



## INFORME DE GERENCIA

Cuenca, 30 de abril del 2013

Señores Accionistas  
*Comercial Zarate Bacuilima Cía. Ltda.*  
Ciudad

De mis consideraciones:

Yo, Víctor Hugo Zarate Bacuilima con C.I.: 0103610655 en mi calidad de Gerente del Comercial Zarate Bacuilima Cía. Ltda., haciendo uso de mis deberes como tal presento a ustedes el informe que me compete, sobre el ejercicio fiscal al 31 de diciembre de 2012.

Los Estados Financieros que ordena la ley y que estoy entregando a ustedes, se examinarán a continuación del presente informe el mismo que será presentado por el contador quien fue la persona que lo elaboro.

**a) Estados Financieros.**

Se informa a los socios desde el punto de vista financiero y crediticio, el Estado Financiero de fin de año me permite apreciar resultados en lo que concierne a la estabilidad financiera y a la liquidez de la empresa.

Av. Los Andes s/n y Sarahurco  
Teléfono: 2803586  
Cuenca - Ecuador



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA. LTDA**  
**ANALISIS VERTICAL**

| <b>ACTIVO</b>  | <b>2012</b>          | <b>% TOTAL</b> |
|--|----------------------|----------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                    |                      |                |
| EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO                         | \$ 19.145,44         | 3,39%          |
| CAJA-BANCOS  | \$ 19.145,44         | 3,39%          |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTES                    | \$ 186.788,41        | 33,07%         |
| NO RELACIONADOS / LOCALES                                  | \$ 186.788,41        | 33,07%         |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                      | \$ 68.578,47         | 12,14%         |
| NO RELACIONADOS / LOCALES                                  | \$ 55.000,00         | 9,74%          |
| (-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES                       | \$ (10.786,53)       | -1,91%         |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)       | \$ 24.365,00         | 4,31%          |
| INVENTARIOS  | \$ 244.644,85        | 43,32%         |
| INVENTARIO D EPRODUCTOS TERMINADOS, MERCADERIAS EN ALMACEN | \$ 244.644,85        | 43,32%         |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                              | <b>\$ 519.157,17</b> | <b>91,92%</b>  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                 |                      |                |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO                               | \$ 45.604,76         | 8,08%          |
| EQUIPO DE COMPLITACION Y SOFTWARE                          | \$ 12.826,50         | 2,27%          |
| VEHICULOS, EQUIPO DE TRASNPORTE Y CAMINERO MOVIL           | \$ 52.756,25         | 9,34%          |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO    | \$ (19.977,99)       | -3,54%         |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>                  | <b>\$ 45.604,76</b>  | <b>8,08%</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRRIENTE</b>                          | <b>\$ 45.604,76</b>  | <b>8,08%</b>   |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                                    | <b>\$ 564.761,93</b> | <b>100,00%</b> |

Av. Los Andes s/n y Sarahurco  
 Teléfono: 2803586  
 Cuenca - Ecuador



| <b>PASIVO</b>  |                      |                |
|--|----------------------|----------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                  |                      |                |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES               | \$ 280.443,26        | 49,66%         |
| NO RELACIONADOS / LOCALES                                | \$ 173.940,00        | 30,80%         |
| RELACIONADOS / LOCALES                                   | \$ 106.503,26        | 18,86%         |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS               | \$ 205.083,66        | 36,31%         |
| LOCALES  | \$ 205.083,66        | 36,31%         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                            | <b>\$ 485.526,92</b> | <b>85,97%</b>  |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                               |                      |                |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO | \$ 50.614,76         | 8,96%          |
| LOCALES  | \$ 50.614,76         | 8,96%          |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                         | <b>\$ 50.614,76</b>  | <b>8,96%</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                      | <b>\$ 536.141,68</b> | <b>94,93%</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>  |                      |                |
| CAPITAL SUSCRITO   | \$ 28.620,25         | 5,07%          |
| CAPITAL  | \$ 10.000,00         | 1,77%          |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION                            | \$ 75.000,00         | 13,28%         |
| RESERVA LEGAL  | \$ 2.338,43          | 0,41%          |
| UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES            | \$ 22.523,90         | 3,99%          |
| (-) PERDIDA DEL EJERCICIO                                | \$ (81.242,08)       | -14,39%        |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                                   |                      |                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                             | <b>\$ 28.620,25</b>  | <b>5,07%</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                      | <b>\$ 564.761,93</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>                         | <b>\$ 564.761,93</b> | <b>100,00%</b> |

Av. Los Andes s/n y Sarahurco  
 Teléfono: 2803586  
 Cuenca - Ecuador



La compañía Comercial Zarate Bacuilima Cia. Ltda., esta conformada en sus activos de la siguiente manera:

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| Activo Corriente     | 91.92%         |
| Activo no Corriente  | 8.08%          |
| <b>TOTAL ACTIVO:</b> | <b>100.00%</b> |

Como es notable dentro del activo corriente esta incluido el valor de inventario que representa un 43.32% del total del activo y es razonable ya que somos una empresa comercial que depende del movimiento de los mismos.

Los pasivos y el patrimonio están conformados de la siguiente manera:

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| Pasivo Corriente                  | 85.97%         |
| Pasivo no Corriente               | 8.96%          |
| Patrimonio                        | 5.07           |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b> | <b>100.00%</b> |

Esto quiere decir que la empresa posee mayor exigibilidad de las obligaciones a corto plazo ya que el pasivo corriente representa el 85.97%, la disminución en el patrimonio es debido a la pérdida de \$81242.08 que se dio en este período.

