

INFORME DE GERENCIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 09 de julio de 2008 mediante Escritura Pública celebrada y registrada en la Notaría 11 de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil No.2365 tomo 139 el 17 de julio de 2008.

Mediante la Junta General Universal y Extraordinaria de socios de **INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA. LTDA.**, celebrada el 03 de diciembre del año 2010, se resolvió la fusión con las compañías IMPOHOGAR CIA. LTDA., y MERKMONTES COMERCIAL CIA. LTDA, por absorción y liquidación de las compañías absorbidas, aumento de capital, reforma integral y codificación del estatuto social de la compañía absorbente; y aprobó las bases de operación de fusión.

El objeto social principal es: a) la importación, exportación, comercialización, distribución al por mayor y menor, ensamblaje, reparación, compra y venta de artículos y aparatos eléctricos, electrónicos, electrodomésticos para el hogar, oficinas, motores, motocicletas, trineos y cuadrones motorizados y generadores de todo tipo. b) La venta, comercialización y distribución al por mayor y menor de alimentos pre-procesados y empacados, así como de bebidas no alcohólicas.- La prestación y venta de bienes y servicios relacionados con su objeto social. Y, en general desarrollar todas las actividades, actos y contratos permitidos por las Leyes vigentes en el territorio ecuatoriano, que sean acordes a su objeto social.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DEL RESULTADO ECONÓMICO

Los Estados Financieros de la compañía: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo han sido preparados y se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros de la Compañía son presentados en dólares y han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las principales políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo: Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja general, caja cheque, fondo monedas, bancos locales y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días.

b) Documentos y Cuentas por Cobrar: Se contabilizan en base a los valores facturados a los clientes.

- c) **Deterioro por Cuentas Incobrables:** La compañía establece cargos a resultados como provisión para cubrir posibles pérdidas, en mínimos valores, en razón de que su forma de comercialización mayoritaria es la venta al detal y directa al cliente, sin llegar a producirse dificultades en la recuperación de las cuentas por cobrar; sin embargo, se cumple con lo establecido en las disposiciones legales vigentes.
- d) **Inventarios:** Los inventarios están registrados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos. Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- e) **Propiedad, Planta y Equipo:** Se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Son depreciados aplicando el método de línea recta.
- f) **Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores:** Se registran con base a los valores facturados por los proveedores. Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios.
- g) **Participación de Trabajadores:** De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a Asus trabajadores, el 15% de la utilidad anual.
- h) **Impuesto a la Renta:** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación Trabajadores, la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta.
- i) **Desahucio y Jubilación Patronal:** El costo de ambos beneficios a cargo de la compañía, están determinados con base a un estudio actuarial practicado por profesionales independientes y calificados.
- j) **Ingresos Operacionales:** Producto de la venta de bienes y servicios, y son registrados en base a la facturación emitida por la compañía.
- k) **Costos y gastos:** Los gastos de operación son registrados por la Compañía al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen. Se componen de: gastos de ventas, gastos administrativos, gastos financieros.

3. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Los objetivos que la compañía cumplió en el año 2017 se detallan a continuación:

- Incremento en ventas.
- Aperturas de nuevas sucursales: Mall Pacífico Manta y CCI.
- Reestructuración de la sucursal Condado: De ser un local de formato beauty supplier, pasó a ser una sucursal con formato tienda departamental.
- Fortalecimiento de los días de promoción Montero a través de alianzas estratégicas con los diferentes proveedores.
- Activaciones de productos en los diferentes puntos de venta.

- Alquiler de espacios en los locales para impulsar las diferentes categorías, manteniendo el stock adecuado para los espacios negociados.
- Importación de nuevos productos.
- Intensificación de los procesos de auditoría interna.
- Actualización del proceso de homologación de procesos en las sucursales.
- Depuración de la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía.
- Plan de Capacitación Anual cumplido en un 62.6%.
- Mejora de la contratación y selección del personal.
- Evaluación constante de desempeño al personal nuevo.
- Evaluación de Riesgo Psicosocial Intralaboral.
- Medición del estrés laboral.
- Medición del Riesgo Psicosocial en Espacios Laborales.
- Cumplimiento de toda la normativa legal vigente en el país y con todas las instituciones del Estado que nos dan control y seguimiento, esto es: Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Municipios, Bomberos, ARCSA.

