



INFORME DE GERENCIA Y RESULTADOS DEL PERIODO 2017

1- Introducción.

Almacenes Lira Cía. Ltda., es una empresa textil fundada en el año de 1970. Desde entonces se convirtió en un referente del comercio textil de la ciudad, provincia y de la región austral del país. La misma que se encuentra bajo la administración actual desde febrero del año 2016. Durante este tiempo el objetivo principal ha sido recuperar el mercado perdido en la ciudad y en la región austral del país. Dicho objetivo se está cumpliendo gradualmente con el pasar de los meses. Actualmente la empresa está creciendo y recuperando el mercado por las políticas comerciales y administrativas adoptadas por Gerencia y el Directorio. Sabemos y es importante mencionar que todavía hay mucho camino por recorrer para llegar a los resultados que aspiramos.

2- Antecedentes:

En el año 2016, Almacenes Lira Cía. Ltda., presento un crecimiento pequeño con respecto al año 2015. Aunque se debe recalcar que la empresa salió de un período con resultado negativo a tener nuevamente un resultado positivo. A pesar de que fue un año ligeramente positivo para la empresa, fue solamente el inicio del trabajo de esta administración que tiene como primer objetivo recuperar los niveles de ventas, participación de mercado y rentabilidad que solía tener la empresa hace 10 años.

3- Comparativo 2016-2017

A continuación, se presenta dos cuadros comparativos. El primero de los resultados del año 2016 versus el año 2017 y el segundo de las cuentas del balance general del año 2016 versus el 2017. Es aquí donde se observa el crecimiento de la empresa en este segundo año de administración:

RUBRO	2016	2017	CRECIMIENTO	CRECIMIENTO PORCENTUAL
INGRESOS TOTALES	2902169.55	3400681.13	498511.58	17.18%
COSTO DE VENTAS	2199128.90	2554437.82	355308.92	16.16%
GASTOS	657664.34	812891.76	155227.42	23.60%
UTILIDAD BRUTA	45376.71	83503.18	38126.47	84.01%

En el cuadro anterior se observa un crecimiento importante que ha tenido la empresa en el nivel de ventas (17,18%) debido a la revisión de precios realizada en el año 2016 y supervisada trimestralmente en el año 2017 para incrementar las ventas, ya que se debe recordar que en la administración anterior (hasta el 2015) se tomaron malas decisiones en las políticas comerciales incrementando los precios de los productos sin tener en consideración la esencia de este



negocio que es obtener utilidad a través de una alta rotación de los productos y un volumen elevado de ventas, más no por márgenes altos por metro vendido.

En cuanto al costo de ventas, se observa un incremento que guarda relación con el crecimiento en ventas, aunque es ligeramente inferior (16.16%). Esto nos indica que el margen bruto es mayor al que se tuvo en el 2016. Dicho incremento en el margen corresponde a una optimización en cuanto a las compras. Es decir, se seleccionaron los mejores proveedores en cuanto a calidad y precio para ofrecer precios más competitivos en el mercado sin afectar la calidad de los mismos. Cabe mencionar que también en el año 2017 se realizaron dos importaciones, lo que da como resultado un margen mayor.

En cuanto a los gastos, hay un incremento del 23.60%, que es un dato que preocupa, ya que la empresa pudo tener mejores resultados si se hubiera controlado de mejor manera los gastos fijos y variables. Es más preocupante si se compara con el decrecimiento que se dio en el año 2016 de un 13.56% con respecto a 2015. Para este año se tomará las medidas necesarias para reducir los gastos en general.

En el siguiente cuadro veremos reflejadas las principales cuentas del balance general de la empresa como los activos, pasivos y patrimonio de la empresa:

RUBRO	2016	2017	CRECIMIENTO	CRECIMIENTO PORCENTUAL
ACTIVO CORRIENTE	1734106.58	1779535.12	45428.54	2.62%
ACTIVO NO CORRIENTE	23401.96	44770.48	21368.52	91.31%
PASIVO CORRIENTE	514870.71	770316.74	255446.03	49.61%
PASIVO NO CORRIENTE	789473.58	614142.48	-175331.1	-22.21%
PATRIMONIO	407787.99	399073.9	-8714.09	-2.14%

Como se observa en el cuadro de las cuentas del balance general, el activo corriente crece en un 2.62%, esto debido a un notable incremento en el inventario de la empresa de aproximadamente USD\$80000. Este incremento se da por la apertura del local de insumos para el cual se adquirió cerca de USD\$50000 en mercadería, mientras que el saldo es mercadería adquirida para el local principal. En el rubro de activo corriente hay que recalcar la efectiva labor realizada por el departamento administrativo al poner una persona a cargo de la cartera y por los procesos legales iniciados. Hay una importante disminución de la cartera corriente y principalmente de la cartera vencida.

