

INFORME DE GESTION AÑO 2018

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 2018.

Las operaciones realizadas por nuestra compañía en el sector de ferretería y materiales de construcción, a sabiendas que en este sector encontramos factores externos que influyen en las actividades como son: la competencia desleal, riegos financieros, saturación de mercado, baja demanda por períodos estacionarios, etc.

Frente a todos estos factores negativos externos que han afectado sustancialmente al desarrollo normal de las actividades de la compañía, debido a las previsiones y decisiones certeras tomadas en conjunto con el directorio, al finalizar el año 2018 y de acuerdo a la información financiera que se analizará más adelante vemos que en este período terminado los resultados no han sido como el año anterior, pero que de todas maneras se han dado índices positivos.

A continuación presento ante ustedes estimados socios partícipes de Comercial Zárate Challuabamba Cía. Ltda., los Estados Financieros correspondientes al año fiscal 2018 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 2018			
INGRESOS			1,669,697.04
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,669,697.04	
VENTA DE MERCADERIA TARIFA 12%	1,654,005.22		
VENTA DE MERCADERIA TARIFA 0%	22,738.80		
TRANSPORTE EN VENTAS	12,172.52		
INTERESES GANADOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	77.75		
DESCUENTO EN VENTAS DE MERCADERIA	(420.95)		
DEVOLUCION DE MERCADERIA VENDIDA	(18,876.30)		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			1,455,133.27
INVENTARIO INICIAL	368,784.48	368784.48	
COMPRAS NETAS	1,443,483.58	1,443,483.58	
Compras	1,452,941.25		
Transporte en compras	6,764.50		
Devoluciones en compras	(12,624.18)		
Descuento en Compras	-3597.99		
(-) INVENTARIO FINAL	(357,134.79)	(357,134.79)	
UTILIDAD EN OPERACIONES			214,563.77
GASTOS			203,915.85
GASTOS DE VENTA			101,429.60
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		60,913.75	
VTAS. BASICO SECTORIAL	28,422.36		
VTAS. HORAS EXTRAS 50% RECARGO	8,603.20		
VTAS. HORAS EXTRAS 100% RECARGO	5,298.81		
VTAS. EFICIENCIA	112.00		
VTAS. APORTE PATRONAL	5,156.02		
VTAS. FONDO DE RESERVA	3,534.92		
VTAS. XIII SUELDO	3,536.38		
VTAS. XIV SUELDO	2,336.00		
VTAS. VACACIONES	693.64		
VTAS. DESAHUCIOS	917.02		
OTROS BENEFIOS (EMPLEADOS)	2,303.40		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3,217.92	
GST. VT. MANT. REP. DEDUCIBLES	537.72		
GST. VT. REPUESTOS DEDUCIBLES	2,680.20		
VARIOS GASTOS		37,297.93	
GST. VT. ARRIENDO DEDUCIBLES	21,600.00		
VTAS COMBUSTIBLE DEDUCIBLE	2,271.08		
GST. VT. LUBRICANTES DEDUCIBLES	302.25		
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1,195.06		
GST. VT. TRANSP. Y ESTIBAJE DEDUCIBLE	2,462.02		
GST. VT. SERV. BAS. DEDUCIBLES	2,749.24		
DEPRECIACIONES:	6,718.28		

GASTOS ADMINISTRATIVOS			81,584.14
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES		48,040.55	
BASICO SECTORIAL	26,797.68		
HORAS EXTRAS 50% RECARGO	1,700.91		
HORAS EXTRAS 100% RECARGO	829.47		
COMISARIATO	4,408.27		
EFICIENCIA	3,628.30		
APORTE PATRONAL	4,075.77		
FONDO DE RESERVA	2,745.29		
XIII SUELDO	1,251.06		
XIV SUELDO	778.67		
VACACIONES	1,054.94		
DESAHUCIOS	770.19		
VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS		33,543.59	
COMISIONES A PERSONAS NATURALES	19,880.72		
MANT. REPARACIONES DEDUCIBLES	5,232.66		
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajador)	128.01		
IMPTOS, CONTRIB, OTROS DEDUCIBLES	2,169.31		
DEPRECIACIONES:	5,361.46		
PROVISION CTAS INCOBRABLES	281.43		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURA	490.00		
GASTOS FINANCIEROS		5,183.94	5,183.94
INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,347.64		
TERCEROS	2,836.30		
OTROS GASTOS		15,718.17	15,718.17
UTILES DE OFICINA Y LIMPIEZA	1,487.68		
MATERIALES UTILIZADOS	1,598.40		
GASTOS BANCARIOS	2,400.28		
IVA QUE SE ENVIA AL COSTO O GASTO	10,231.81		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS			10,647.92
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			1,597.19
BASE IMPUESTO A LA RENTA			9,050.73
25% IMPUESTO A LA RENTA			2,262.68
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS			6,788.05
5% RESERVA DE CAPITAL			339.40
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			6,448.65

