

CORDIALSA

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Quito, 2018 febrero 26

INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE CORDIALSA

En cumplimiento a Normas Legales y Estatutarias y en base a la Resolución N° 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, presento a ustedes el siguiente informe de Comisario, correspondiente al ejercicio económico 2017.

La administración ha presentado todas las facilidades y la colaboración necesaria para el cumplimiento de mis funciones de Comisario. Mi examen se efectuó de acuerdo a las disposiciones del Reglamento vigente y en consecuencia incluyó las pruebas de los registros contables y las evidencias documentadas para obtener con certeza razonable, las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros examinados. La Administración ha cumplido las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias.

El Libro Talonario, Libro de acciones, Comprobantes y Libros de Contabilidad se llevan correctamente, y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Declaro expresamente que para el desempeño de mis funciones se ha dado fiel cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, es decir a la fiscalización de todas sus partes en lo referente a los administradores de la compañía, en cuanto a su buena administración.

También como parte de mi examen he revisado y probado satisfactoriamente el sistema de control interno de **CORDIALSA**, he verificado que son adecuados y cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las cifras presentadas en los estados financieros a diciembre 31 del 2017, corresponden y se reflejan los registros en los libros de contabilidad.

Los índices financieros de los balances presentados son los siguientes:

$$1.- \frac{\text{Pasivos}}{\text{Activos}} = \frac{13'201.582,00}{17'601.953,00} = 75,00\%$$

Este resultado nos da a conocer que los acreedores son propietarios del 75,00 % y los accionistas del 25,00%.

$$2.- \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{17'152.674,00}{12'781.182,00} = 1,34 \%$$

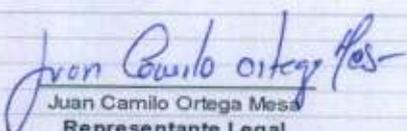
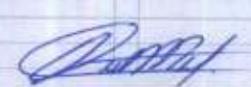
El resultado de esta fórmula nos indica que la compañía dispone de (1,34) un dólar treinta y cuatro centavos para cancelar un dólar de deuda.

3.- Activo corriente – Pasivo corriente = 17'152.674,00 – 12'781.182,00 = 4'371.492,00

El resultado de esta fórmula nos indica que la compañía dispone de capital de trabajo por un monto de USD. 4'371.492,00 dólares.

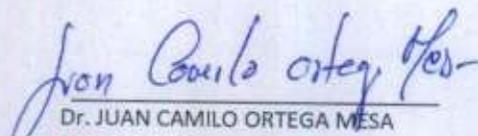
La posición financiera de la Compañía, comparativamente con el año inmediato anterior, según los estados financieros presentados con base en su contabilidad, al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. CORDIALSA
Estado de Situación Financiera
A diciembre 31
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre de				
	2017	2016			
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	2.302.450	1.974.571			
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	8.675.239	7.374.827			
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Q)	2.713	106.273			
Otras cuentas por cobrar (Nota I)	288.376	160.050			
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	640.299	820.347			
Inventarios (Nota K)	5.243.597	4.420.177			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	17.152.674	14.856.245			
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedad y equipo (Nota L)	438.350	297.213			
Otros activos	10.929	10.929			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	449.279	308.142			
TOTAL ACTIVOS	17.601.953	15.164.387			
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS CORRIENTES:					
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	585.597	580.047			
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Q)	11.413.200	9.263.872			
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	802.385	812.720			
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	12.781.182	10.656.639			
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Provisión por beneficios a empleados (Nota O)	420.400	362.041			
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	420.400	362.041			
PATRIMONIO (Nota P)					
Capital social	1.725.440	1.725.440			
Reserva legal	330.916	330.916			
Ajuste NIIF primera vez	(38.937)	(38.937)			
Resultados acumulados	2.330.414	2.084.900			
Otros resultados integrales	52.538	43.388			
TOTAL PATRIMONIO	4.400.371	4.145.707			
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	17.601.953	15.164.387			
 Juan Camilo Ortega Mesa Representante Legal			 Diana Morán Contadora General		