La cuenta del Activo no corriente presenta un incremento del 91.31% debido a la adquisición del nuevo vehículo de la empresa en el mes de diciembre.

En las cuentas del pasivo tenemos que el pasivo corriente se incrementa en un 49.61%, es decir, USD\$255446.03. La razón de este incremento se debe principalmente al préstamo otorgado a favor de la empresa por el Banco Guayaquil por un valor de USD\$90000 y la diferencia al incremento en



las cuentas por pagar a proveedores, la misma que guarda relación con el crecimiento del inventario de la empresa.

Finalmente, la cuenta del patrimonio disminuye en un 2.14% por la cuenta de resultados acumulados que corresponden a la cuenta de reservas.

4- Estado de Resultados

El Estado de Pérdidas y Ganancias (P y G) del periodo 2017 en donde se reflejan todos los ingresos y egresos de la empresa durante ese año, que nos indica la utilidad que tendrá la empresa al final de la resta entre los ingresos totales menos los egresos totales.

Luego de obtener la utilidad bruta que tendrá la empresa por su ejercicio, se deben calcular las participaciones a empleados, impuesto a la renta y finalmente obtener la utilidad a repartir a los socios.

El siguiente cuadro presenta los ingresos y egresos del ejercicio condesado en nivel 3, que significa los gastos desglosados en nivel medio, es decir, no están detallados en su concepto exacto, sino que se agrupan en una cuenta más general.

4	INGRESOS		3,400,681.13		
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			3,400,681.13	
4101	VENTA DE BIENES TARIFA 12%				3,404,284.31
4106	Intereses				142.08
4109	(-) Descuento en ventas				-3,745.26
43	OTROS INGRESOS		6,698.45		
4302	INTERESES FINANCIEROS			181.68	
430201	Intereses ganados				181.68
4305	Otras rentas			710.32	
4308	Ingresos no operacionales			1,235.92	
4310	Ingreso Imp. Renta Diferido			4,570.53	

TOTAL INGRESOS:

3,407,379.58

51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		-2,554,437.82		
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			-2,554,437.82	
510102	Costo de Ventas				-2,636,279.41
510105	Descuento en Compras				83,156.59
510108	Gastos en compras				-1,315.00
52	GASTOS		-812,169.28		
5201	GASTOS DE VENTA			-331,891.76	
520101	SUELDOS- SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				-164,128.11
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)				-31,198.08



520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES				-43,082.46
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES				-7,491.60
520109	ARRENDAMIENTO OPERATIVO				-47,676.35
520110	COMISIONES				-3,260.87
520111	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD				-320.35
520112	Combustibles				-10.53
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)				-257.97
520115	TRANSPORTE				-78.19
520117	GASTOS DE VIAJE				-1,099.74
520118	AGUA- ENERGÍA- LUZ- Y TELECOMUNICACIONES				-5,863.10
520127	OTROS GASTOS				-27,424.41
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS			-341,665.56	
520201	SUELDOS- SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES				-112,470.13
520202	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)				-22,978.12
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES				-29,215.52
520205	Honorarios-Comisiones y dietas a personas naturales				-18,699.33
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES				-2,359.15
520209	ARRENDAMIENTO OPERATIVO				-11,470.43
520214	Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)				-5,747.42
520216	Gastos de gestión(agasajos a accionistas-trabajadores y clientes)				-1,283.60
520218	AGUA- ENERGÍA- LUZ- Y TELECOMUNICACIONES				-5,389.28
520220	IMPUESTOS- CONTRIBUCIONES Y OTROS				-35,734.18
520221	DEPRECIACIONES:				-11,050.55
520223	GASTO DETERIORO:				-63,538.43
520227	OTROS GASTOS				-21,729.42
5203	GASTOS FINANCIEROS			-71,219.97	
520301	INTERESES				-63,434.64
520302	COMISIONES				-4,590.31
520305	OTROS GASTOS FINANCIEROS				-3,195.02
5204	OTROS GASTOS			-52.25	
520401	Datafast y medianet				-52.25
5205	GASTOS LOGISTICA			-67,255.50	
520510	Alimentacion Logistica				-10.00
520511	Fletes Logistica				-28,528.02
520512	Uniformes Logistica				-47.72
520513	Combustible Logistica				-768.52
520516	Mantenimiento Vehiculos Logistica				-2,754.28
520517	Matriculas de vehiculo logistica				-399.57



