cordialmente,



Ing. Com. Milton Idrovo Bermeo

COMISARIO – COLEMUN S.A.

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019

ANEXO 1
COLEMUN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%	COMPARATIVO	
Ingresos Operacionales	\$ 6.455.418	100%	\$ 10.466.144	100,00%	\$ 4.010.726	62,13%
Costo De Ventas	\$ 4.375.309	67,78%	\$ 7.331.670	70,05%	\$ 2.956.361	67,57%
Utilidad Bruta	\$ 2.080.109	32,22%	\$ 3.134.474	29,95%	\$ 1.054.365	50,69%
Gastos De Administracion	\$ 750.296	11,62%	\$ 719.963	6,88%	-\$ 30.333	-4,04%
Gastos De Personal	\$ 470.928	7,30%	\$ 266.489	2,55%	-\$ 204.439	-43,41%
Gastos Por Servicios Basicos	\$ 3.985	0,06%	\$ 3.343	0,03%	-\$ 642	-16,10%
Permisos, Impuestos & Contribuciones	\$ 458	0,01%	\$ 7.680	0,07%	\$ 7.222	1577,12%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 34.225	0,53%	\$ 7.386	0,07%	-\$ 26.839	-78,42%
Gastos de Viajes y Movilizaciones	\$ 53.687	0,83%	\$ 29.316	0,28%	-\$ 24.371	-45,39%
Seguros	\$ 6.172	0,10%	\$ 3.872	0,04%	-\$ 2.300	-37,26%
Combustibles y lubricantes	\$ 80	0,00%	\$ 39	0,00%	-\$ 41	-51,12%
Honorarios Servicios Profesionales	\$ 43.970	0,68%	\$ 53.655	0,51%	\$ 9.685	22,03%
Arrendos Pagados	\$ 1.800	0,03%		0,00%	-\$ 1.800	-100,00%
Provisión Cuentas Incobrables	\$ 6.111	0,09%	\$ 20.966	0,20%	\$ 14.855	243,10%
Gastos de Escritorio y Útiles de Oficina	\$ 1.952	0,03%	\$ 2.149	0,02%	\$ 197	10,07%
Gastos gestion	\$ 4.446	0,07%	\$ 20.000	0,19%	\$ 15.554	349,87%
Gastos Fletes y Transportes	\$ 390	0,01%	\$ 840	0,0080%	\$ 450	115,43%
Internet Enlaces y Telecomunicaciones	\$ 6.074	0,09%	\$ 7.251	0,07%	\$ 1.176	19,36%
Depreciación AF	\$ 42.203	0,65%	\$ 40.047	0,38%	-\$ 2.156	-5,11%
Amortización	\$ 72.222	1,12%	\$ 253.690	2,42%	\$ 181.468	251,26%
Gastos Generales Varios	\$ 1.592	0,02%	\$ 3.239	0,03%	\$ 1.648	103,52%
Gastos de Ventas	\$ 925.216	14,33%	\$ 994.723	9,50%	\$ 69.507	7,51%
Gastos De Personal	\$ 409.805	6,35%	\$ 594.207	5,68%	\$ 184.403	45,00%
Servicios Basicos	\$ 25.507	0,40%	\$ 28.775	0,27%	\$ 3.268	12,81%
Impuestos y Contribuciones	\$ 7.187	0,11%	\$ 9.389	0,09%	\$ 2.202	30,64%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 24.770	0,38%	\$ 69.562	0,66%	\$ 44.792	180,83%
Gastos de Viajes y Movilizaciones	\$ 19.357	0,30%	\$ 33.442	0,32%	\$ 14.085	72,77%
Gastos de Gestion y Atenciones Varias	\$ 1.464	0,02%	\$ 16.891	0,16%	\$ 15.427	1053,64%
Combustibles y lubricantes	\$ 3.212	0,05%	\$ 2.755	0,03%	-\$ 457	-14,24%
Honorarios Servicios Profesionales	\$ 7.960	0,12%	\$ 8.322	0,08%	\$ 361	4,54%
Arrendos Pagados	\$ 215.595	3,34%	\$ 25.500	0,24%	-\$ 190.095	-88,17%
Gastos de Escritorio y Útiles de Oficina	\$ 6.283	0,10%	\$ 4.475	0,04%	-\$ 1.808	-28,77%
Seguros Pagados	\$ 6.511	0,10%	\$ 2.540	0,02%	-\$ 3.972	-61,00%
Gastos Fletes y Transportes	\$ 41.419	0,64%	\$ 93.787	0,90%	\$ 52.368	126,44%
Internet Enlaces y Telecomunicaciones	\$ 12.975	0,20%	\$ 11.832	0,11%	-\$ 1.143	-8,81%
Gastos Generales Varios	\$ 143.170	2,22%	\$ 93.245	0,89%	-\$ 49.925	-34,87%
Gastos de Mercadeo	\$ 246.199	3,81%	\$ 710.807	6,79%	\$ 464.608	188,71%
Total Gastos Operacionales	\$ 1.921.711	29,77%	\$ 2.425.493	23,17%	\$ 503.782	26,22%
Utilidad Operativa	\$ 158.398	2,45%	\$ 708.981	6,77%	\$ 550.583	347,59%
Ingresos /Egresos No Operacionales	\$ 121.003	1,87%	\$ 38.715	0,37%	-\$ 82.288	-68,01%
Otros Ingresos Varios	\$ 125.391	1,94%	\$ 118.319	1,13%	-\$ 7.072	-5,64%
Egresos No Operacionales	\$ 4.388	0,07%	\$ 79.604	0,76%	\$ 75.216	1714,20%
Gastos No Deducibles	\$ 399.447	6,19%	\$ 114.153	1,09%	-\$ 285.294	-71,42%
Utilidad Antes Part. Emp. E Imp. Renta	\$ (120.046)	-1,86%	\$ 633.542	6,05%	\$ 753.589	-627,75%
15% Participación Empleados			\$ 95.031	0,91%		
Impuesto a la Renta	\$ 79.341	1,23%	\$ 133.216	1,27%		
Utilidad del Ejercicio	\$ (199.387)	-3,09%	\$ 405.295	3,87%	\$ 604.683	-303,27%