COMERCIAL ZARATE CHALLUABAMBA CIA. LTDA.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
ACTIVO			452,783.40
ACTIVO CORRIENTE			432,002.31
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		1,234.53	
FONDO FIJO	400.00		
CAJA EN VENTAS EN EFFECTIVO	77.14		
CAJA EN VENTAS CON CHEQUES A LA FECHA	132.09		
CTA. CTE. GUYAQUIL 6635865	-		
CTA. CTE. AUSTRO 1400006845	252.60		
AHORROS GUAYAQUIL - 6665386	151.61		
COOP. AHORRO Y CREDITO PROVIDA	5.00		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPERCO	191.09		
DERECHOS EN COOPERATIVA COPERCO	25.00		
ACTIVOS FINANCIEROS		25,457.87	
DEUDORES POR VENTAS	28,143.41		
ANTICIPO A PROVEEDORES	1,238.55		
EMPLEADOS	221.46		
PROVISION CTAS INCOBRABLES	(4,145.55)		
INVENTARIOS		357,523.20	
UTILES DE OFICINA	284.83		
MERCADERIAS PARA LA VENTA	357,134.79		
HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y ACCESORIOS	103.58		
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		1,331.26	
SEGURO DEL ALMACEN	181.26		
Gestión de Facturación Electrónica	1,150.00		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		46,455.45	
RETENCION EN LA FUENTE POR CLIENTES	-		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	34,814.96		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2019	8,716.28		
SALDO A FAVOR IMP. RENTA	2,924.21		
ACTIVO NO CORRIENTE			20,781.09
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		20,781.09	
MOBILIARIO	7,991.92		
EQUIPO DE OFICINA	5,292.17		
INFORMATICO	2,066.17		
EQUIPO PESADO	47,500.00		
VEHICULOS	72,464.77		
HERRAMIENTAS	955.14		
DEPRECIACION ACUMULADA	(115,489.08)		

PASIVO			320,989.17
PASIVO CORRIENTE			280,423.73
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		213,211.61	
PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	209184.10		
ANTICIPO DE CLIENTES	1489.61		
PAGO EN EXCESO POR CLIENTES	439.99		
VALORES ACREDITADOS POR ERROR EN BANCOS CON LOS EMPLEADOS	100.00 253.32		
SOBREGIRO OCASIONAL EN LIBROS	1744.59		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		17,741.41	
IVA COBRADO EN VENTAS	8715.91		
IVA RETENIDO EN COMPRAS	273.02		
LIQUIDACION MES	8752.48		
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO Y CALCULADO		9,778.96	
RETENCIONES DE ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA PROVEEDOR	1,062.68		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO	8,716.28		
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	0.00		
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		25,169.97	
NOMINA	3,400.04		
XIII SUELDO	407.28		
XIV SUELDO	1,313.35		
FONDO DE RESERVA	530.31		
APORTES IESS	1,647.72		
VACACIONES	2,048.58		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,597.19		
BONIFICACION DESAHUCIO	9,656.06		
FONDO DE EMPLEADOS	4,569.44		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		14,521.78	
ZARATE BACUILIMA VICTOR HUGO	14,521.78		
PASIVO NO CORRIENTE			40,565.44
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		10,522.67	
Banco Guayaquil SA Préstamo No. 009-00014231	10,522.67		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		30,042.77	
AMOROSO ALVARADO GALO RODRIGO	12,965.62		
ZARATE BACUILIMA VICTOR HUGO	17,077.15		
PATRIMONIO NETO			131,794.23
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	52,000.00		
RESERVA LEGAL	1,844.44		
UTILIDADES ACUMULADAS	71,501.14		
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	-		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,448.65		
PASIVO Y PATRIMONIO			452,783.40



Con la información financiera que antecede, procedo a realizar comparaciones entre el año 2017 y 2018 y para determinar el crecimiento y/o disminución de cada rubro que a continuación lo pueden observar:

