



INFORME DE GERENCIA

Cuenca, 30 de marzo del 2017

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 2016.

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 2016

ACTIVO	\$	608.615,84	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	\$	608.615,84	100,00%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	15.655,27	2,57%
FONDO FIJO	\$	1.050,00	6,71%
CAJA EN VENTAS	\$	8.227,28	52,55%
BANCO PICHINCHA CUENTA 3246744904	\$	5.201,01	33,22%
BANCO GUAYAQUIL CUENTA 0006640664	\$	995,28	6,36%
BANCO INTERNACIONAL	\$	3,55	0,02%
BANCO PICHINCHA CUENTA 4935123000	\$	178,15	1,14%
ACTIVOS FINANCIEROS	\$	327.363,62	53,79%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	136.951,03	41,83%
CTAS. DOC. X COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES	\$	152.745,54	46,66%
CUENTAS POR COBRAR EN JUICIOS	\$	40.180,58	12,27%
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	\$	(2.513,53)	-0,77%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	9.347,02	1,54%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONT. (I. RTA)	\$	9.347,02	100,00%
INVENTARIOS	\$	256.249,93	42,10%
INVENTARIO MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VE	\$	256.249,93	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	999999998%
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION Y SOI	\$	(12.826,50)	-9999999898%

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 2.57%
- **Activos financieros** que representa un 53.79% que representan las cuentas pendientes de cobro.
- **Activos por Impuestos corrientes** que representa un 1.54%
- **Inventarios** que representa un 42.10% 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.

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



PASIVO	\$	516.031,64	84,79%
PASIVO CORRIENTE	\$	289.794,15	56,16%
Cuentas y Documentos por Pagar	\$	169.879,41	58,62%
PROVEEDORES DE MERCADERIAS	\$	158.015,82	93,02%
ANTICIPO DE CLIENTES	\$	11.685,80	6,88%
RETENCION JUDICIAL A PAGAR	\$	177,79	0,10%
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$	24.292,74	8,38%
BANCO DE GUAYAQUIL			
BUSSINES AMERICAN EXPRESS	\$	24.292,74	100,00%
Otras Obligaciones Corrientes	\$	44.435,09	15,33%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA (ANTICIPO)	\$	9.087,74	20,45%
DIVIDENDOS POR PAGAR	\$	14.074,48	31,67%
CON EL IESS	\$	1.307,09	2,94%
CON EL SRI	\$	12.720,98	28,63%
SUELDOS POR PAGAR	\$	2.160,08	4,86%
VACACIONES POR PAGAR	\$	2.325,97	5,23%
FONDOS DE RESERVA	\$	341,11	0,77%
XIII SUELDO POR PAGAR	\$	413,41	0,93%
XIV SUELDO POR PAGAR	\$	1.179,30	2,65%
CON EMPLEADOS UTILIDADES	\$	824,93	1,86%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	\$	51.186,91	17,66%
PRESTAMO SOCIO ZARATE VICTOR	\$	21.186,91	41,39%
PRESTAMO SOCIA ESTHER TENESACA	\$	30.000,00	58,61%
PASIVO NO CORRIENTE	\$	226.237,49	43,84%
Cuentas y Documentos por Pagar	\$	25.457,95	11,25%
PRESTAMO SOCIO ZARATE VICTOR	\$	5.000,00	19,64%
PRESTAMO SOCIA ESTHER TENESACA	\$	20.457,95	80,36%
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$	200.779,54	88,75%
BANCO DE GUAYAQUIL	\$	156.724,61	78,06%
BANCO DEL PICHINCHA	\$	44.054,93	0,00%

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



Los pasivos están conformados de la siguiente manera:

PASIVO:	84.79%	
<i>Pasivo Corriente</i>	<i>56.16%</i>	
Cuentas y documento por pagar	58.62%	
Obligaciones con Instituciones Financieras	8.39%	
Otras Obligaciones corrientes	15.33%	
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	17.66%	
 <i>Pasivo no Corriente</i>	 <i>43.84%</i>	
Cuentas y documentos por pagar	11.25%	
Otras obligaciones con Instituciones Financieras	88.75%	

Esto quiere decir que la empresa posee mayor exigibilidad de las obligaciones a corto plazo ya que el pasivo no corriente representa el 43.84%, y dentro de las obligaciones a largo plazo su mayor obligación es con las Instituciones Financieras ya que se solicitaron créditos como es de su conocimiento como capital de trabajo.

PATRIMONIO NETO	\$	92.584,20	15,21%
CAPITAL SOCIAL	\$	85.000,00	91,81%
CAPITAL	\$	85.000,00	100,00%
CAPITAL SOCIAL	\$	65.000,00	76,47%
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	\$	20.000,00	23,53%
RESERVAS	\$	3.091,92	3,34%
RESERVA LEGAL	\$	3.091,92	100,00%
RESULTADOS	\$	4.492,28	4,85%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	4.492,28	100,00%

El patrimonio neto está formado de la siguiente manera:

PATRIMONIO NETO 15.21%

Capital	91.81%
---------	--------

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



Reservas	3.34%
Resultados del Periodo	4.85%

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

Incremento Reserva Legal

Dando cumplimiento al Art. 109 de la Ley de la Superintendencia de Compañías se incrementó la Reserva legal de \$2909.61 al valor de \$3091.92

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.

