

INFORME DE GESTION AÑO 2017

1

Estimados socios de Comercial Zárate Challuabamba Cía. Ltda.; primeramente les hago llegar un afectuoso y caluroso saludo antes de proceder a dar mi informe de gestión realizada durante el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

Las operaciones realizadas por nuestra compañía en el amplio mercado de ferretería y materiales de construcción, tomando en cuenta que la lucha es día a día frente a factores externos negativos como son: la competencia desleal, riesgos financieros, saturación de mercado, baja demanda en el mercado de la construcción, etc., asimismo con decisiones certeras tomadas en conjunto con el directorio, al finalizar el año 2017 y de acuerdo a la información financiera que se analizará más adelante podemos ver que nos hemos sabido mantener con tendencia al alza dentro del sector ferretero. Puedo indicar que en base a estrategias implementadas, así como también la reducción de 2 puntos en el IVA se generaron movimientos incrementales a nuestros ingresos, se puede decir entonces que las decisiones políticas de reducción de aranceles y tributos en diferentes sectores también fueron un aporte para el crecimiento reflejado en el año 2017.

A continuación presento ante ustedes estimados socios partícipes de Comercial Zárate Challuabamba Cía. Ltda., los Estados Financieros correspondientes al año fiscal 2017 que presentan la situación de nuestra compañía en dicho período.

COMERCIAL ZARATE CHALLUABAMBA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

INGRESOS			1.488.963,7
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.488.935,63	
VENTA DE MERCADERIA TARIFA 12%	1.473.573,43		
VENTA DE MERCADERIA TARIFA 0%	10.584,52		
TRANSPORTE EN VENTAS	16.375,65		
INTERESES GANADOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,14		
DESCUENTO EN VENTAS DE MERCADERIA	(167,70)		
DEVOLUCION DE MERCADERIA VENDIDA	(11.434,41)		
OTROS INGRESOS		28,10	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-		
CARGO POR CHEQUES PROTESTADOS	28,10		
RECUPERACION POR PERDIDA BIENES ASEGURADOS	-		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			1.280.463,64
INVENTARIO INICIAL	310.269,64	310.269,64	
COMPRAS NETAS	1.338.978,48	1.338.978,48	
Compras	1.345.098,09		
Transporte en compras	7.983,00		
Devoluciones en compras	(13.623,30)		
Descuento en Compras	-2392,71		
ingresos de bodega	7.490,50		
egresos de bodega	(5.577,10)		
(-) INVENTARIO FINAL	368.784,48	(368.784,48)	
UTILIDAD EN OPERACIONES			208.500,09

GASTOS			172.218,01
GASTOS DE VENTA			88.645,85
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		54.661,08	
VTAS. BASICO SECTORIAL	27.610,56		
VTAS. HORAS EXTRAS 50% RECARGO	5.437,78		
VTAS. HORAS EXTRAS 100% RECARGO	4.812,52		
VTAS. COMISARIATO	-		
VTAS. EFICIENCIA	38,30		
VTAS. COMISION EN VENTAS	-		
VTAS. APORTE PATRONAL	4.604,74		
VTAS. FONDO DE RESERVA	3.157,01		
VTAS. XIII SUELDO	3.158,27		
VTAS. XIV SUELDO	2.277,51		
VTAS. VACACIONES	1.579,14		
OTROS BENEFIOS (EMPLEADOS)	1.985,25		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3.753,28	
GST. VT. MANT. REP. DEDUCIBLES	732,66		
GST. VT. REPUESTOS DEDUCIBLES	3.020,62		
VARIOS GASTOS		30.231,49	
GST. VT. ARRIENDO DEDUCIBLES	18.184,30		
VTAS COMBUSTIBLE DEDUCIBLE	3.653,97		
GST. VT. LUBRICANTES DEDUCIBLES	550,32		
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	903,06		
GST. VT. TRANSP. Y ESTIBAJE DEDUCIBLE	4.434,86		
GST. VT. SERV. BAS. DEDUCIBLES	2.504,98		
DEPRECIACIONES:	-		
GASTOS ADMINISTRATIVOS			70.648,39
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		38.718,03	
BASICO SECTORIAL	19.883,60		
HORAS EXTRAS 50% RECARGO	756,55		
HORAS EXTRAS 100% RECARGO	670,07		
COMISARIATO	2.272,43		
EFICIENCIA	4.080,99		
COMISION EN VENTAS	-		
APORTE PATRONAL	3.108,47		
FONDO DE RESERV A	2.162,84		
XIII SUELDO	1.064,77		
XIV SUELDO	759,17		
VACAIONES	1.176,54		
DESAHUCIOS	2.782,60		
VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS		31.930,36	
COMISIONES A PERSONAS NATURALES	13.062,58		
MANT. REPARACIONES DEDUCIBLES	2.590,47		
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajador	-		
IMPTOS, CONTRIB, OTROS DEDUCIBLES	1.529,31		
DEPRECIACIONES:	11.820,05		
PROVISION CTAS INCOBRABLES	498,25		
DETERIORO DE CARTERA	2.331,49		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA	98,21		