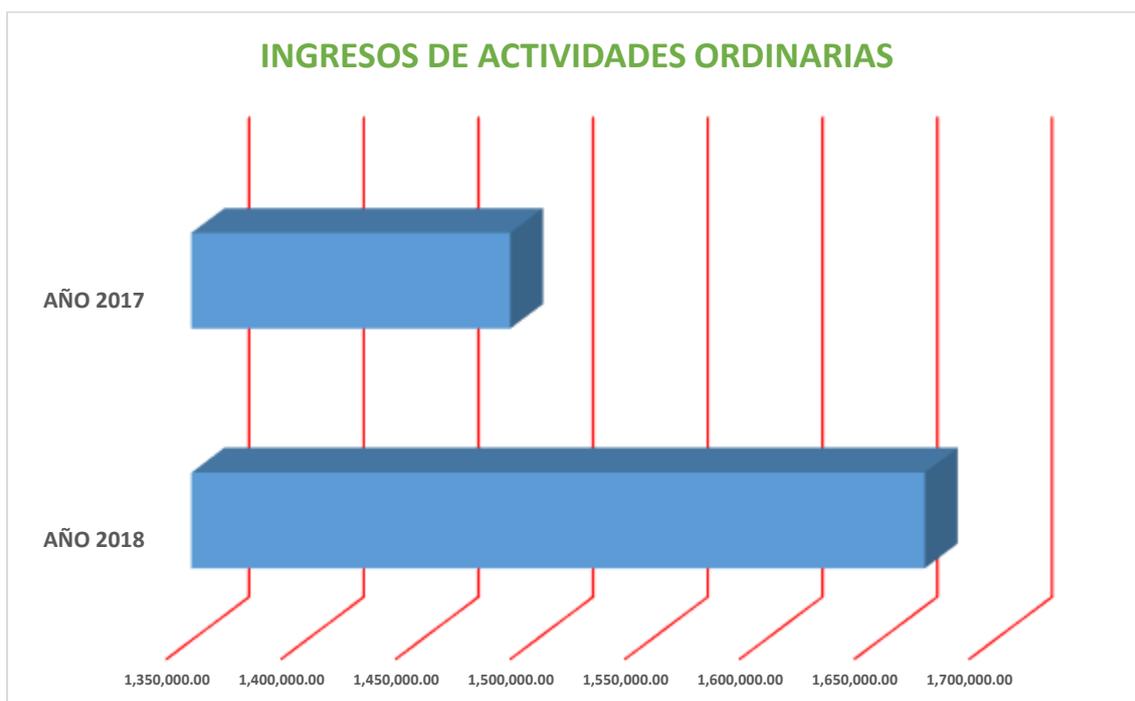
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL				
CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION MONETARIA	VARIACION %
INGRESOS	1,669,697.04	1,488,963.73	180733.31	12.14% ↑
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,669,697.04	1,488,935.63	180761.41	12.14%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,455,133.27	1,280,463.64	174669.63	13.64% ↑
INVENTARIO INICIAL	368,784.48	310,269.64	58514.84	18.86%
COMPRAS NETAS	1,443,483.58	1,338,978.48	104505.1	7.80%
(-) INVENTARIO FINAL	357,134.79	368,784.48	-11649.69	-3.16%
UTILIDAD EN OPERACIONES	214,563.77	208,500.09	6063.68	2.91% ↑
GASTOS	203,915.85	172,218.01	31697.84	18.41% ↑
GASTOS DE VENTA	101,429.60	88,645.85	12783.75	14.42% ↑
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	60,913.75	54,661.08	6252.67	11.44%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,217.92	3,753.28	-535.36	-14.26%
VARIOS GASTOS	37,297.93	30,231.49	7066.44	23.37%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	81,584.14	70,648.39	10935.75	15.48% ↑
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	48,040.55	38,718.03	9322.52	24.08%
VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	33,543.59	31,930.36	1613.23	5.05%
GASTOS FINANCIEROS	5,183.94	1,631.35	3552.59	217.77% ↑
OTROS GASTOS	15,718.17	11,292.42	4425.75	39.19% ↑
UT. ANTES PART TRAB E IMPUESTOS	10,647.92	36,282.08	-25634.16	-70.65% ↓
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	1,597.19	5,442.31	-3845.124	-70.65%
25% IMPUESTO A LA RENTA	2,262.68	7,709.94	-5447.259	-70.65%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,788.05	23,129.83	-16341.78	-70.65% ↓

De acuerdo al comparativo del Estado de Resultados Integral del año 2018 frente al período 2017 podemos indicar deducir lo siguiente:



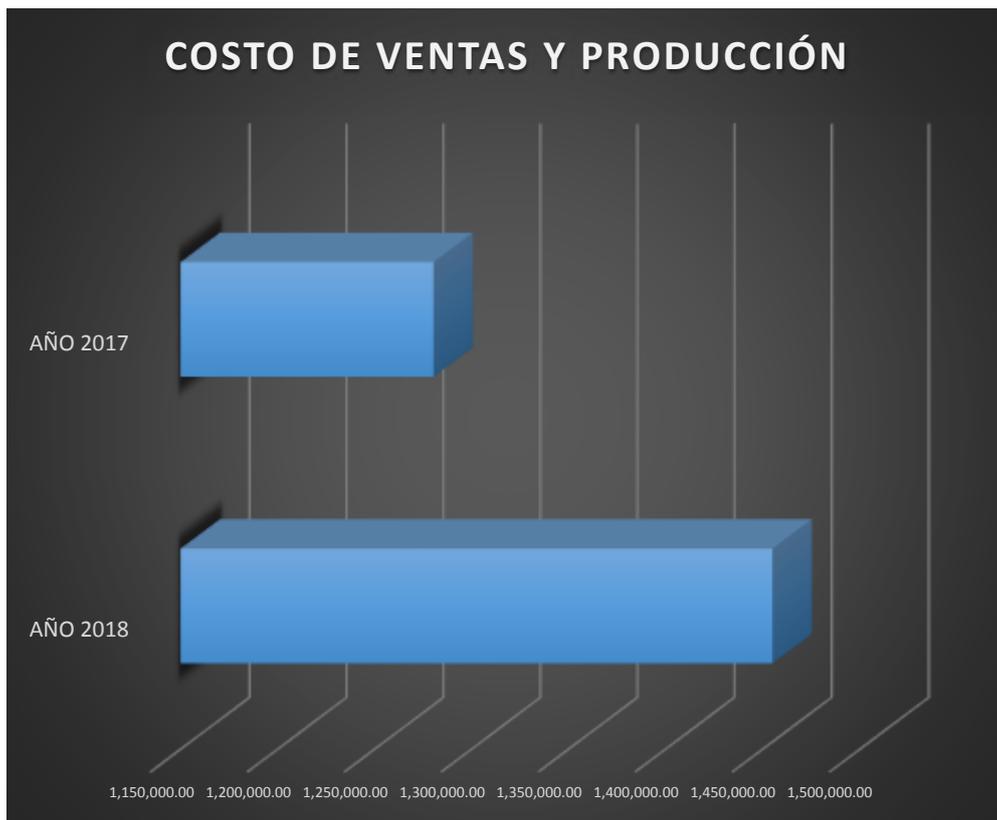
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.- Podemos notar que los ingresos operacionales del año 2018 frente al año 2017 da un crecimiento de un 12,14%; como preámbulo a este índice puedo mencionar que el crecimiento se debe más incremento de precios que venta de unidades ya más adelante cuando analicemos los efectos precio y unidades en las utilidades veremos este crecimiento no fue el adecuado.

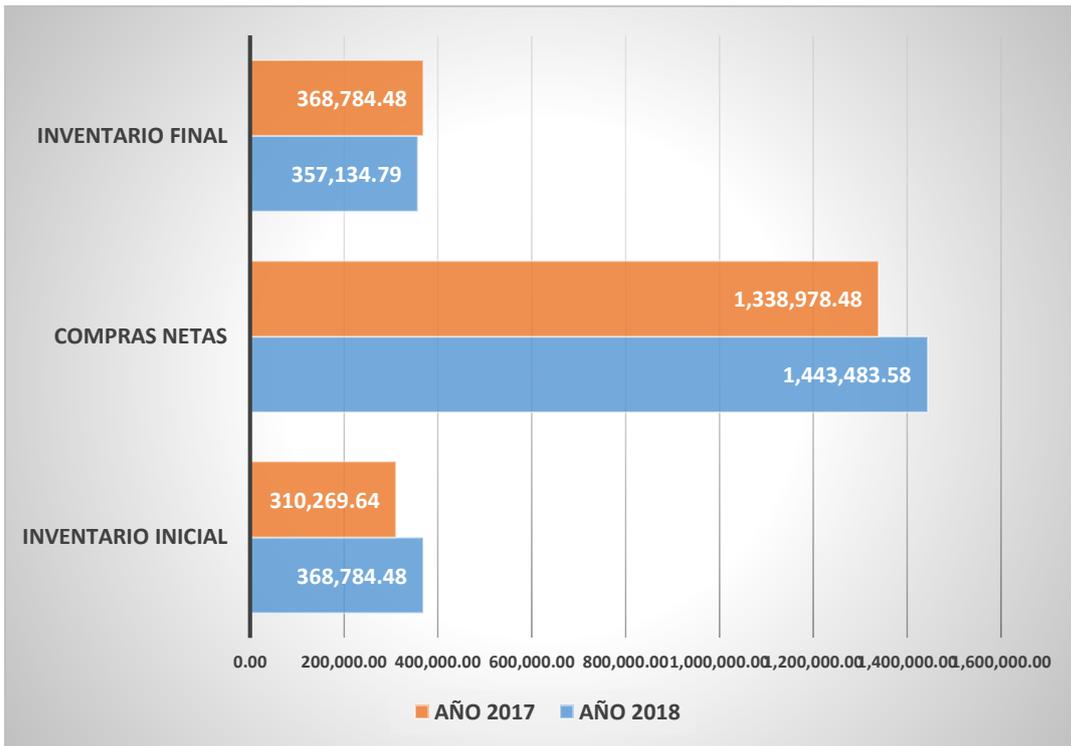
El crecimiento de la inflación 0,47% podría ser causa para el crecimiento en precios, ya que en el 2017 se cerró con una cifra negativa del -0,20.



COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN.- La variación en el costo del producto vendido es de 13.64%, esto significa que el costo de lo vendido es variable

incremental proporcional en relación de la variación de los ingresos por ventas, en este período se nota claramente que el costo de venta creció 1.5% por encima del índice de crecimiento de las ventas, lo cual provoca que el Mg. De Utilidad se reduzca debido a que los PVP no se pueden incrementar en la misma proporcionalidad que se incrementaron los costos debido a que se quedaría sin competitividad frente a la competencia





UTILIDAD EN OPERACIONES.- En cuanto a la utilidad operacional en el año 2018 se ha dado una caída de 9.93% ya que en el año 2017 teníamos un índice de 12,84%, las consecuencias de esta caída se puede aducir a lo analizado en el rubro del costo de ventas anteriormente indicado. Como lo podemos observar en la siguiente gráfica.



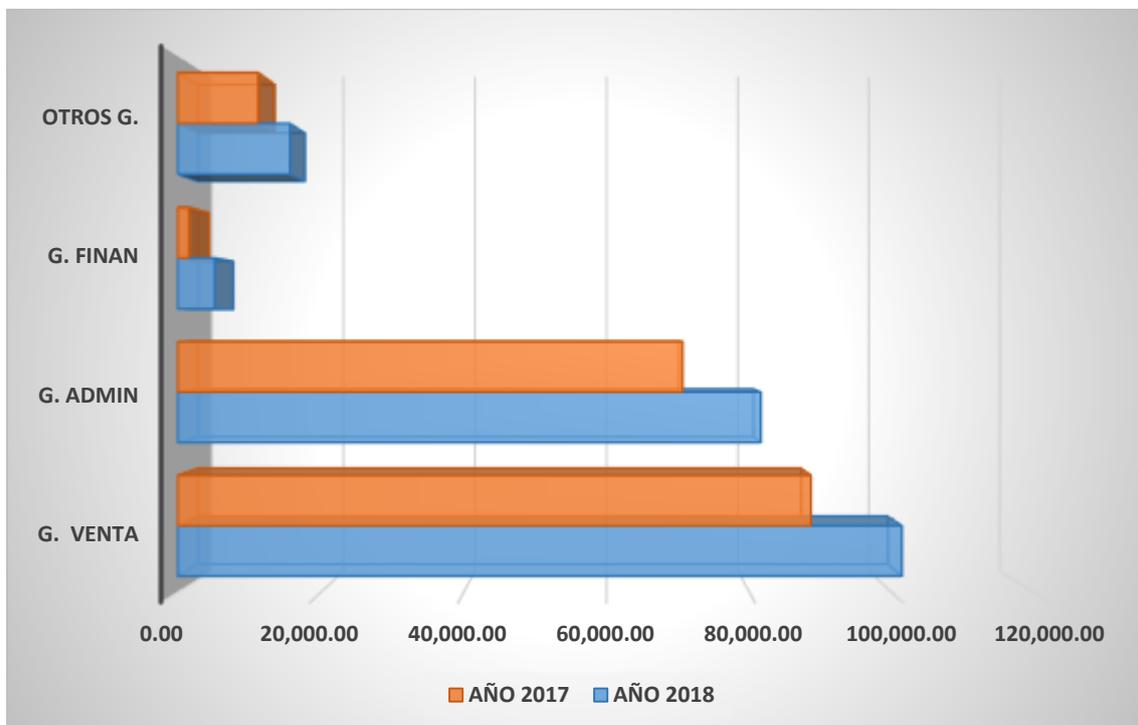
GASTOS TOTALES.- En el año 2018 se ha dado un incremento sustancial de 18.41%.