520521	Energia electrica logistica				-690.04
520522	Telefonia celular logistica				-333.90
520524	Arriendo logistica				-22,000.00
520525	Utiles de oficina logistica				-39.74
520526	Arriendo logistica				-940.85
520527	Limpieza logistica				-606.43
520528	Legales y judiciales logistica				-1,441.79
520529	Agua Logistica				-103.58
5206	GASTOS MARKETING				-8,591.06
5207	GASTOS SUCURSAL			-84.24	
520701	Equipo de oficina				-72.76
520703	Fundas sucursal				-11.48

TOTAL EGRESOS

-3,366,607.10

El estado de pérdidas y ganancias del año 2016, nos deja una utilidad bruta de USD\$83503.18, lo que significa un crecimiento del 84.02% en la utilidad bruta (en el año 2016 fue de USD\$45376.26). Lo que refleja que la empresa generó más rentabilidad que el año anterior por las políticas comerciales y administrativas adoptadas por la Gerencia y el Directorio de Almacenes Lira.

Es de vital importancia mencionar que el valor de la utilidad bruta sería de USD\$147041.61, pero en Directorio se resolvió hacer una minuciosa revisión del inventario y la cartera de la empresa al 31 de diciembre de 2017, teniendo como resultado del análisis un valor de provisión de inventario y de cartera de USD\$63538.43. Valor que ha sido aprobado por Gerencia y la Junta de Socios amparados en las disposiciones del Servicio de Rentas Internas, con la finalidad de obtener un resultado real en la empresa, ya que en el Estado de Resultados no se contemplan rubros como el inventario y la cartera que en este caso se encuentran deteriorados y en estado casi incobrable respectivamente.

5- Participación a empleados, impuesto y reparto de utilidades.

A continuación se presenta un cuadro de desglose de la utilidad bruta en participaciones a empleados, el impuesto a la renta generada y la utilidad neta a repartir a los socios.

PARTICIPACIONES, IMPUESTO Y UTILIDADES SOCIOS	
UTILIDAD BRUTA	\$147041.61
PROVISION DETERIORO DE INVENTARIOS (-)	\$ 18282.11
PROVISION DETERIOR DE CARTERA (-)	\$45256.32
UTILIDAD LUEGO DE PROVISIONES	\$ 83503.18
15%PARTICIPACION EMPLEADOS (-)	\$ 12525.48
BASE IMPONIBLE PARA I.RENTA*	\$ 137296.42
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (-)	\$ 20392.36
SALDI IMPUESTO A LA RENTA (-)	\$ 9812.85
UTILIDAD NETA	\$ 40772.49



20%USUFRUCTO FARITA CASTILLO (-)	\$ 8154.49
UTILIDAD SOCIOS	\$ 32617.99

*Para la base imponible del impuesto a la renta se debe sumar nuevamente el valor de las provisiones por deterioro de inventario y cartera, ya que estas no son consideradas gastos deducibles por parte del SRI.

Como se explicó en el literal 4, la utilidad bruta de la empresa fue de USD\$147041.61, menos las provisiones de inventario (USD\$18282.11) y de cartera (USD\$45256.32), tenemos una utilidad de USD\$83503.18 que es la base para el cálculo de las utilidades para empleados (15%). El valor repartido a empleados es USD\$12525.48.