GASTOS FINANCIEROS		1.631,35	1.631,35
INSTITUCIONES FINANCIERAS	-		
TERCEROS	1.631,35		
CON PROVEEDORES	-		
OTROS GASTOS		11.292,42	11.292,42
UTILES DE OFICINA Y LIMPIEZA	2.118,80		
MATERIALES UTILIZADOS	386,69		
GASTOS BANCARIOS	1.704,85		
IVA QUE SE ENVIA AL COSTO O GASTO	7.082,08		
VEHICULOS Y MAQUINARIA USADA	-		
ROBOS EN ALMACEN			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS			36.282,08
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			5.442,31
NO DEDUCIBLES			-
BASE IMPUESTO A LA RENTA			30.839,77
25% IMPUESTO A LA RENTA			7.709,94
UTILIDAD DEL EJERCICIO			23.129,83

COMERCIAL ZARATE CHALLUABAMBA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5

ACTIVO			476.016,91
ACTIVO CORRIENTE			466.575,77
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		10.287,13	
FONDO FIJO	1.400,00		
CAJA EN VENTAS EN EFFECTIVO	1.130,00		
CAJA EN VENTAS CON CHEQUES A LA FECHA	-		
CTA. CTE. GUYAQUIL 6635865	7.535,22		
CTA. CTE. AUSTRO 1400006845	-		
AHORROS GUAYAQUIL - 6665386	216,91		
COOP. AHORRO Y CREDITO PROVIDA	5,00		
ACTIVOS FINANCIEROS		47.861,09	
DEUDORES POR VENTAS	49.825,26		
ANTICIPO A PROVEEDORES	1.850,58		
EMPLEADOS	49,37		
PROVISION CTAS INCOBRABLES	(3.864,12)		
INVENTARIOS		369.527,34	
UTILES DE OFICINA	742,86		
MERCADERIAS PARA LA VENTA	368.784,48		
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		288,95	
SEGURO DEL ALMACEN	288,95		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		38.611,26	
RETENCION EN LA FUENTE POR CLIENTES	2.825,72		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	35.785,54		
ACTIVO NO CORRIENTE			9.441,18
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		9.441,18	
MOBILIARIO	7.991,92		
EQUIPO DE OFICINA	5.292,17		
INFORMATICO	1.966,17		
EQUIPO PESADO	47.500,00		
VEHICULOS	49.145,12		
HERRAMIENTAS	955,14		
DEPRECIACION ACUMULADA	(103.409,34)		

PASIVO			351.010,77
PASIVO CORRIENTE			283.629,84
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		234.456,98	
PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	233620,18		
ANTICIPO DE CLIENTES	401,92		
PAGO EN EXCESO POR CLIENTES	298,24		
VALORES ACREDITADOS POR ERROR EN BANCOS CON LOS EMPLEADOS	100,00 36,64		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		12.839,63	
IVA COBRADO EN VENTAS	9730,87		
IVA RETENIDO EN COMPRAS	705,94		
LIQUIDACION MES	2402,82		
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO Y CALCULADO		10.637,87	
RETENCIONES DE ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA PROVEEDOR	1.092,43		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO	1.835,50		
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	7.709,94		
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		25.191,35	
NOMINA	3.065,90		
XIII SUELDO	386,70		
XIV SUELDO	1.286,68		
FONDO DE RESERVA	570,10		
APORTES IESS	1.726,74		
VACACIONES	1.329,94		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	5.442,31		
BONIFICACION DESAHUCIO	7.968,85		
FONDO DE EMPLEADOS	3.414,13		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		504,01	
ZARATE BACUILIMA VICTOR HUGO	504,01		
PASIVO NO CORRIENTE			67.380,93
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		30.000,00	
Banco Guayaquil SA Préstamo No. 009-00014231	30.000,00		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		37.380,93	
AMOROSO ALVARADO GALO RODRIGO	5.178,88		
SOCIOS Y ACCIONISTAS	32.202,05		
PATRIMONIO NETO			125.006,18
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	52.000,00		
RESERVA LEGAL	1.505,04		
UTILIDADES ACUMULADAS	48.371,31		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.129,83		
PASIVO Y PATRIMONIO			476.016,95

Con la información financiera que antecede, procedo a realizar comparaciones entre el año 2016 y 2017 y para determinar el crecimiento y/o disminución de cada rubro que a continuación lo pueden observar:



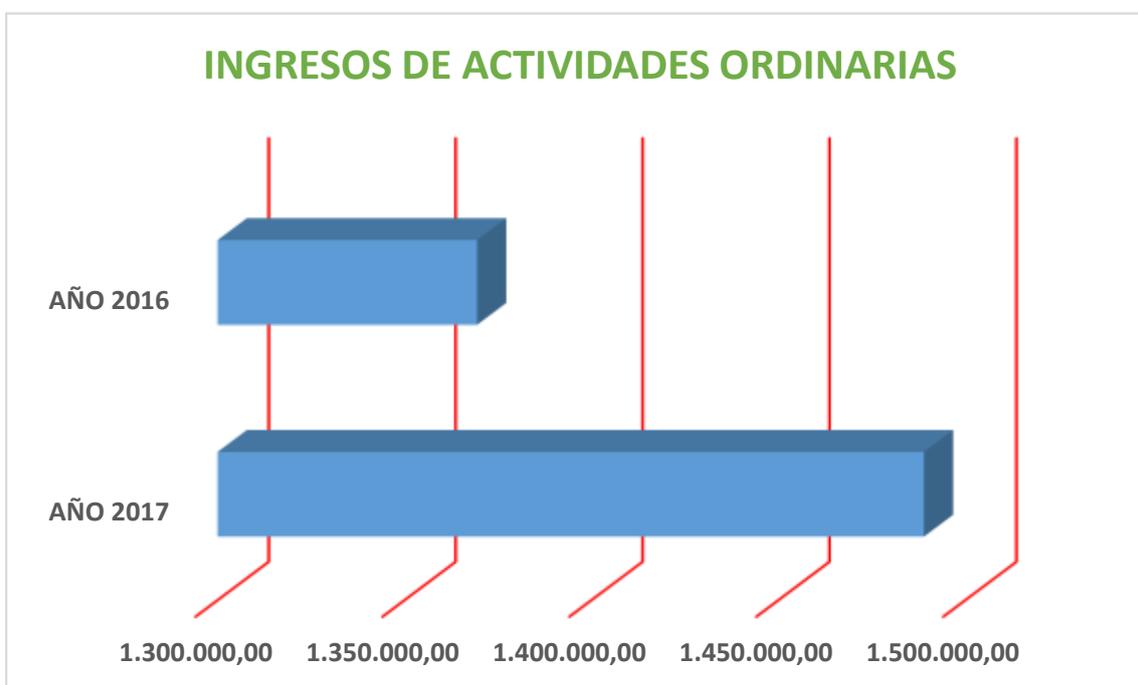
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACION %
INGRESOS	1.488.963,73	1.369.687,37	8,71% ↑
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.488.935,63	1.369.402,03	8,73%
OTROS INGRESOS	28,10	285,34	-90,15%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.280.463,64	1.184.920,19	8,06% ↑
INVENTARIO INICIAL	310.269,64	251.872,62	23,19%
COMPRAS NETAS	1.338.978,48	1.243.317,21	7,69%
(-) INVENTARIO FINAL	368.784,48	310.269,64	18,86%
UTILIDAD EN OPERACIONES	208.500,09	184.767,18	12,84% ↑
GASTOS	172.218,01	168.123,39	2,44% ↑
GASTOS DE VENTA	88.645,85	79.900,74	10,94% ↑
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACION	54.661,08	47.661,42	14,69%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.753,28	3.524,77	6,48%
VARIOS GASTOS	30.231,49	28.714,55	5,28%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	70.648,39	88.222,65	-19,92% ↓
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	38.718,03	36.363,29	6,48%
VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	31.930,36	37.651,75	-15,20%
GASTOS FINANCIEROS	1.631,35	2.830,66	-42,37% ↓
OTROS GASTOS	11.292,42	11.376,95	-0,74% ↓
UT. ANTES PART TRAB E IMPUESTOS	36.282,08	16.643,79	117,99% ↑
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	5.442,31	2.496,57	117,99%
25% IMPUESTO A LA RENTA	7.709,94	3.112,39	147,72% ↑
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.129,83	11.034,83	109,61% ↑

De acuerdo al comparativo del Estado de Resultados Integral del año 2017 frente al período 2016 podemos indicar deducir lo siguiente:



INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.- Podemos notar que los ingresos operacionales del año 2017 frente al año 2016 da un crecimiento de un 8,71%; deduciendo que el crecimiento neto acumulado sería de 1,91% ya que el crecimiento de 2016 frente al 2015 fue de 6,8%, con todos estos antecedentes vemos que los resultados confirman que las estrategias implantadas por la administración han conducido a la obtención de las metas trazadas que son la maximización de los ingresos a sabiendas que en el camino se debieron sortear muchas dificultades sean estas financieras, operacionales entre otras.