GASTOS DE VENTA.- Los gastos correspondientes y/o relacionados a las ventas han sufrido un incremento del 14,42% que se tiene que tomar en cuenta ya que está por encima de la variación de los ingresos, en el año 2017 este índice fue de 10.94% de incremento.

GASTOS ADMINISTRATIVOS.- Este tipo de gasto se ha dado una muy importante variación hacia arriba esto es un 15,48%; la variación frente al 2017 es muy acentuada.

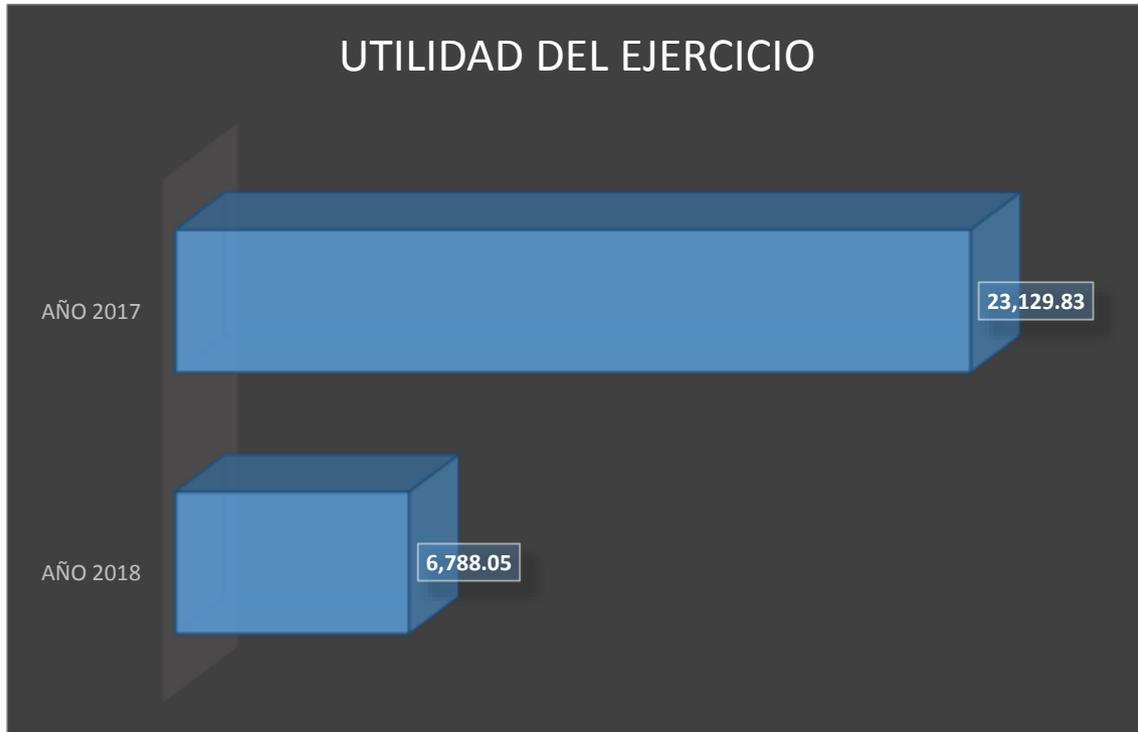
GASTOS FINANCIEROS.- Este rubro también ha sufrido un significativo incremento.

OTROS GASTOS.- Igualmente estos gastos han sufrido un incremento significativo.



UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La Utilidad del ejercicio de este año 2018, refleja todo lo analizado; es decir lo antes mencionado que se ha sufrido una caída frente al año 2017 debido al incremento de costos y gastos.