b) Gestión del ejercicio correspondiente al año 2016

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

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



COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2016	AÑO 2015	
INGRESOS	\$ 1.309.182,26	\$ 1.174.960,49	
VENTAS 14%	\$ 1.281.674,30	\$ 1.138.573,81	
VENTAS 0%	\$ 26.903,30	\$ 18.298,62	
OTRAS RENTAS	\$ 604,66	\$ 4.373,77	
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS		\$ 13.714,29	
INCREMENTO EN VENTAS TARIFA 14%	\$ 143.100,49		
INCREMENTO EN VENTAS TARIFA 0%	\$ 8.604,68		
DISMINUCION EN OTRAS RENTAS	\$ (3.769,11)		
DISMINUCION EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ (13.714,29)		
INCREMENTO EN INGRESOS	\$ 134.221,77		

Uno de los motivos por los cuales se dio el incremento en ventas es por otorgar créditos a los nuevos clientes y mediante un estudio, razón por la cual en este período se ha obtenido los resultados esperados y en este nuevo año vamos a ir mejorando con las metas 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 2016**

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



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 2016	AÑO 2015	
COSTOS	\$ 1.144.119,58	\$ 977.382,42	
INV. INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 217.227,28	\$ 196.533,82	▲
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 1.183.142,23	\$ 998.075,88	▲
(-) INV. FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 256.249,93	\$ 217.227,28	▲
DISMINUCION EN COSTOS	\$ 166.737,16		▲

Dentro de los costos se han incrementado los rubros tanto en las compras que se adquirieron tanto como en el inventario final con el que se quedó al cierre del ejercicio fiscal.

COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2016	AÑO 2015	
GASTOS	\$ 159.563,16	\$ 180.347,88	DIFERENCIA
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUN \$	51.770,57	\$ 48.476,31	\$ 3.294,26
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL /II \$	9.799,57	\$ 10.531,25	\$ (731,68)
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZAC	9200,75	\$ 10.952,95	\$ (1.752,20)
TRANSPORTE \$	2.656,93	\$ 11.306,50	\$ (8.649,57)
ARRENDAMIENTOS \$	11.193,08	\$ 6.845,96	\$ 4.347,12

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



SEGUROS Y REASEGUROS	\$	1.879,96	\$	1.879,96
SUMINISTROS DE OFICINA	\$	3.178,14	\$ 2.476,26	\$ 701,88
HONORARIOS PROFESIONALES	\$	8.727,77	\$ 9.148,33	\$ (420,56)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$	4.730,33	\$ 16.284,27	\$ (11.553,94)
NOTARIOS	\$	55,58	\$ 1.272,53	\$ (1.216,95)
COMBUSTIBLE	\$	2.200,15	\$ 1.920,29	\$ 279,86
LUBRICANTES	\$	330,94	\$ 158,00	\$ 172,94
GASTOS FINANCIEROS	\$	5.503,40	\$ 5.022,14	\$ 481,26
UNIFORMES			\$ 144,87	\$ (144,87)
COMISIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS			\$ 4.624,19	\$ (4.624,19)
COMISIONES	\$	4.478,30		\$ 4.478,30
INTERESES FINANCIEROS	\$	25.970,18	\$ 20.444,30	\$ 5.525,88
REPUESTOS	\$	810,39	\$ 1.194,01	\$ (383,62)
INTERESES A TERCEROS GD			\$ 9.965,51	\$ (9.965,51)
ATENCION AL PERSONAL	\$	597,49	\$ 483,98	\$ 113,51
GESTION DE CARTERA			\$ 308,30	\$ (308,30)
GASTOS SERVICIOS BASICOS	\$	2.590,42	\$ 2.031,53	\$ 558,89
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTRO	\$	2.861,60	\$ 446,29	\$ 2.415,31
INTERES A TERCEROS	\$	7.936,88	\$ 1.614,09	\$ 6.322,79
OTROS GASTOS			\$ 13,87	\$ (13,87)
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	3.090,73	\$ 7.970,43	\$ (4.879,70)
GASTOS CUENTAS INCOBRABLES			\$ 1.211,72	\$ (1.211,72)
DEPRECIACION NO ACELERADA			\$ 5.500,00	\$ (5.500,00)

DISMINUCION EN GASTOS \$ (20.784,72)



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



Como se puede observar hay ciertos gastos que se han disminuido tales como transporte, mantenimiento, intereses a terceros, IVA que se carga al gasto entre otros, así como también han incrementado ciertos rubros como sueldos y salarios, suministros de oficina, combustible, intereses financieros, 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.

d) Resultados correspondientes al año 2016

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

COMERCIAL ZARATE BACUILIMA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

		<u>AÑO 2016</u>	<u>AÑO 2015</u>
	INGRESOS	\$ 1.309.182,26	\$ 1.174.960,49
(-)	COSTOS	\$ 1.144.119,58	\$ 977.382,42
(-)	GASTOS	\$ 159.563,16	\$ 180.347,88
		\$ 5.499,52	\$ 17.230,19
	DISMINUCION DE UTILIDAD	\$ (11.730,67)	



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

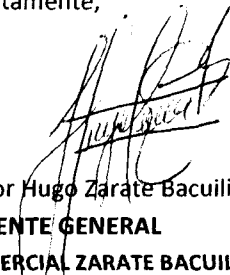


Como se puede observar los resultados para este período han disminuido las utilidades con un valor de \$11730.67, mediante el análisis de los últimos dos años las utilidades han ido bajando a pesar que se han tomado medidas tales como reducir ciertos rubros en gastos pero también es cierto que hay ciertos gastos que se deben hacer para el manejo del negocio como son adquirir créditos como capital de trabajo, a pesar que este periodo han disminuido las utilidades en relación al año anterior, cabe recalcar que parte de nuestras utilidades están invertidas en el inventario que nos quedamos ya que este incremento en relación al año anterior

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.

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