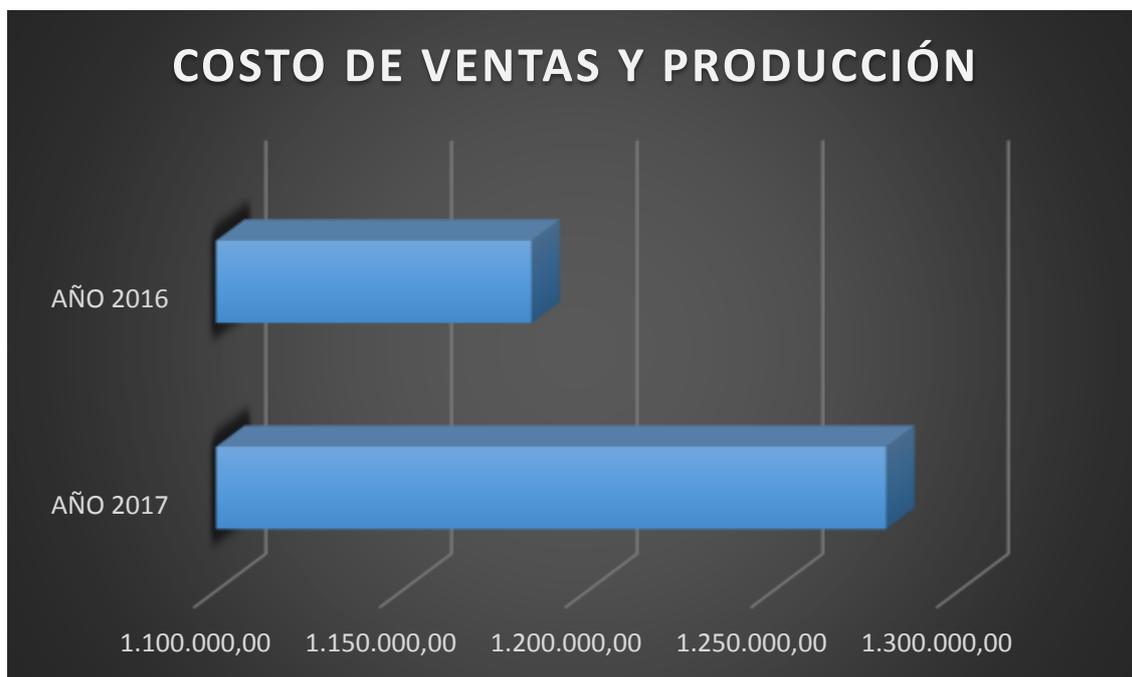
El crecimiento que se ha dado en 2017, se puede decir que no tiene ninguna influencia de la inflación ya que Ecuador cierra con una cifra negativa del -0,20%; determinando que los precios no sufrieron picos altos por efectos inflacionarios sino que se mantuvieron constantes con pequeñas variaciones.

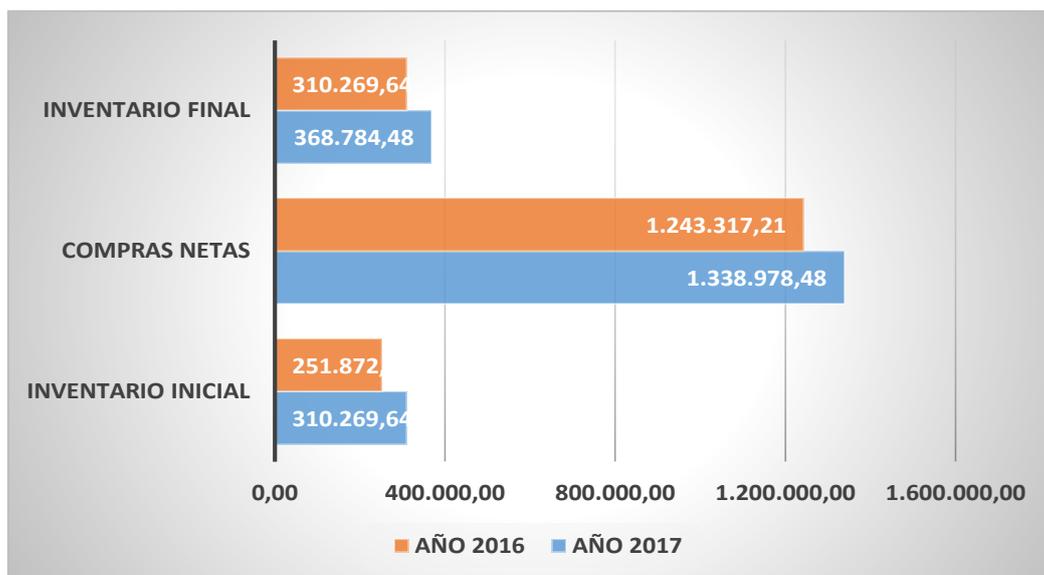


OTROS INGRESOS.- Este rubro vemos que sufre una caída del -90,15%, al igual que el año anterior y esto se debe a que las cuentas se han reestructurado y ubicado donde efectivamente deben estar, evitando así generar ingresos que en realidad no lo son, conllevando con ello a minimizar o evitar generar impuestos dónde no existen



COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.- La variación en el costo del producto vendido es de 8,06%, esto significa que el costo de lo vendido es variable proporcional en relación de la variación de los ingresos por ventas. Dentro de este grupo de cuentas vemos que las que más influyen en el comportamiento variable son tanto el inventario inicial así como el inventario final, los mismos que han sufrido un incremento del 23,19% y 18,86% respectivamente, en cuanto a las compras de mercancías vemos que se han manejado eficientemente ya que se han reducido en un 5,51% en relación a la variación entre el año 2015 y 2016.





UTILIDAD EN OPERACIONES.- En cuanto a la utilidad operacional en el año 2017 se ha dado un incremento de 12,84%, y cómo es lógico se debe al crecimiento en ventas y la disminución de la inflación. Como lo podemos observar en la siguiente gráfica.



GASTOS TOTALES.- En el año 2017 se ha dado un incremento mínimo de 2,44%; que si lo vemos frente al crecimiento del 8,71% de las ventas y/o ingresos, estaríamos hablando de una variabilidad del 0,28%; el incremento de

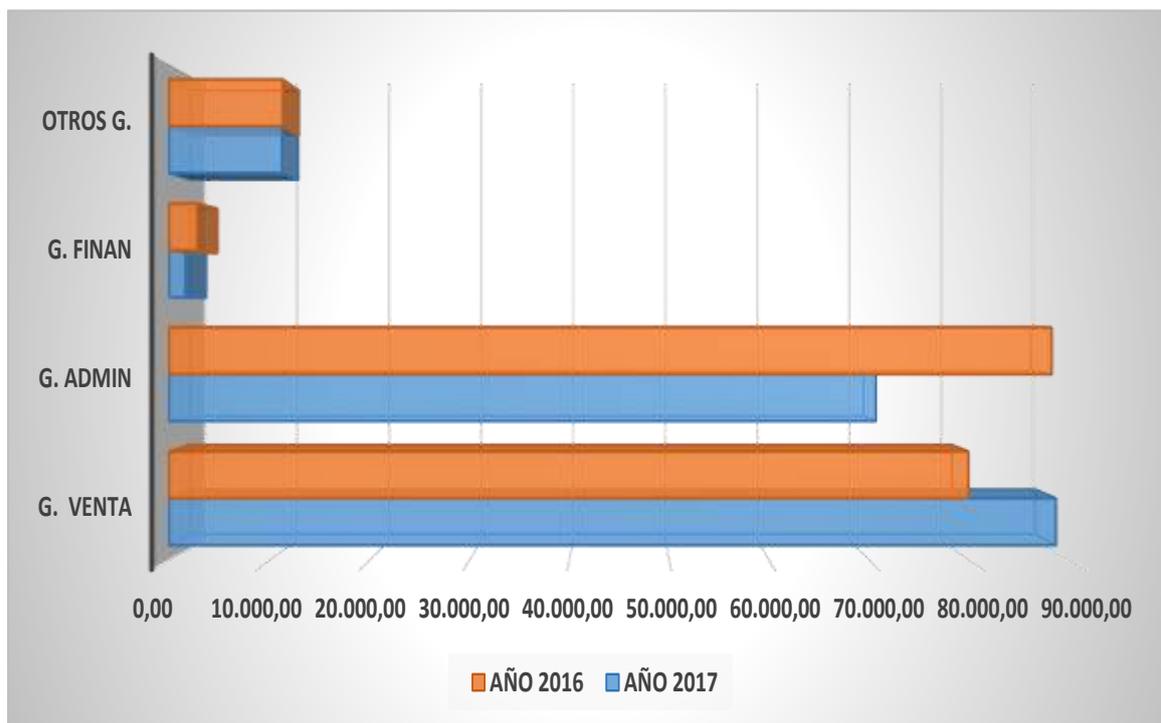
este rubro en términos monetarios sería: \$4.094,62; lo que significa que hubo un buen manejo en los diferentes elementos y/o componentes del gasto.

GASTOS DE VENTA.- Los gastos correspondientes y/o relacionados a las ventas han sufrido un incremento del 10,94% que se tiene que tomar en cuenta ya que está por encima de la variación de los ingresos.

GASTOS ADMINISTRATIVOS.- Este tipo de gasto se ha dado una muy importante variación hacia la baja esto es un 19,92%; esto quiere decir que hubo un muy buen manejo de los diferentes rubros que componen este grupo, comparado con la variación del año anterior el más relevante fue el de gastos varios que sufrió un incremento del 83% y que la variación de este año es del -15,20%, significa que se puso mucho énfasis en controlar y minimizar este gasto.

