



INFORME DE GERENCIA

Cuenca, 28 de marzo del 2016

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 del 2015.

Los Estados Financieros que ordena la ley y que estoy entregando a usted, se examinara 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 que permite apreciar los 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



COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	PERIODO 2015	TOTAL
ACTIVO	\$ 497.613,64	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 497.613,63	100,00%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 270.104,42	54,28%
FONDO FIJO	\$ 1.050,00	0,39%
CAJA EN VENTAS	\$ 5.791,71	2,14%
BANCO PICHINCHA CUENTA 3246744904	\$ 356,38	0,13%
BANCO GUAYAQUIL CUENTA 0006640664	\$ 567,22	0,21%
BANCO DE MACHALA 1150134842	\$ 12,78	0,00%
BANCO PICHINCHA CUENTA 4935123000	\$ 2,40	0,00%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 98.757,90	36,56%
CTAS. DOC. X COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 125.878,98	46,60%
CUENTAS POR COBRAR EN JUICIOS	\$ 40.180,58	14,88%
DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS	\$ 20,00	0,01%
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	\$ (2.513,53)	-0,93%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 10.281,93	2,07%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONT. (I. RTA)	\$ 10.281,93	100,00%
INVENTARIOS	\$ 217.227,28	43,65%
INVENTARIO MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	\$ 217.227,28	100,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 0,00	0,00%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 0,00	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ 0,00	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ 12.826,50	0%
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ (12.826,50)	0,00%

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



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

Activo Corriente	100.00%
Activo no Corriente	0.00%
TOTAL ACTIVO:	100.00%

Como es notable dentro del activo corriente está incluido el valor de:

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** que representa un 54.28%
- **Activos por Impuestos Diferidos** que representa un 2.07%
- **Inventarios** que representa un 43.65% del total del activo y es razonable ya que somos una empresa comercial que depende del movimiento de los mismos

Dentro de activos no corrientes tenemos Propiedad planta y Equipo la misma que se encuentra en cero ya que está totalmente depreciada el Equipo de Computación y Software, como es de su conocimiento durante el periodo 2015 en el mes de noviembre se hizo la venta del vehículo que tenía la compañía por lo tanto este año ya no consta dentro de Propiedad Planta y Equipo.



PASIVO	\$	395.629,74	79,51%
PASIVO CORRIENTE	\$	144.930,03	36,63%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	87.783,53	60,57%
PROVEEDORES DE MERCADERIAS	\$	87.188,53	99,32%
RETENCION JUDICIAL A PAGAR	\$	595,00	0,68%
ANTICIPO DE CLIENTES	\$	11.009,00	7,60%
ANTICIPO DE CLIENTES	\$	11.009,00	12,54%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	17.095,03	11,80%
BUSSINES AMERICAN EXPRESS	\$	17.095,03	100,00%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	29.042,47	20,04%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA (ANTICIPO)	\$	8.677,05	29,88%
CON EL IESS	\$	1.057,46	3,64%
CON EL SRI	\$	10.792,33	37,16%
SUELDOS POR PAGAR	\$	1.925,70	6,63%
VACACIONES POR PAGAR	\$	2.447,75	8,43%
FONDOS DE RESERVA	\$	305,28	1,05%
XIII SUELDO POR PAGAR	\$	317,07	1,09%
XIV SUELDO POR PAGAR	\$	935,30	3,22%
CON EMPLEADOS UTILIDADES	\$	2.584,53	8,90%
PASIVO NO CORRIENTE	\$	250.699,71	63,37%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	99.869,64	39,84%
PRESTAMO SOCIO ZARATE VICTOR	\$	88.006,14	88,12%
PRESTAMO SOCIA ESTHER TENESACA	\$	11.863,50	11,88%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	150.830,07	60,16%
BANCO DE GUAYAQUIL	\$	39.600,00	26,25%
BANCO DEL PICHINCHA	\$	100.381,57	66,55%
BANCO DE MACHALA	\$	10.848,50	7,19%

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



Los pasivos están conformados de la siguiente manera:

PASIVO:	79.51%	
<i>Pasivo Corriente</i>	<i>36.63%</i>	
Cuentas y documento por pagar		60.57%
Anticipo clientes		7.60%
Obligaciones con Instituciones Financieras		11.80%
Otras Obligaciones corrientes		20.4%
<i>Pasivo no Corriente</i>	<i>63.37%</i>	
Cuentas y documentos por pagar		39.84%
Otras obligaciones con Instituciones Financieras		60.16%

Esto quiere decir que la empresa posee mayor exigibilidad de las obligaciones a largo plazo ya que el pasivo no corriente representa el 63.37%, y dentro de este su mayor obligación es con las Instituciones Financieras ya que se solicitaron créditos como es de su conocimiento como capital de trabajo.

