

Quito, 04 de abril del 2018

Señores

ACCIONISTAS DE COLREST S.A

Presente

De mis consideraciones:

Señores accionistas de la compañía COLREST S.A. es grato dirigirme a ustedes para presentar y poner a su consideración el siguiente informe de gerencia, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Cumpliendo las disposiciones de la ley de compañías Art 124.

1.- ENTORNO ECONÓMICO

La economía nacional presenta un crecimiento de 1,1% en el 2018, una cifra menor a la previsión inicial, debido a los problemas de déficit fiscal que enfrenta el país, sin embargo, Ecuador preveía inicialmente un crecimiento de su Producto Interno Bruto (PIB) del 2 por ciento, pero el Gobierno ha reducido el gasto corriente y la inversión pública para equilibrar sus alicaídas finanzas.

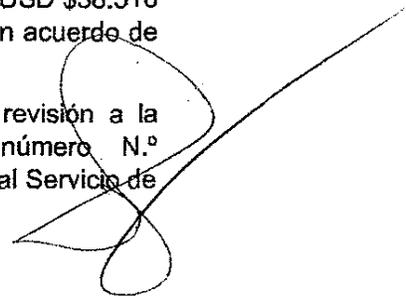
El proceso de reducción del gasto público implica incrementar el desempleo tanto en el sector público como en el privado situación que afecto a nuestro negocio de alimentos.

2.- SITUACION LEGAL

Durante el año 2018 COLREST S.A., tuvo que enfrentar acciones en contra del Servicio de Rentas Internas por diferencias de impuestos levantadas a la declaración de impuesto a la renta del año 2014.

Al momento el Servicio de Rentas Internas luego de las acciones de reclamo administrativo emitió la RESOLUCIÓN N.º 117012018RREC307924, en donde determinaron un valor a pagar de USD \$ 57.356 más intereses de USD \$38.516 dando un total a pagar de USD \$95.872 por este valor se firmó un acuerdo de pago con el Servicio de Rentas Internas en 4 cuotas.

Sobre este asunto se tiene previsto interponer un recurso de revisión a la resolución del Reclamo Administrativo signado con el número N.º 117012018RREC307924, en el caso de ser favorable se solicitará al Servicio de Rentas Internas la devolución del valor pagado.

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

3.- ENFOQUE ESTRATEGICO

No obstante, a la difícil situación económica en el 2018, nuestras acciones han estado orientadas hacia mantener el nivel de ventas, disminuir costos de producción logrando mejorar el margen bruto en 1% en relación con el año anterior.

4.- AREA FINANCIERA

A continuación me permito informar el manejo financiero correspondiente al año 2018:

- La utilidad neta de la compañía del 2018 de USD \$37.228 sufrió una disminución de USD \$42.916, en relación al año anterior (USD \$80.144), principalmente por la disminución en ventas del 4% \$ 1.508.277 en el año 2018 vs \$1.575.209 del año anterior. La disminución obedece principalmente al pago de honorarios por el valor de \$99.460: pagos a asesores tributarios, asesoría contable y valoración de la compañía en adición presenta un incremento del gasto arriendo por el valor de USD \$24.421, 49% en relación con el año 2017.
- Un tema importante que mencionar es el registro de la revalorización del edificio por USD \$400.244 con un impacto en pasivos por impuestos diferidos por USD \$100.061 expuestos en el balance. De no realizar el registro la compañía al 31 de diciembre del 2018 hubiese presentado patrimonio negativo situación que frente a la superintendencia de compañías podría entrar en causal de disolución.
- En este año se corrigió el impacto de pasivos por impuestos diferidos correspondientes a la revalorización anterior por el valor de USD \$40.646 registrados en pasivos por impuestos diferidos. Estos registros son requeridos por la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.
- Una preocupación importante para la administración a sido el manejo de la liquidez es así como las operaciones del negocio generaron fondos por USD \$131.265 y se utilizó en la compra de activos para la producción y equipos de computación por el valor de USD \$17.355, se pagó dividendos por USD \$80.144 y Jubilaciones (Beneficios Definidos) por USD \$70.038, en adición se contrató un crédito con el banco para cubrir déficit de liquidez por un valor de USD \$ 21.503.

- Es importante mencionar que las provisiones efectuadas para jubilación patronal durante los últimos años no fueron suficiente para cubrir la totalidad de la necesidad de la provisión. Al 31 de diciembre del 2018 existe un faltante de provisión de USD \$259.033, la misma que se ira cubriendo en los años siguientes.
- La contabilidad se realizó de acuerdo con normas internacionales de información financieras NIIF para Pymes conforme es requerido por la Superintendencia de Compañías.

5.- ASUNTOS SOCIETARIOS

Se dieron cumplimiento y de la mejor manera con las disposiciones emanadas por la junta General de accionistas, los libros de actas se han llevado a cabalidad y de acuerdo con lo requerido por las instituciones públicas; se han realizado las juntas de accionistas conforme lo determinan las leyes y los estatutos de la compañía.

Los impuestos, permisos contribuciones y otras Obligaciones de ley , se ha cumplido a cabalidad y cancelado oportunamente de acuerdo con las disponibilidades económicas de la compañía.

6.- RECURSOS HUMANOS

En cuanto al manejo del recurso humano, tanto por contratación de personal, así como pago de prestación social se han llevado de acuerdo con lo estipulado de la ley, dando estricto cumplimiento a todas las obligaciones.