GASTOS FINANCIEROS.- Se nota que estos gastos se han reducido notablemente en un 42,37%, siendo otro de los rubros que se han manejado eficientemente.

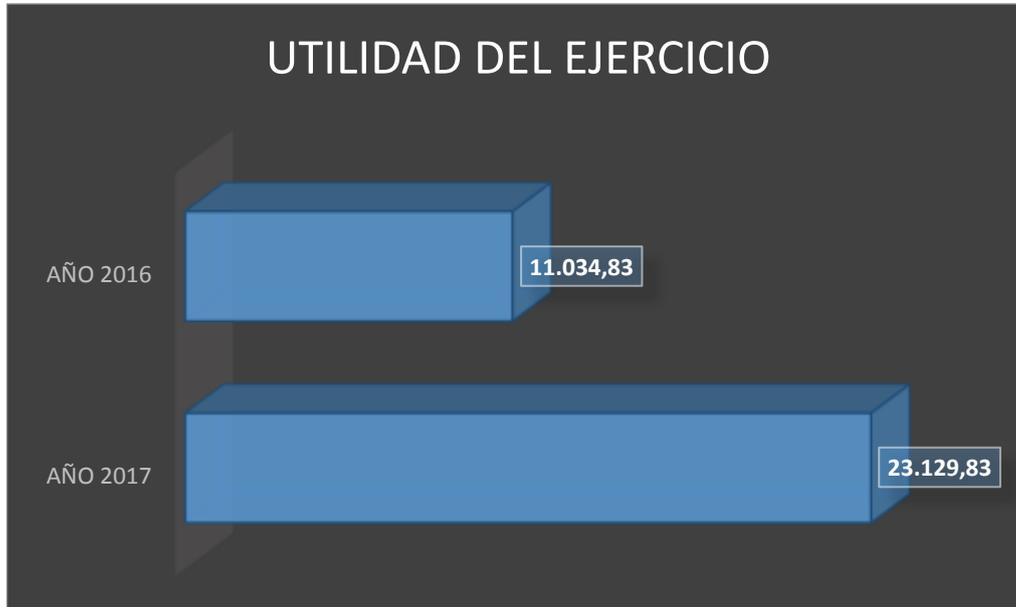
OTROS GASTOS.- Igualmente estos gastos han sido correctamente manejados ya que se ha dado una reducción del 0,74%.



UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La Utilidad del ejercicio de este año 2017, refleja todo lo analizado; es decir lo antes mencionado que se ha incrementado los ingresos, que los costos de ventas crecieron en relación a las ventas, que la gran

mayoría de gastos se han minimizado y controlado eficientemente; es así que la utilidad ha sufrido un incremento del 109,61% en relación al año 2016.

12



Seguidamente procederé al análisis de las principales cuentas del Estado de Situación Financiera, las mismas que presentamos a continuación:

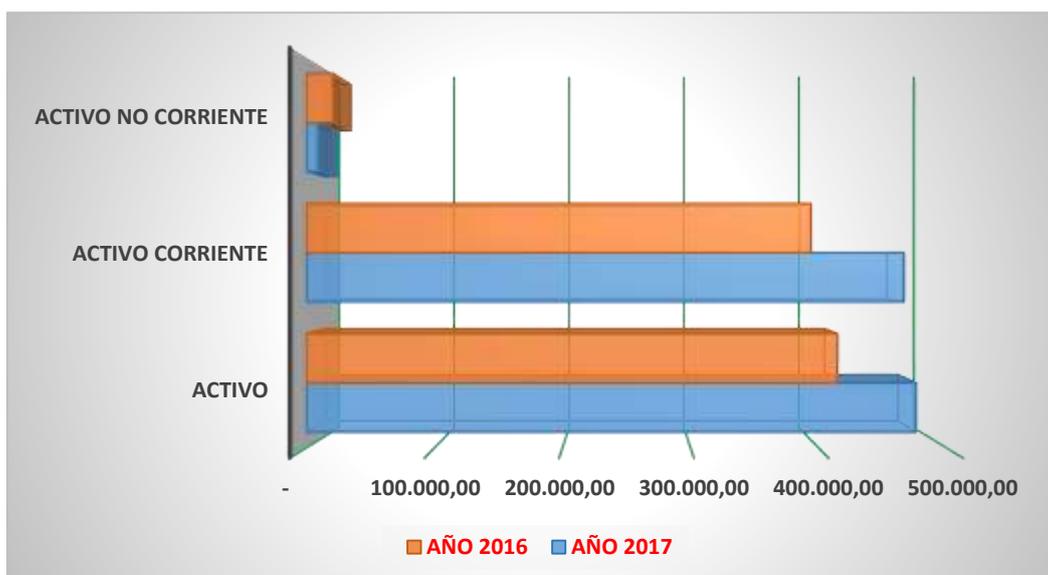
13

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACION %
ACTIVO	476.016,95	414.690,07	14,79% ↑
ACTIVO CORRIENTE	466.575,77	393.989,34	18,42% ↑
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10.287,13	17.584,90	-41,50%
ACTIVOS FINANCIEROS	47.861,09	29.483,47	62,33%
DEUDORES POR VENTAS	49.825,26	32.555,42	53,05%
ANTICIPO A PROVEEDORES	1.850,58	268,67	588,79%
EMPLEADOS	49,37	25,25	95,52%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	(3.864,12)	-3.365,87	14,80%
INVENTARIOS	369.527,34	311.034,92	18,81%
UTILES DE OFICINA	742,86	765,28	-2,93%
MERCADERIAS PARA LA VENTA	368.784,48	310.269,64	18,86%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	288,95	104,64	176,14%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	38.611,26	35.781,41	7,91%
ACTIVO NO CORRIENTE	9.441,18	20.700,73	-54,39% ↓
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	112.850,52	112.290,02	0,50%
DEPRECIACION ACUMULADA	(103.409,34)	-91.589,29	12,91%
PASIVO	351.010,77	312.813,72	12,21% ↑
PASIVO CORRIENTE	283.629,84	236.194,63	20,08% ↑
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	234.456,98	199.068,14	17,78%
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	23.477,50	21.700,01	8,19%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	25.191,35	14.922,47	68,81%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONAD	504,01	504,01	0,00%
PASIVO NO CORRIENTE	67.380,93	76.619,09	-12,06% ↓
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	30.000,00	0,00	100,00%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONAD	37.380,93	76.619,09	-51,21%
PATRIMONIO NETO	125.006,18	101.876,35	22,70% ↑
PASIVO Y PATRIMONIO	476.016,95	414.690,07	14,79%

ACTIVO.- El activo de la empresa muestra un crecimiento del 14,79%, en relación a los activos del año 2016, que fue de 9,0%. Es así que se puede decir que el crecimiento neto del año 2017 es de 5,79%.

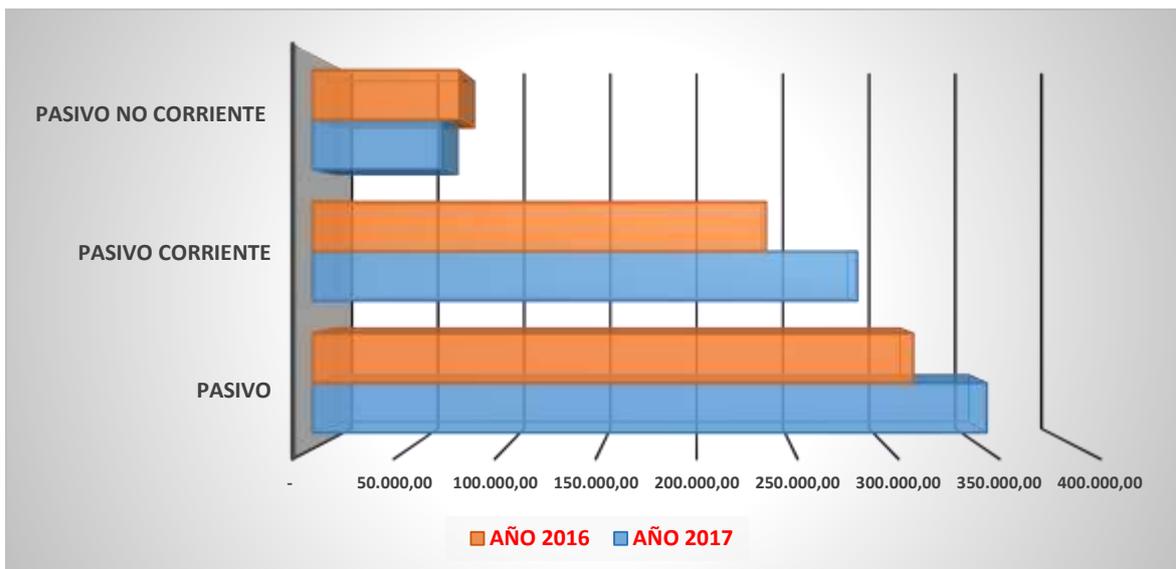
ACTIVO CORRIENTE.- Este grupo de activos ha tenido un incremento 18,42%, puedo indicar que de acuerdo a la variación de este grupo de activos está directamente relacionado con cuentas que son relevantes como es: Efectivo y Equivalentes de Efectivo que denota una reducción del 41,50% con esto quiere decir para realizar las operaciones y no se mantuvo el recurso ocioso; los Deudores por Ventas ha sufrido un incremento del 53,05% lo que significa debido a que en el 2017 los ingresos por actividades ordinarias tuvo un incremento, entonces afectó a este rubro, también encontramos la cuenta mercaderías que sufre un incremento razonable del 18,86%, dejando notar que las compras se realizaron en forma efectiva.