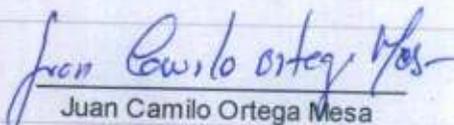
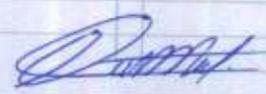
Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. CORDIALSA
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)	41.016.098	38.769.710
COSTO DE VENTAS (Nota S)	30.008.446	28.439.815
UTILIDAD BRUTA	11.007.652	10.329.895
GASTOS		
Gastos de administración (Nota T)	1.190.672	1.147.135
Gastos de venta (Nota U)	9.307.695	8.569.958
	10.498.367	9.717.093
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos	180.183	51.476
Ingresos financieros	6.717	13.254
Otros gastos		5.165
Gastos financieros	75.362	52.249
	111.538	7.316
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	620.823	620.118
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota V)	93.123	93.018
Impuesto a la renta (Nota V)	282.186	308.105
UTILIDAD DEL EJERCICIO	245.514	218.995
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Reserva legal		(21.900)
Ganancia actuarial en jubilación patronal	13.872	49.752
Pérdida actuarial en desahucio	(4.722)	(6.364)
	9.150	21.488
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	254.664	240.483
UTILIDAD DEL EJERCICIO POR ACCIÓN		
Básico	0,14	0,13


 Dr. JUAN CAMILO ORTEGA MESA
 REPRESENTANTE LEGAL

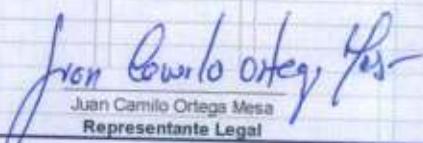

 DIANA PAOLA MORÁN ESTRADA
 CONTADORA GENERAL

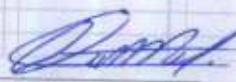
CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
 ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	245.514	218.995
Depreciaciones de propiedad y equipo	68.674	73.134
Provisión para cuentas incobrables	186.898	66.510
Baja de propiedad y equipo		1.404
Provisión por jubilación patronal	75.471	63.311
Provisión por desahucio	26.155	30.242
Reverso de provisión por jubilación patronal	(15.238)	(84.635)
	587.474	368.961
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	(1.332.028)	(667.979)
Inventario	(823.420)	2.332.043
Cuentas y documentos por pagar	2.124.543	(2.772.449)
Otros pasivos	(18.879)	(24.956)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	537.690	(764.380)
 Juan Camilo Ortega Mesa Representante Legal		
 Diana Morán Contadora General		

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	Capital social	Reserva legal	Ajustes NIIF primera vez	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	1.725.440	309.016	(38.937)		2.086.231
Pago de dividendos					(196.426)
Otros resultados integrales		21.900			(21.900)
Ganancias actuariales				49.752	
Pérdidas actuariales				(6.364)	
Utilidad del ejercicio					218.995
Saldo al 1 de enero de 2017	1.725.440	330.916	(38.937)	43.388	2.084.900
Ganancias actuariales				13.872	
Pérdidas actuariales				(4.722)	
Utilidad del ejercicio					245.514
Saldo el 31 de diciembre de 2017	1.725.440	330.916	(38.937)	52.538	2.330.414


 Juan Camilo Ortega Mesa
Representante Legal


 Diana Morán
Contadora General

La convocatoria a Junta de Accionistas de la compañía se realizó de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.

En mi opinión basada en lo anteriormente descrito, en lo que respecta a los Estados Financieros. Estos se presentan razonablemente, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad, la situación financiera de **CORDIALSA**, al 31 de diciembre del 2017, de conformidad con las regulaciones legales en el Ecuador, con aquellas Normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,



DR. CPA. César A. Pasquel C. MSc.
COMISARIO
 Registro N° 17-2378