4. ASPECTOS RELEVANTES

- a) Las ventas netas de inventario durante el ejercicio fiscal 2017 incrementaron en el 16,86% conforme se detalla a continuación:

VENTAS NETAS							
SUCURSAL	2017			2016			2015
	USD	VARIACION	%	USD	VARIACION	%	USD
CORPORATIVA	208.472,74	75.211,50	56%	133.261,24	8.957,44	7%	124.303,80
LA Y	1.798.746,97	-8.378,49	0%	1.807.125,46	-219.665,74	-11%	2.026.791,20
RECREO	2.424.449,14	40.125,39	2%	2.384.323,75	-252.686,66	-10%	2.637.010,41
CUMBAYA	1.915.489,14	262.770,28	16%	1.652.718,86	46.920,41	3%	1.605.798,45
CENTRO HISTORICO	1.098.415,38	-85.998,23	-7%	1.184.413,61	-135.851,15	-10%	1.320.264,76
SANTA CLARA	1.311.783,78	-273.952,32	-17%	1.585.736,10	-144.266,37	-8%	1.730.002,47
ESTADIO OLIMPICO	2.916.854,21	6.695,60	0%	2.910.158,61	-137.736,35	-5%	3.047.894,96
SAN LUIS	1.372.063,90	194.832,93	17%	1.177.230,97	-67.072,57	-5%	1.244.303,54
QUICENTRO SUR	1.862.566,95	360.534,39	24%	1.502.032,56	296.269,54	25%	1.205.763,02
CONDADO	1.422.203,51	18.410,82	1%	1.403.792,69	-31.663,43	-2%	1.435.456,12
MALL DEL SUR GYE	0,00	-173.794,96	0%	173.794,96	-231.821,86	-57%	405.616,82
MALL LOS ANDES AMB	1.567.312,01	264.657,09	20%	1.302.654,92	469.942,13	56%	832.712,79
CITY MALL GYE	331.885,95	140.687,70	74%	191.198,25	191.198,25		
RIOBAMBA	431.815,42	350.761,96	433%	81.053,46	81.053,46		
SAN MARINO GYE	717.335,12	677.555,48	1703%	39.779,64	39.779,64		
MALL PACIFICO MANTA	664.659,73	664.659,73	0%				
CCI	440.665,17	440.665,17	0%				
TOTAL	20.484.719,12	2.955.444,04	16,86%	17.529.275,08	-86.643,26	-0,49%	17.615.918,34

Es importante mencionar que en el transcurso del año se dieron cuatro jornadas de días de descuento Montero, lo que ayudó a incrementar ventas, evacuar inventarios y generar liquidez.

- b) La Propiedad, Planta y Equipo de la compañía en el año 2017 fue depurada en su totalidad. Se realizó un nuevo levantamiento físico en todas las sucursales y dependencias de la compañía. Se dieron de baja los activos fijos que se encontraron en mal estado: un grupo de estos activos fijos no localizados físicamente fueron sometidos a una depreciación acelerada que constituye un gasto no deducible para la compañía. Las nuevas seguridades y procesos implementados en el manejo de la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía dan confianza y seguridad a quienes lideran la parte administrativa, contable y tributaria. A continuación se presenta el detalle de las bajas y las depreciaciones aceleradas:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	BAJAS
Instalaciones	239.962,01
Maquinaria y Equipo	12.215,72
Muebles y Enseres	100.317,85
Equipos de Computación	140.600,06
Total	493.095,64

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	DEPRECIACION ACCELERADA
Instalaciones	3.044,33
Maquinaria y Equipo	686,93
Muebles y Enseres	23.458,72
Equipos de Computación	1.205,44
Total	28.395,42

Los movimientos descritos anteriormente trajeron como consecuencia a la compañía un gasto no deducible de USD 63.003,61 conforme lo detallo a continuación:

DETALLE NO DEDUCIBLE	USD
Depreciación Acelerada	28.395,42
Exceso depreciación vehículo	4.917,20
Depr. PPE sin sustento tributario (sin facturas-sin físicos)	29.690,99
Total	63.003,61

Adicionalmente doy a conocer que en el año 2017 se realizaron adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo, mismas que se revelan a continuación:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	ADICIONES
Instalaciones	56.026,16
Muebles y Enseres	66.459,76
Equipos de Computación	60.259,08
Vehículos	30.285,71
Total	213.030,71

- c) Instalaciones en locales: En el año 2017 existió un incremento en el valor de las instalaciones que se mantiene en las sucursales arrendadas, tal como se detalla a continuación:

INSTALACIONES EN LOCALES ARRENDADOS	USD
AÑO 2017	577.829,00
AÑO 2016	326.286,52
Incremento año 2017	251.542,48