11



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

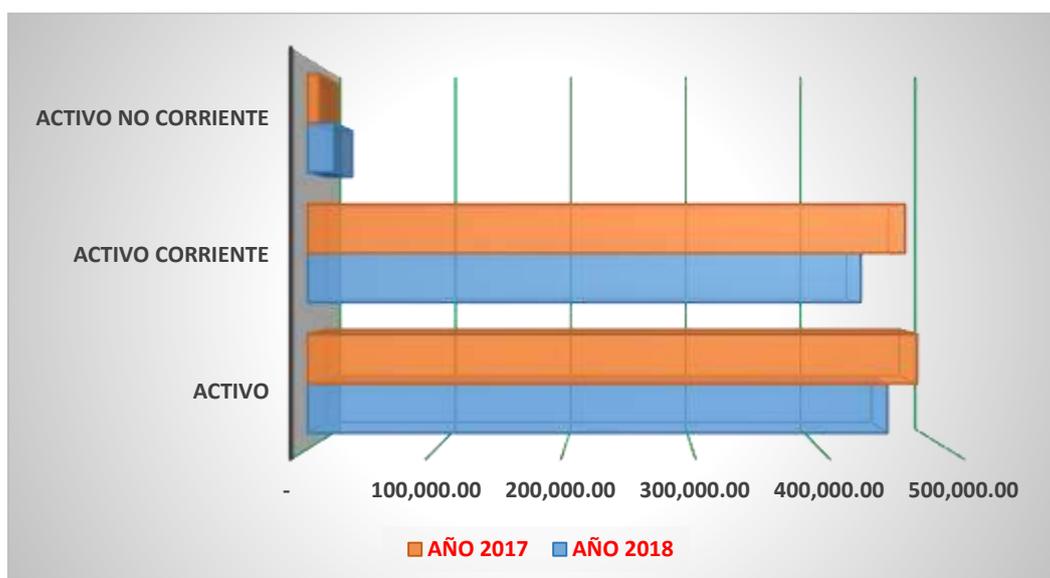
12

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION MONETARIA	VARIACION %
ACTIVO	452,783.40	476,016.95	(23,233.55)	-4.88% ↓
ACTIVO CORRIENTE	432,002.31	466,575.77	(34,573.46)	-7.41% ↓
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1,234.53	10,287.13	(9,052.60)	-88.00%
ACTIVOS FINANCIEROS	25,457.87	47,861.09	(22,403.22)	-46.81%
DEUDORES POR VENTAS	28,143.41	49,825.26	(21,681.85)	-43.52%
ANTICIPO A PROVEEDORES	1,238.55	1,850.58	(612.03)	-33.07%
EMPLEADOS	221.46	49.37	172.09	348.57%
PROVISION CTAS INCOBRABLES	(4,145.55)	(3,864.12)	(281.43)	7.28%
INVENTARIOS	357,523.20	369,527.34	(12,004.14)	-3.25%
UTILES DE OFICINA	388.41	742.86	(354.45)	-47.71%
MERCADERIAS PARA LA VENTA	357,134.79	368,784.48	(11,649.69)	-3.16%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,331.26	288.95	1,042.31	360.72%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46,455.45	38,611.26	7,844.19	20.32%
ACTIVO NO CORRIENTE	20,781.09	9,441.18	11,339.91	120.11% ↑
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	136,270.17	112,850.52	23,419.65	20.75%
DEPRECIACION ACUMULADA	(115,489.08)	(103,409.34)	(12,079.74)	11.68%
PASIVO	320,989.17	351,010.77	(30,021.60)	-8.55% ↓
PASIVO CORRIENTE	280,423.73	283,629.84	(3,206.11)	-1.13%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	213,211.61	234,456.98	(21,245.37)	-9.06%
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	27,520.37	23,477.50	4,042.87	17.22%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	25,169.97	25,191.35	(21.38)	-0.08%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONAD	14,521.78	504.01	14,017.77	2781.25%
PASIVO NO CORRIENTE	40,565.44	67,380.93	(26,815.49)	-39.80% ↓
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER	10,522.67	30,000.00	(19,477.33)	100.00%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONAD	30,042.77	37,380.93	(7,338.16)	-19.63%
PATRIMONIO NETO	131,794.23	125,006.18	6,788.05	5.43% ↑
PASIVO Y PATRIMONIO	452,783.40	476,016.95	(23,233.55)	-4.88%