Durante el año se ha concretado la jubilación de 5 personas y se a pagado los correspondientes beneficios.

7.- DESTINO DE LAS UTILIDADES

Las utilidades a disposición de los socios del año 2018 ascienden a USD \$37.228 de las cuales se sugiere incrementar la reserva legal en 10% por el valor de USD \$3.723 a fin de incrementar el patrimonio de los accionistas para hacer frente al pago de jubilaciones futuras, el remanente de la utilidad se sugiere mantener en utilidades retenidas debido al problema de liquidez que actualmente tiene la compañía.

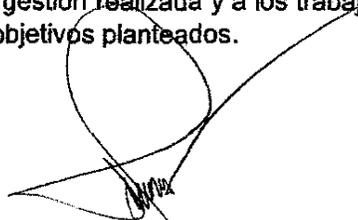


8.- PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2019

Es compromiso de la administración sumar los esfuerzos necesarios a fin de lograr un crecimiento en ventas del 5%, reducir gastos administrativos principalmente en los rubros de honorarios a fin de mejorar los resultados.

Como han podido apreciar estamos atravesando un periodo difícil, por la situación económica del país, la misma que afecta a nuestras operaciones sin embargo hemos realizado todos los esfuerzos a fin de mantener el nivel de ventas y cumplir con todas las obligaciones. Tengo la convicción que vamos transitando por el camino correcto. Aun falta trabajo por hacer, a fin de mejorar los resultados y la liquidez de la compañía.

La administración que estuvo bajo mi responsabilidad agradece a los socios por el apoyo brindado para la gestión realizada y a los trabajadores por el esfuerzo para lograr conseguir los objetivos planteados.



Norman Zambrano
GERENTE GENERAL

INFORME DE COMISARIO PRINCIPAL

A los Accionistas de **COLREST S.A.**

En cumplimiento de las disposiciones legales con relación a mi función de Comisario de **COLREST S.A.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, presento a continuación el informe respectivo:

1. He revisado el balance general adjunto de **COLREST S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es efectuar una revisión sobre estos estados financieros la misma que realicé de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.
2. Parte de mi revisión se sustenta en el informe de los auditores externos.
3. Como resultado de mi revisión, concuerdo con las salvedades expresadas en el informe de auditoría relacionado con la falta de provisión para Jubilación Patronal por el valor de \$ 259.033 y el compromiso de pago al Servicio de Rentas Internas por el valor de \$95.872 que incluye intereses que no fuera registrado a diciembre del 2018, excepto por lo mencionado anteriormente no he encontrado aspectos que llamen la atención sobre situaciones adicionales que pudieran afectar las cifras de los estados financieros antes mencionados de **COLREST S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Las variaciones más significativas entre el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, son las siguientes:

3.1. Estado de resultados integral

Los Resultados de la Compañía presentan un decremento en ventas por el valor de US \$69.283, 4% en relación con el año anterior, el porcentaje de margen bruto representa el 60% y en el año 2017 el 59%. Los gastos administrativos crecieron en \$29.587 lo que significa el 4%; el incremento obedece básicamente a gastos de honorarios profesionales pagados al abogado tributario, a fin de conseguir disminución de la glosa levantada por el Servicio de Rentas Internas la misma que se logró una disminución de \$45.269, en adición existe honorarios por la valoración de la compañía y otros servicios profesionales; esta situación genera una disminución de \$42.916 en la utilidad neta de \$ 80.144 en el año 2017 a \$ 37.228 en el año 2018.

3.2. Balance general

Los activos de la Compañía presentan un incremento del 30% comparado con el año 2017 (US \$ 318.655), el rubro más importante de crecimiento son los Activos Fijos los que presentan un incremento del 84% (US \$394.225), neto de depreciación, de US \$ 471.942 en el 2017 a US \$ 866.167 en el año 2018. El incremento es el resultado de la revalorización del Edificio por \$ 400.244.

3.3. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo de la Compañía presenta generación de fondos provenientes de actividades de operación por el valor de US \$ 131.265 de los cuales se han utilizado en principalmente en la compra de activos para la producción y equipos de cómputo por el valor de US \$ 17.355, en adición se utilización fondos para pagar dividendos por el valor de \$ 80.144 y Jubilaciones Patronales por el valor de \$ 70.038 y un ingreso de fondos resultado de un préstamo bancario por el valor de US \$ 21.503.

4. No he observado incumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.

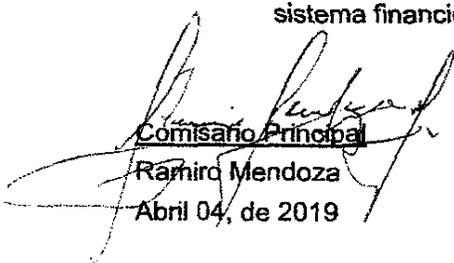
5. Los libros de actas, de Junta General de Accionistas y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales. La custodia y conservación de bienes de la Compañía son adecuadas.

6. Las cifras presentadas en los estados financieros son el fiel reflejo de los registros contables de los que dispone la Compañía.

7. Asuntos de Control Interno

7.1. Es importante la implementación del Kardex para el control de los inventarios a fin de evitar observaciones por parte del Servicio de rentas Internas.

7.2. Establecer controles de las compras realizadas a proveedores informales a fin de conseguir en todos los casos facturas autorizadas por el Servicio de Rentas internas, y los pagos realizar mediante el sistema financiero (Bancaización).



Comisario Principal

Ramiro Mendoza

Abril 04, de 2019