

INFORME DE GERENCIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 para Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF Pymes) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, estableció mediante Resolución N°. SCVS-INC-DNCDN-2019-009 del 13 de septiembre del 2019, al opción de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) en lugar de las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF); para todas las compañías; excepto aquellas que estén inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, las que actúen como constituyentes u originadores de un fideicomiso mercantil, o las que hayan sido constituidas como compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros, y asesoras productoras de seguros. Se establece como periodo de transición, al año de cambio.

Por lo anterior, informo que hasta el 31 de diciembre de 2018, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a NIIF Completas. Los Estados Financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 serán los primeros Estados Financieros presentados de conformidad a NIIF Pymes.

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 a crédito.
- 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 sus 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 25% 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. El gasto por desahucio y jubilación patronal, en su totalidad, se vuelve NO deducible a partir del ejercicio económico 2018 a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.
- 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.
- l) **Impuesto Diferido:** Se reconoce sobre diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y sus bases fiscales.

3. ASPECTOS RELEVANTES

- a) Las ventas netas de inventario durante el ejercicio fiscal 2019 decrecieron en el 1,22% comparadas con el año 2018 conforme se detalla a continuación:

VENTAS NETAS						
SUCURSAL	2019			2018		
	USD	VARIACION	%	USD	VARIACION	%
CORPORATIVA	2.002,52	-78.841,57	-98%	80.844,09	-127.628,65	-61%
LA Y	1.464.962,11	-194.135,23	-12%	1.659.097,34	-139.649,63	-8%
RECREO	2.204.031,66	-86.754,91	-4%	2.290.786,57	-133.662,57	-6%
CUMBAYA	2.110.156,84	59.238,53	3%	2.050.918,31	135.429,17	7%
CENTRO HISTORICO	877.170,89	-149.862,61	-15%	1.027.033,50	-71.381,88	-6%
SANTA CLARA	1.169.867,74	-10.534,91	-1%	1.180.402,65	-131.381,13	-10%
ESTADIO OLIMPICO	2.863.292,19	-139.910,80	-5%	3.003.202,99	86.348,78	3%
SAN LUIS	1.512.837,45	48.545,93	3%	1.464.291,52	92.227,62	7%
QUICENTRO SUR	1.940.603,88	21.006,44	1%	1.919.597,44	57.030,49	3%
CONDADO	2.096.930,24	1.235,29	0%	2.095.694,95	673.491,44	47%
MALL DEL SUR GYE	0,00	0,00	0%	0,00	0,00	0%
MALL LOS ANDES AMB	1.634.328,72	-123.789,10	-7%	1.758.117,82	190.805,81	12%
CITY MALL GYE	0,00	-260.745,27	0%	260.745,27	-71.140,68	-21%
RIOBAMBA	405.009,66	-11.841,56	-3%	416.851,22	-14.964,20	-3%
SAN MARINO GYE	1.121.501,64	178.939,84	19%	942.561,80	225.226,68	31%
MALL PACIFICO MANTA	1.178.169,10	124.405,07	12%	1.053.764,03	389.104,30	0%
CCI	1.035.688,63	69.491,19	7%	966.197,44	525.532,27	0%
C.C. PORTAL	283.857,35	283.857,35		0,00	0,00	0%
TOTAL	21.900.410,62	1.685.387,82	-1,22%	22.170.106,94	1.685.387,82	8,23%

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; sin embargo en el mes de Octubre de 2019 existió una paralización completas de las actividades por aproximadamente 12 días debido al Paro Nacional, lo que repercutió directamente en la baja de las ventas de todas las sucursales.

- b) **Apertura de la sucursal Portal Shopping:** A finales del mes de octubre de 2019 se apertura la sucursal Portal Shopping en Carapungo, obteniendo como resultado final

CONCEPTO	AÑO
Ingresos Operacionales	\$ 302.464,22
Costos Operacionales	\$ -205.007,47
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 97.456,75
Gastos Operacionales	\$ -81.616,54
Ganancias Comerciales	\$ 15.840,21
Oros Ingresos	\$ 83,15
Otros Gastos	\$ -1.149,47
Utilidad del Ejercicio	\$ 14.773,89

- c) 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 los movimientos que tuvo la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía durante el ejercicio fiscal 2019:

NOMBRE DEL ACTIVO	COSTO HISTÓRICO				
	SALDO 31/12/2018	ADICIONES	VENTAS	BAJAS	SALDO 31/12/2019
Activos Depreciables					
Instalaciones	1.416.654,42	224.523,97		-60.723,70	1.580.454,69
Muebles y Enseres	342.633,85	48.294,64	-510,71	-26.517,23	363.900,55
Maquinarias y Equipos	25.176,11			-12.987,61	12.188,50
Equipos de Computación	260.412,59	71.569,32	-2.395,28	-177.649,98	151.936,65
Vehículos	179.317,83		-149.032,12		30.285,71
TOTAL	2.224.194,80	344.387,93	-151.938,11	-277.878,52	2.138.766,10
NOMBRE DEL ACTIVO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
	SALDO 31/12/2018	DEPRECIACIÓN 2019	VENTAS	BAJAS	SALDO 31/12/2019
Instalaciones	-606.209,51	-216.385,82		60.723,70	-761.871,63
Muebles y Enseres	-155.517,40	-33.194,27	510,71	21.228,18	-166.972,78
Maquinarias y Equipos	-20.631,57	-1.216,97		12.987,61	-8.860,93
Equipos de Computación	-208.602,06	-48.074,38	2.395,28	177.395,42	-76.885,74
Vehículos	-155.089,31	-6.057,17	149.032,12		-12.114,36
TOTAL	-1.146.049,85	-304.928,61	151.938,11	272.334,91	-1.026.705,44
TOTAL ACTIVO NETO	1.078.144,95	39.459,32	0,00	-5.543,61	1.112.060,66