- d) Sueldos y Salarios: Se cumplió con todos los beneficios laborales establecidos en la Ley de Seguridad Social y el Código de Trabajo.
- e) Beneficios a los empleados a corto y a largo plazo: Se registraron y devengaron de conformidad con las disposiciones legales actuales vigentes. La compañía efectúa los pagos mensuales, anuales a sus trabajadores o a la vez a los entes estatales tipificados en las mismas leyes, según corresponde.
- f) Capacitación: Tanto para la parte administrativa como para las sucursales se ha realizado diferentes capacitaciones de carácter interno y externo, previamente aprobadas en el Plan Anual de Capacitación de la compañía.
- g) Tributos e impuestos: La compañía cumplió con el pago puntual de todos los tributos e impuestos a los diferentes organismos gubernamentales: Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Municipios de Quito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, durante el periodo 2017.
- h) Auditoría Externa: En el año 2017 se realiza la contratación de un nuevo equipo de auditores externos, la firma Martínez Chávez y Asociados Mach Cía. Ltda., con la finalidad de poseer nuevos criterios acerca del manejo correcto de la situación financiera y económica de la compañía, así como también de su control interno.
- i) Dividendos por Pagar a Socios: Por varios años los socios hemos apalancado a la compañía, no cobrando nuestros dividendos con la finalidad de mantener la liquidez que por nuestras operaciones normales de negocio la requerimos. A continuación presento un estado de cuenta de cada socio en relación al cobro de sus dividendos:

DIVIDENDOS DEL AÑO 2015						
A PAGARSE EN 12 CUOTAS EL DIVIDENDO DEL AÑO 2015						
DESCRIPCIÓN	MES	Srta. Mirian Montero	Ing. Víctor Hugo Montero	Lcda. Patricia Montero	Ing. Iván Montero	BALANCE
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	01/04/2016	229.739,62	229.739,62	229.739,62	229.739,62	918.958,48
- RETENCIÓN POR DIVIDENDOS	01/04/2016	21.205,45	21.205,45	21.205,45	21.205,45	84.821,80
= VALOR A PAGAR		208.534,17	208.534,17	208.534,17	208.534,17	834.136,68
CUOTAS						
1	22/04/2016				1.000,00	1.000,00
1	02/05/2016	17.377,85	17.377,85	17.377,85	16.377,85	68.511,40
2	06/06/2016	17.377,85	17.377,85	17.377,85	17.377,85	69.511,40
= TOTAL PAGADO EN EL AÑO 2016		34.755,70	34.755,70	34.755,70	34.755,70	139.022,80
SALDO A PAGARSE EN AÑO 2017		173.778,47	173.778,47	173.778,47	173.778,47	695.113,88
CUOTAS						
3	07/06/2017		17.377,85	17.377,85		34.755,70
3	20/10/2017	17.377,85			17.377,85	34.755,70
4	27/10/2017	17.377,85	17.377,85	17.377,85	17.377,85	69.511,40
5	01/11/2017	17.377,85	17.377,85	17.377,85	17.377,85	69.511,40
6	10/11/2017	17.377,85	17.377,85	17.377,85	17.377,85	69.511,40
7	28/12/2017	17.377,85	17.377,85	17.377,85	17.377,85	69.511,40
= TOTAL PAGADO EN EL AÑO 2017		86.889,25	86.889,25	86.889,25	86.889,25	347.557,00
SALDO A PAGARSE DURANTE EL AÑO 2018		86.889,22	86.889,22	86.889,22	86.889,22	347.556,88

SALDO AL 31/12/2016

SALDO AL 31/12/2017

DIVIDENDOS DEL AÑO 2016						
A PAGARSE EN 12 CUOTAS EL DIVIDENDO DEL AÑO 2016						
DESCRIPCIÓN	MES	Srta. Mirian Montero	Ing. Víctor Hugo Montero	Lcda. Patricia Montero	Ing. Iván Montero	BALANCE
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	30/03/2017	147.392,06	147.392,07	147.392,06	147.392,06	589.568,25
- RETENCIÓN POR DIVIDENDOS		7.801,40	7.801,40	7.801,40	7.801,40	31.205,60
= VALOR A PAGAR		139.590,66	139.590,67	139.590,66	139.590,66	558.362,65
CUOTAS						
						-
						-
						-
= TOTAL PAGADO EN EL AÑO 2017		-	-	-	-	-
SALDO A PAGARSE EN AÑO 2018		139.590,66	139.590,67	139.590,66	139.590,66	558.362,65

SALDO AL 31/12/2017

TOTAL BALANCE 905.919,53

5. RESULTADOS DEL EJERCICIO FISCAL 2017

A continuación presento un Estado comparativo del Estado de Resultados Integral de los periodos 2017, 2016 y 2015.

COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL						
AÑOS 2017-2016-2015						
AÑO	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
INGRESOS OPERACIONALES	\$20.852.496,53	100,00%	\$17.752.113,59	100,00%	\$17.682.147,52	100,00%
COSTO DE VENTAS	\$14.094.724,00	67,59%	\$11.906.338,46	67,07%	\$11.688.176,39	66,10%
GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS-OTROS INGRESOS	\$5.870.645,83	28,15%	\$4.883.788,98	27,51%	\$4.589.972,88	25,96%
TOTAL DE COSTO Y GASTOS	\$19.965.369,83	95,75%	\$16.790.127,44	94,58%	\$16.278.149,27	92,06%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$887.126,70	4,25%	\$961.986,15	5,42%	\$1.403.998,25	7,94%
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	\$133.069,01	0,64%	\$144.297,92	0,81%	\$210.599,74	1,19%
IMPUESTO A LA RENTA DE LA CIA	\$189.578,38	0,91%	\$197.090,07	1,11%	\$274.440,05	1,55%
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	\$564.479,31	2,71%	\$620.598,16	3,50%	\$918.958,46	5,20%
RESERVA LEGAL	\$27.202,09	0,13%	\$31.029,91	0,17%		0%
UTILIDAD A DISTRIBUIR	\$537.277,22	2,58%	\$589.568,25	3,32%	\$918.958,46	5,20%

6. PROPUESTA PARA EL AÑO 2018

Para el período 2018 tenemos planificado:

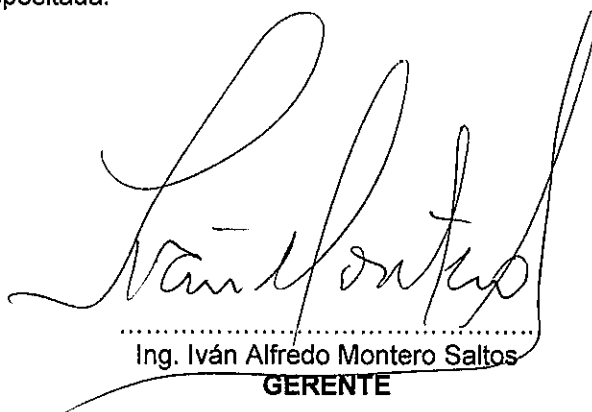
- Incrementar ventas.
- Optimización del manejo de los inventarios de la compañía: rotación, almacenaje, análisis.
- Fortalecimiento de los días de promociones Montero.
- Emitir mensualmente reportes de rentabilidad por cada sucursal.
- Revisión y mapeo de todos los procesos contables, optimización los procesos e ir creando reportes financieros mensuales.
- Reducir el impacto de la implementación por parte del gobierno de normas y certificados de calidad y los sobre aranceles a las importaciones; analizar en qué medida encarece, frena u obstaculiza nuestras importaciones, buscar productos que se ajusten a esta normativa.
- Analizar la implementación de un software para el manejo de la Nómina y el Talento Humano de la compañía y que sea compatible con el SAP Business One.
- Actualización del Reglamento Interno, manuales de perfiles y competencias, manuales de procedimientos y políticas de la compañía.
- Migración e implementación SAP Hana.
- Migración de facturación electrónica a SQL Hana.
- Licenciamiento Microsoft Office 365.
- Evaluación y decisión definitiva con respecto a la sucursal City Mall Guayaquil.
- Creación de catálogos de productos de importación.
- Estudio de la construcción de un centro de distribución acorde a las necesidades actuales de la compañía.
- Mantenimientos preventivos y correctivos a todo nivel.
- Apoyar al cumplimiento de la gestión de Seguridad y Salud Ocupacional en la compañía.

7. DESTINO DE LAS UTILIDADES CORRESPONDIENTES AL AÑO 2017

Propongo a los socios que: en relación con las utilidades del ejercicio 2017 el reparto sea del cien por ciento, mismo que será pagado de forma mensual de conformidad a la liquidez actual de la compañía; después de haber calculado y registrado la correspondiente reserva legal de acuerdo con la normativa vigente.

Quiero expresar mi agradecimiento a todos los empleados de INSUMOS PROFESIONALES INSUPROF CIA. LTDA., por su ayuda; y, colaboración en los resultados obtenidos.

Mi agradecimiento especial a mis hermanos y socios de Insumos Profesionales Insuprof Cía. Ltda., por la confianza depositada.



Ing. Iván Alfredo Montero Saltos
GERENTE