Luego de pagadas las utilidades a empleados se calcula el impuesto a la renta generado en el ejercicio. Para obtener la base imponible se debe exceptuar los valores de provisiones, ya que por ley estos no son deducibles de impuesto. Por lo tanto, la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta es USD\$ 137296.42, generando un impuesto a la renta (22% de la base imponible) de USD\$30205.21.

El pago del impuesto a la renta se realizó mediante dos anticipos de USD\$10196.18 en los meses de julio y septiembre de 2017, dando un valor total de anticipo de USD\$20392.36, y el saldo final de USD\$9812.85 en este mes de abril. Este valor de anticipo es determinado por el SRI con una fórmula de ponderación que abarca el activo, patrimonio y utilidad del año inmediatamente anterior.

En los resultados de este año tenemos que recalcar que, debido a los niveles de ventas y la utilidad bruta generada, se generó un saldo a pagar por impuesto a la renta. Cambiando la realidad que se dio el año anterior donde se pagó aproximadamente USD\$8700 demás por motivo de impuesto a la renta en los anticipos de julio y septiembre.

Finalmente, se obtiene una utilidad neta de USD\$ 40772.49 para repartir a la Sra. Farita Castillo, usufructuaria del 20% y a los socios. El usufructo es de USD\$8154.49 y el valor a repartir a los socios es USD\$ 32617.99.

A continuación, se presenta el cuadro de repartición de utilidades de Almacenes Lira Cia. Ltda., correspondiente al período fiscal 2017.

50% GENARO LEON CASTILLO	\$ 16308.99
12.50% ANGELICA LEON ORDOÑEZ	\$ 4077.25
12.50% GABRIELA LEON ORDOÑEZ	\$ 4077.25
12.50% ANTONIA LEON ORDOÑEZ	\$ 4077.25
12.50% GENARO LEON ORDOÑEZ	\$ 4077.25

6- Conclusiones.

En el año 2017 la empresa creció en sus ventas, lo que derivó en una utilidad mayor, lo que indica mayor eficiencia en el área comercial, dejando claro que la empresa puede ser mucho más eficiente, reduciendo costos fijos y variables. Es evidente que se puede hacer, ya que en el año 2016 la



empresa pudo revertir una situación negativa del año 2015 reduciendo gastos. Por lo tanto, para el 2018 se buscará optimizar recursos.

Hay que mencionar que en el período fiscal 2017 se realizaron provisiones de inventario y cartera, lo que implica que existe inventario obsoleto y cartera incobrable. Por lo que este año se trabajará, por un lado, en reducir este inventario mediante liquidaciones y ofertas especiales; y por otro en políticas de crédito que ayuden a reducir riesgos de morosidad.

Para el año 2017 se puso como meta incrementar en un 150% la utilidad bruta, objetivo que se cumplió, ya que de USD\$45376.26 obtenidos en el 2016, se llegó a USD\$147041.61, que representa un incremento del 300%. Mientras que restado el valor de provisiones de inventario y cartera se obtuvo un incremento en utilidad bruta del 84,02%.

Este incremento es muy interesante, pero no es el único rubro que debe ser analizado. La empresa presenta un mayor flujo de clientes y una leve recuperación del mercado en otras provincias y en la ciudad con respecto al año 2015 y 2016. Además de que existe un mayor orden y distribución en el área administrativa y contable. El área comercial también ha mejorado, pero todavía presenta muchas deficiencias en cuanto a procesos, lineamientos, responsabilidades y orden.

Esperamos este año tener un crecimiento del 10% según lo estimado en el presupuesto 2018 que se planteó y aprobó en Directorio a inicios de año. El porcentaje que se espera crecer es menor debido a que en el período 2017 hubo un crecimiento abrumador que significó que Almacenes Lira regrese a niveles normales de ventas, ingresos y utilidad.

Finalmente quiero agradecer a los socios por la confianza brindada, se ha trabajado a consciencia y aportando todo lo que está en manos de la Gerencia, Directorio y cada uno de los colaboradores de la empresa. A pesar de errores y deficiencias, los resultados son alentadores, pero no son un motivo de conformismo, ya que se el potencial que tiene la empresa y confío en la capacidad del capital humano que tenemos. Por lo tanto, espero que los resultados de este 2018 sobrepasen nuestras expectativas.

Atentamente:

Sra. Nancy Ordoñez Álvarez

GERENTE GENERAL