**b) Gestión del ejercicio correspondiente al año 2012.**

Durante el año a que se refiere este informe, las ventas registraron una disminución como se observa a continuación:



## COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA. LTDA.

### INGRESOS

| INGRESOS  | 2012                   | 2011                   |
|---|------------------------|------------------------|
| VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS TARIFA 12%          | \$ 1.844.365,21        | \$ 1.855.518,69        |
| VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS TARIFA 0%           | \$ 33.710,42           | \$ 30.371,83           |
| UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | \$ 7.750,00            | \$ -                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                             | <b>\$ 1.885.825,63</b> | <b>\$ 1.885.890,52</b> |
| DISMINUCION EN VENTAS TARIFA 12%                  | \$ (11.153,48)         |                        |
| INCREMENTO EN VENTAS TARIFA 0%                    | \$ 3.338,59            |                        |
| DISMINUCION EN VENTAS TOTALES                     | \$ (7.814,89)          |                        |

Uno de los motivos por los cuales se dio la disminución en ventas es por la nueva política de no otorgar créditos a los nuevos clientes y mediante un estudio de cobros reducir el mismo a quienes no cumplen con los requisitos.

Como es de su conocimiento en este periodo se realizó la venta de un activo fijo razón por la cual los ingresos incrementaron y aparentemente hay una disminución de apenas \$64.89.

#### c) Costos y gastos correspondientes al año 2012.

Durante este año se tuvieron los siguientes rubros en costos y gastos los mismos que han sido de su conocimiento y se han tratado en sesiones anteriores

## COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA. LTDA.

### COSTOS

| COSTOS   | 2012                   | 2011                   |
|--|------------------------|------------------------|
| INV INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO           | \$ - 277.895,00        | \$ 333.850,00          |
| COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO | \$ 1.783.777,96        | \$ 1.676.776,07        |
| ( - ) INV FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO       | \$ (244.644,85)        | \$ (277.895,00)        |
| <b>TOTAL COSTOS</b>  | <b>\$ 1.817.028,11</b> | <b>\$ 1.732.731,07</b> |
| INCREMENTO EN COSTOS   | \$ 84.297,04           |                        |

Av. Los Andes s/n y Sarahurco  
Teléfono: 2803586  
Cuenca - Ecuador



## COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA. LTDA.

### GASTOS

| GASTOS  | 2012                 | 2011                 |
|---|----------------------|----------------------|
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS                       | \$ 57.541,79         | \$ 54.374,11         |
| BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS | \$ 10.480,54         | \$ 13.213,38         |
| APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDOS DE RESERVA)  | \$ 11.517,90         | \$ 11.444,08         |
| HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS   | \$ 488,96            | \$ 3.043,31          |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES  | \$ 17.619,57         | \$ 7.317,58          |
| COMBUSTIBLE   | \$ 4.879,99          | \$ 6.063,86          |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD  | \$ 83,90             | \$ 119,12            |
| SUMINSITROS Y MATERIALES  | \$ 3.758,62          | \$ 4.151,65          |
| PARA CUENTAS INCOBRABLES  |                      | \$ 590,91            |
| ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES  | \$ 3.498,68          | \$ 1.915,65          |
| INTERESES BANCARIOS   | \$ 26.664,41         | \$ 18.661,51         |
| SEGUROS REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)  | \$ 1.072,31          | \$ 670,42            |
| IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS  | \$ 28,04             |                      |
| DEPRECIACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO   | \$ 1.255,09          | \$ 7.798,00          |
| SERVICIOS PUBLICOS  | \$ 426,40            | \$ 656,18            |
| OTRAS PERDIDAS  |                      | \$ 6.294,59          |
| PAGOS POR OTROS BIENES  | \$ 1.286,62          |                      |
| PAGOS POR OTROS SERVICIOS   | \$ 9.476,78          | \$ 3.526,83          |
| <b>TOTAL GASTOS</b>   | <b>\$ 150.039,60</b> | <b>\$ 139.841,18</b> |
| <b>INCREMENTO EN GASTOS</b>   | <b>\$ 10.198,42</b>  |                      |

Como se puede observar hay ciertos gastos que se incrementado tales como son sueldos y salarios, mantenimiento y reparaciones, los intereses bancarios, pagos por servicios los mismos que se han tenido que hacer ya que eran necesarios, razones por las cuales los resultados en este período no son los esperados.

#### d) Resultados correspondientes al año 2012.

Los resultados de este período en comparación con el período anterior tenemos:

Av. Los Andes s/n y Sarahurco  
Teléfono: 2803586  
Cuenca - Ecuador



## COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA. LTDA. RESULTADOS

|                                | 2012            | 2011            |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| ( + ) TOTAL INGRESOS           | \$ 1.885.825,63 | \$ 1.885.890,52 |
| ( - ) TOTAL COSTOS             | \$ 1.817.028,11 | \$ 1.732.731,07 |
| ( - ) TOTAL GASTOS             | \$ 150.039,60   | \$ 139.841,18   |
| UTILIDAD / PERDIDA DEL PERIODO | \$ (81.242,08)  | \$ 13.318,27    |

Como se puede observar los resultados para este periodo no fueron los esperados ya que hubo ciertos inconvenientes que nos fue imposible llegar a nuestra meta, como es de su conocimiento.

Para este nuevo periodo estamos seguros que vamos a tener mejores resultados que reflejen el trabajo en equipo que se realiza día a día todos quienes integramos *Comercial Zarate* como son los socios, administradores, personal de administración y ventas.

Es todo cuanto puedo informarles sobre las actividades de la compañía realizadas durante el ejercicio económico.

Atentamente,

Victor Hugo Zarate Bacuilima  
GERENTE GENERAL  
COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA. LTDA.  
C.I.: 0103610655

Av. Los Andes s/n y Sarahurco  
Teléfono: 2803586  
Cuenca - Ecuador