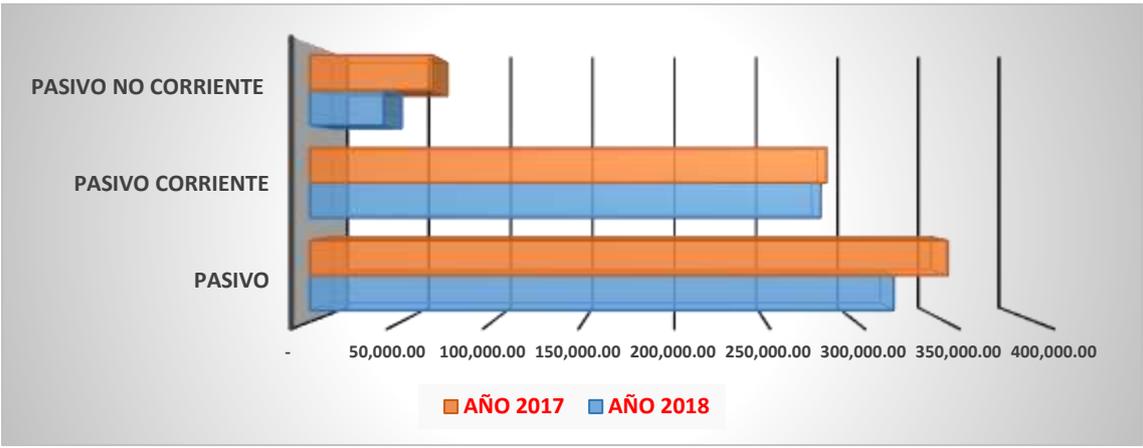
ACTIVO.- El activo de la empresa muestra un decrecimiento del 4,88%, en relación a los activos del año 2017.

ACTIVO CORRIENTE.- Este grupo de activos ha tenido una caída de 7.41%, el rubro relevante dentro de este grupo de activos es la cartera de cliente que se nota que ha sufrido un 43.52%, quiere de

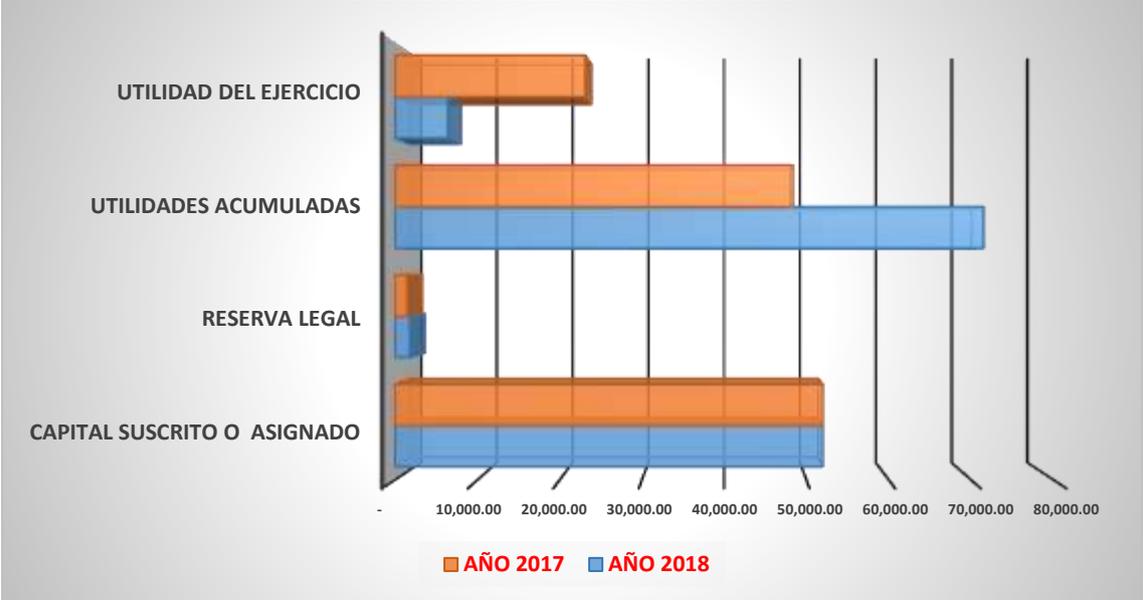
ACTIVO NO CORRIENTE.- Este grupo de activos presenta un incremento muy importante del de 120.11% y se debe a que hubo la adquisición de un bien nuevo específicamente un vehículo, razón por la cual se incrementa este grupo de activos.



PASIVO.- El pasivo se ha decrementado en 8,55% y esto tiene que ver con la caída sufrida por la cartera que están casi a la par en sus índices de decremento.



PATRIMONIO.- El valor de incremento patrimonial se sitúa en un 5.43% debido a que la utilidad obtenida en el 2018 genera ese ligero incremento.



ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS.

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 1,54, lo cual es bueno; ya que nos quiere decir que por cada

dólar de deuda corriente, la empresa dispone de 1,54 dólares para cubrir dichas obligaciones a corto plazo.

15

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 1,28%, lo cual nos indica que por cada dólar de venta se produce un 0,0128 de dólar de ganancia neta.

ENDEUDAMINETO.- Este índice nos da un 70,89 que nos indica que por cada dólar que posee la compañía 0,7089 de dólar pertenece a terceros.

Hasta aquí mi informe de gestión correspondiente al año 2018, 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