PATRIMONIO NETO	\$ 101.984,09	20,49%
CAPITAL	\$ 65.000,00	63,74%
CAPITAL SUSCRITO	\$ 65.000,00	100,00%
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	\$ 20.000,00	19,61%
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	\$ 20.000,00	100,00%
RESERVAS	\$ 2.909,61	2,85%
RESERVA LEGAL	\$ 2.909,61	100,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 14.074,48	13,80%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 14.074,48	100,00%

El patrimonio neto está formado de la siguiente manera:

PATRIMONIO NETO 20.49%

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



Capital	63.74%
Aportes para Futuras Capitalizaciones	19.61%
Reservas	2.85%
Resultados del Periodo	13.80%

En la empresa como es de su conocimiento este año se realizó:

Incremento de capital

Capital al 31 de diciembre del 2014 \$10.000, Capital al 31 de diciembre del 2015 de \$65000, el mismo que se procedió de la siguiente manera:

Aportes de los socios de futura capitalización	\$70.000
--	----------

Quedándose en la actualidad con el saldo de los \$20.000

Los \$5.000 restantes se tomó de la cuenta de Dividendos por pagar a los socios.

Absorción Pérdida años anteriores

Se decidió mediante actas asumir la pérdida de la compañía que tenía de años anteriores por el valor de \$77804.49, para poder realizar la misma se consideró las siguientes cuentas pendientes de pago a los socios de:

Dividendos por pagar acumulados	\$41719.10
---------------------------------	------------

Utilidad del ejercicio 2014	\$20164.08
-----------------------------	------------

Prestamos socios	\$20921.31 (se cruzó cuenta pendiente de pago socios como un aporte para el mismo se tomó \$5000 para el incremento de capital)
------------------	---

Incremento Reserva Legal

Dando cumplimiento al Art. 109 de la Ley de la Superintendencia de Compañías se incrementó la Reserva legal de \$23368.43 al valor de \$2909.61

Todos estos cambios realizados en la empresa fueron tomando en consideración el bienestar de la misma ya que se espera que este próximo año la empresa vaya mejorando.

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



b) Gestión del ejercicio correspondiente al año 2015

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

COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2015	AÑO 2014	
INGRESOS	\$ 1.174.960,49	\$ 1.482.531,18	
VENTAS 12%	\$ 1.138.573,81	\$ 1.467.843,10	▼
VENTAS 0%	\$ 18.298,62	\$ 13.286,80	▲
OTRAS RENTAS	\$ 4.373,77	\$ 1.367,57	▲
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ 13.714,29		▲
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		\$ 33,71	▼
DISMINUCION EN VENTAS TARIFA 12%	\$ (329.269,29)		
INCREMENTO EN VENTAS TARIFA 0%	\$ 5.011,82		
INCREMENTO EN OTRAS RENTAS	\$ 3.006,20		
INCREMENTO EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ 13.714,29		
DISMINUCION EN RENDIMIENTOS FINANCIERO	\$ (33,71)		
DISMINUCION EN INGRESOS	\$ (307.570,69)		▼

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 para reducir el mismo a quienes no cumplen con los requisitos establecidos, razón por la cual en este período no se ha obtenido los resultados esperados pero en este nuevo año vamos a ir mejorando con las metas

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



que tenemos establecidas para su cumplimiento, ya que con los créditos otorgados nuestro capital de trabajo también incrementara y de esta forma podemos acceder a las promociones que nos conceden ciertos proveedores y de esta manera incrementaría la utilidad en ciertos productos.

c) **Costos y gastos correspondientes al año 2015**

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
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2015	AÑO 2014	
COSTOS	\$ 977.382,42	\$ 1.222.367,58	
INV. INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 196.533,82	\$ 208.037,60	▼
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 998.075,88	\$ 1.210.863,80	▼
(-) INV. FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 217.227,28	\$ 196.533,82	▲
DISMINUCION EN COSTOS	\$ (244.985,16)		▼

Como se puede observar hay ciertos gastos que se han disminuido tales como sueldos y salarios, suministros de oficina, transporte, intereses a terceros, etc. Los mismos que se han tenido que hacer ya que eran necesarios, razones por las cuales los resultados en este periodo en cuanto a disminución de gastos son los esperados.



COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL ANALISIS COMPARATIVO

GASTOS	AÑO 2015		AÑO 2014	
	\$	180.347,88	\$ 236.441,13	
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUN	\$	48.476,31	\$ 68.846,05	\$ (20.369,74)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL /II	\$	10.531,25	\$ 7.525,68	\$ 3.005,57
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZAC	\$	10.952,95	\$ 11.541,84	\$ (588,89)
TRANSPORTE	\$	11.306,50	\$ 13.012,82	\$ (1.706,32)
ARRENDAMIENTOS	\$	6.845,96	\$ 6.203,65	\$ 642,31
SEGUROS Y REASEGUROS			\$ 522,36	\$ (522,36)
SUMINISTROS DE OFICINA	\$	2.476,26	\$ 4.348,31	\$ (1.872,05)
HONORARIOS PROFESIONALES	\$	9.148,33	\$ 7.944,63	\$ 1.203,70
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$	16.284,27	\$ 15.868,05	\$ 416,22
NOTARIOS	\$	1.272,53		\$ 1.272,53
PUBLICIDAD			\$ 390,00	\$ (390,00)
COMBUSTIBLE	\$	1.920,29	\$ 2.647,15	\$ (726,86)
LUBRICANTES	\$	158,00		\$ 158,00
GASTOS FINANCIEROS	\$	5.022,14		\$ 5.022,14
UNIFORMES	\$	144,87		\$ 144,87
COMISIONES INSTITUCIONES FINANCI	\$	4.624,19		\$ 4.624,19
COMISIONES			\$ 124,03	\$ (124,03)
INTERESES FINANCIEROS	\$	20.444,30	\$ 22.525,73	\$ (2.081,43)
REPUESTOS	\$	1.194,01		\$ 1.194,01
INTERESES A TERCEROS GD	\$	9.965,51	\$ 19.341,29	\$ (9.375,78)
ATENCION AL PERSONAL	\$	483,98		\$ 483,98
GESTION DE CARTERA	\$	308,30		\$ 308,30
GASTOS SERVICIOS BASICOS	\$	2.031,53	\$ 3.539,60	\$ (1.508,07)
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTR	\$	446,29	\$ 832,08	\$ (385,79)
INTERES A TERCEROS	\$	1.614,09		\$ 1.614,09
OTROS GASTOS	\$	13,87	\$ 25.687,84	\$ (25.673,97)
OTROS SERVICIOS LOCALES			\$ 9.705,69	\$ (9.705,69)
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	7.970,43		\$ 7.970,43
GASTOS CUENTAS INCOBRABLES	\$	1.211,72		\$ 1.211,72
GASTOS DE GESTION			\$ 4.268,19	\$ (4.268,19)
GASTOS DE VIAJE			\$ 5.566,14	\$ (5.566,14)
DEPRECIACION NO ACELERADA	\$	5.500,00	\$ 6.000,00	\$ (500,00)
DISMINUCION EN GASTOS	\$	(56.093,25)		

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



d) Resultados correspondientes al año 2015

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

COMERCIAL ZARATE BACUILIMA ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL ANALISIS COMPARATIVO

		<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
	INGRESOS	\$ 1.174.960,49	\$ 1.482.531,18
(-)	COSTOS	\$ 977.382,42	\$ 1.222.367,58
(-)	GASTOS	\$ 180.347,88	\$ 236.441,13
		<hr/>	
		\$ 17.230,19	\$ 23.722,47
	DISMINUCION DE UTILIDAD	\$ (6.492,28)	

Como se puede observar los resultados para este período han disminuido las utilidades con un valor de \$6492.28.

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

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



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

Atentamente,

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

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