- 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 2019.
- h) Auditoría Externa: En el año 2019 se realiza la contratación del equipo de auditores externos, la firma Martínez Chávez y Asociados Mach Cía. Ltda., con la finalidad de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y poseer nuevos criterios acerca del manejo correcto de la situación financiera y económica de la compañía, así como también de su control interno.
- i) En el ámbito legal, se cerró el caso contra el abogado Carlos Bravo y Eva Martínez, se realizó un acuerdo general en el que ellos cancelaban el valor de USD \$47.000, monto que se acordó como recuperación sin que la empresa entre en más gastos.
- j) Se logró la separación del administrador, subadministrador y cuatro vendedores de la sucursal de Ambato, se mantiene un juicio abierto contra los administradores para poder cobrar el seguro de fidelidad.
- k) Los Estados Financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 son los primeros Estados Financieros presentados de conformidad a NIIF Pymes.

5. RESULTADOS DEL EJERCICIO FISCAL 2019

A continuación presento un Estado comparativo del Estado de Resultados Integral de los periodos 2019, 2018 y 2017.

COMPARATIVO DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL						
AÑOS 2019-2018-2017						
AÑO	2019		2018		2017	
	\$	%	\$	%	\$	%
INGRESOS OPERACIONALES	\$22.422.258,20	100,00%	\$12.617.493,70	100,00%	\$20.852.486,53	100,00%
COSTO DE VENTAS	\$15.130.539,38	67,48%	\$15.342.089,59	67,83%	\$14.094.724,00	67,59%
GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y FINANCIEROS-OTROS INGRESOS	\$6.294.194,51	27,85%	\$6.827.957,04	26,65%	\$5.870.645,85	28,15%
TOTAL DE COSTO Y GASTOS	\$21.374.733,89	95,33%	\$21.369.146,63	94,48%	\$19.965.369,83	95,75%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$1.047.524,31	4,67%	\$3.248.347,07	5,52%	\$867.126,70	4,25%
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	\$157.128,65	0,70%	\$187.252,06	0,83%	\$133.069,01	0,64%
IMPUESTO A LA RENTA DE LA CIA	\$294.541,08	1,31%	\$283.974,66	1,26%	\$188.578,38	0,91%
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	\$595.854,58	2,66%	\$777.120,36	3,44%	\$564.479,31	2,71%
RESERVA LEGAL		0,00%	\$8,00	0,00%	\$27.202,89	0,13%
IMPUESTO DIFERIDO	\$33.548,49	0,15%				
UTILIDAD A DISTRIBUIR	\$629.403,07	2,81%	\$777.120,36	3,44%	\$537.277,22	2,58%

6. PROPUESTA PARA EL AÑO 2020

Para el período 2020 tenemos planificado:

- ❖ Optimizar el manejo de los inventarios de la compañía: rotación, almacenaje, análisis.
- ❖ Fortalecer los días de promociones Montero.

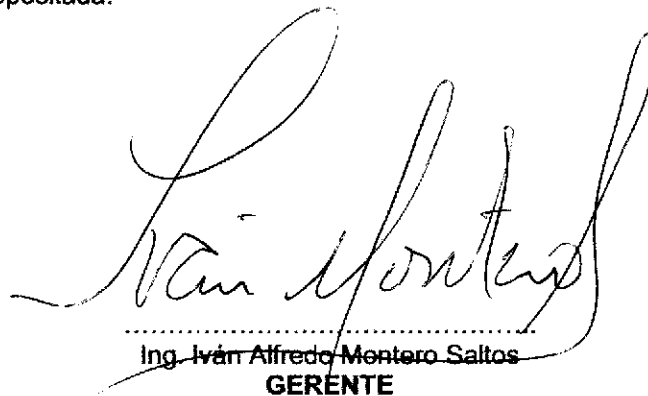
- ❖ Reestructurar la sucursal Riobamba.
- ❖ Emitir mensualmente reportes de rentabilidad por cada sucursal.
- ❖ Revisar y mapear todos los procesos contables, optimizar los procesos e ir creando reportes financieros mensuales.
- ❖ Reducir el impacto de la implementación por parte del gobierno de normas 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.
- ❖ Implementar una herramienta de comercio electrónico.
- ❖ Actualizar el Reglamento Interno, manuales de perfiles y competencias, manuales de procedimientos y políticas de la compañía.
- ❖ Crear catálogos de productos de importación.
- ❖ Continuar y fortalecer al plan de 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 2019

Propongo a los socios que: en relación con las utilidades del ejercicio 2019, las mismas se mantengan dentro de Utilidades no Distribuidas.

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 Cia. Ltda., por la confianza depositada.



Ing. Iván Alfredo Montero Salto
GERENTE