ACTIVO NO CORRIENTE.- Este grupo de activos presenta un decremento muy importante del 54,39% y se debe a que este grupo de activos está conformado netamente por los activos fijos depreciables; y, por su desgaste año a año, este irá decrementándose hasta llegar a su valor residual.

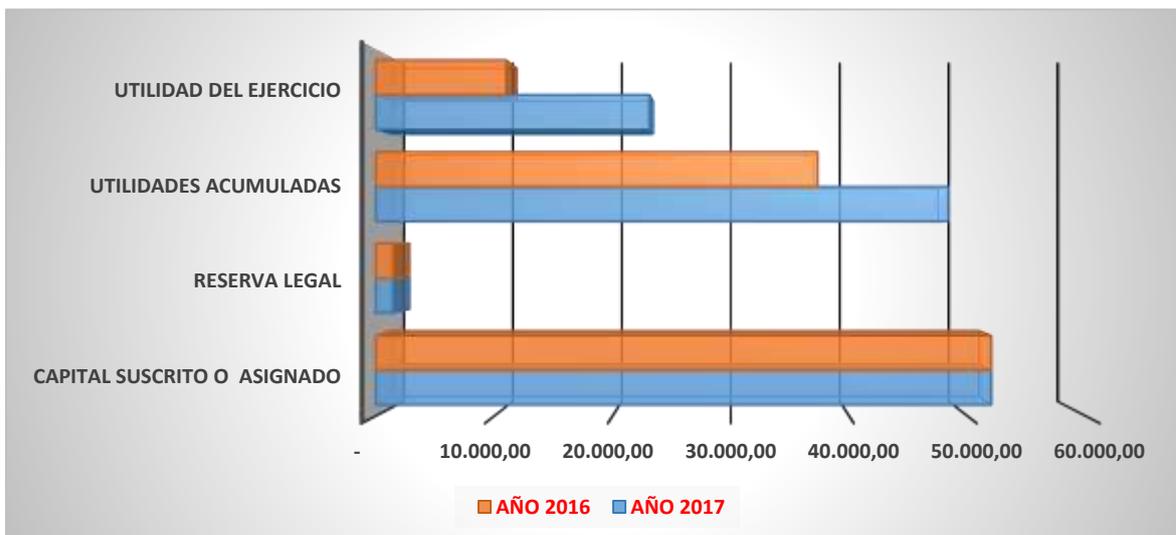


PASIVO.- El pasivo se ha incrementado en 12,21% puntos porcentuales, y que el incremento neto es del 4,21% que es razonable debido a que las actividades

que requieren de financiamiento sufrieron un incremento, el grupo del pasivo corriente influye en el incremento ya que su variación al alza es de 20,08%, asimismo el pasivo no corriente influye en la variación a la baja ya que su reducción es del 12,06%, esto quiere decir que se han cumplido con las obligaciones a largo plazo de forma eficiente.



PATRIMONIO.- En vista de que los ingresos por actividades ordinarias en el ejercicio fiscal 2017 se incrementaron y los costos y gastos fueron manejados optimamente; dando como resultado la maximización de la utilidad que debido a su incremento surte efecto sobre el patrimonio que también tiene un alza del 22,70%.



ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS.

16

LIQUIDEZ.- La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo, dentro de la liquidez analizaremos uno de los más importantes que es siguiente:

Razón corriente.- De acuerdo al Estado de Situación Financiera, la compañía arroja un índice de 1,65, lo cual es bueno; ya que nos quiere decir que por cada dólar de deuda corriente, la empresa dispone de 1,65 dólares para cubrir dichas obligaciones a corto plazo.

INDICADORES DE EFICIENCIA.- Estos miden el grado de eficiencia en el logro de objetivos propuestos.

Margen Bruto de Rentabilidad.- De acuerdo a la información financiera obtenemos un 14,00% de Mg. Bruto de rentabilidad, esto quiere decir que por cada dólar de venta la empresa obtiene un 0,14 de dólar de rentabilidad bruta.

Rentabilidad sobre ventas.- Se ha obtenido un índice de 1,55%, lo cual nos indica que por cada dólar de venta se produce un 0,0155 de dólar de ganancia neta.

ENDEUDAMINETO.- Este índice nos da un 75,43% que nos indica que por cada dólar que posee la compañía 0,7543 de dólar pertenece a terceros.

Hasta aquí mi informe de gestión correspondiente al año 2017, esperando haber cumplido con los objetivos trazados a inicios del período que fue la de maximizar las utilidades y minimizar los costos y gastos mediante la optimización de los recursos disponibles dentro de la empresa.



Sr. Víctor Hugo Zárate Bacuilima
GERENTE