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019

ANEXO 2
COLEMUN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINAL

	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%	COMPARATIVO	
Activo	\$ 8.707.727	100%	\$ 10.234.079	100%	\$ 1.526.351	17,53%
Activo Corriente	\$ 8.106.922	93,10%	\$ 8.914.444	87,11%	\$ 807.523	9,96%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 322.048	3,70%	\$ 206.595	2,02%	-\$ 115.453	-35,85%
Exigible	\$ 4.597.759	52,80%	\$ 5.036.061	49,21%	\$ 438.302	9,53%
Realizable	\$ 2.900.646	33,31%	\$ 3.383.324	33,06%	\$ 482.677	16,64%
Otros Activos Corrientes	\$ 286.468	3,29%	\$ 288.465	2,82%	\$ 1.997	0,70%
Activo Fijo	\$ 275.806	3,17%	\$ 379.305	3,71%	\$ 103.499	37,53%
Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 275.806	3,17%	\$ 379.305	3,71%	\$ 103.499	37,53%
Activo Intangible - Diferido	\$ 325.000	3,73%	\$ 940.329	9,19%	\$ 615.329	189,33%
Activo No Corriente	\$ 600.806	6,90%	\$ 1.319.634	12,89%	\$ 718.828	119,64%
Pasivo	\$ 10.637.445	122,16%	\$ 11.759.541	114,91%	\$ 1.122.097	10,55%
Pasivo Corriente	\$ 10.596.997	121,70%	\$ 11.004.954	107,53%	\$ 407.957	3,85%
Proveedores	\$ 6.144.019	70,56%	\$ 6.370.643	62,25%	\$ 226.623	3,69%
Gastos Laborales & Repr. Oblig. X pagar Empl.	\$ 122.864	1,41%	\$ 243.450	2,38%	\$ 120.586	98,15%
Impuestos por Pagar	\$ 30.294	0,35%	\$ 177.029	1,73%	\$ 146.735	484,37%
Cuentas Por Pagar/Provisiones empleados IESS	\$ 20.388	0,23%	\$ 34.724	0,34%	\$ 14.336	70,32%
Otros Pasivos Corrientes	\$ 4.279.432	49,15%	\$ 4.179.109	40,84%	-\$ 100.323	-2,34%
Pasivos No Corrientes	\$ 40.448	0,46%	\$ 754.587	7,37%	\$ 714.140	1765,59%
Patrimonio	\$ (1.929.717)	-22,16%	\$ (1.525.463)	-14,91%	\$ 404.254	-20,95%
Capital Social	\$ 800	0,01%	\$ 800	0,01%	\$ 0	0,00%
Reservas	\$ 400	0,00%	\$ 400	0,00%	\$ 0	0,00%
Resultados Acumulados	\$ (1.731.106)	-19,88%	\$ (1.930.493)	-18,86%	-\$ 199.387	11,52%
Cuentas Ajuste NIIF	\$ 259	0,003%	\$ 259	0,003%	\$ 0	0,00%
Otros Resultados Integrales	\$ (683)		\$ (1.724)	-0,02%	-\$ 1.041	152,48%
Resultados del Ejercicio	\$ (199.387)	-2,29%	\$ 405.295	3,96%	\$ 604.683	-303,27%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 8.707.727	100%	\$ 10.234.079	100%	\$ 1.526.351	17,53%

INFORME COMISARIO
COLEMUN S.A.
AÑO - 2019

ANEXO 3
COLEMUN S.A.
RAZONES FINANCIERAS

INDICES	AÑO 2018		AÑO 2019
CAPITAL DE TRABAJO AC-PC	\$ (2.490.076)		\$ (2.090.510)
RAZON DE LIQUIDEZ AC/PC	0,77		0,81
PRUEBA ACIDA (AC-REALIZABLE) /PC	0,49		0,50
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO T.P. / T.A	122,16%		114,91%
APALACAMIENTO PATRIMONIAL T.A /PATRIMONIO	-451%		-671%
RENTABILIDAD MARGEN BRUTO UTILIDAD B./T.ING	32%		30%
ROTACION INVENTARIOS EN DIAS (REALIZ/ CV)*360	239		166
ROTACION INVENTARIOS EN VECES 360/ROT.INV. DIAS	1,51		2,17
ROTACION CARTERA EN DIAS (CTASxCOBRAR/VTAS)*360	256		173
ROTACION CARTERA EN VECES 360/ROT. CARTERA DIAS	1,40		2,08
ROTACION DE ACTIVOS Ventas/Total Activo	\$ 0,7		\$ 1,0