



INFORME DE GERENCIA

Cuenca, 27 de marzo del 2018

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 2017.

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 2017

ACTIVO	\$ 746.269,13	96,78%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 722.242,09	96,78%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 37.751,34	5,23%
FONDO FIJO	\$ 1.050,00	2,78%
CAJA EN VENTAS	\$ 13.572,89	35,95%
BANCO PICHINCHA CUENTA 3246744904	\$ 896,93	2,38%
BANCO GUAYAQUIL CUENTA 0006640664	\$ 21.753,98	57,62%
BANCO PICHINCHA CUENTA 4935123000	\$ 0,17	0,02%
BANCO INTERNACIONAL	\$ 1,67	0,00%
COOPERATIVA CAJA	\$ 475,70	1,26%
ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 362.596,37	50,20%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 366.627,97	101,11%
DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS	\$ 469,86	0,13%
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	\$ (4.501,46)	-1,24%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 10.867,59	1,50%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONT. (IVA)	\$ 3,23	0,03%
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONT. (I. RTA)	\$ 10.864,36	99,97%
INVENTARIOS	\$ 307.634,16	42,59%
INVENTARIO MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VE	\$ 307.634,16	100,00%
OTROS GASTOS ANTICIPADOS	\$ 3.392,63	0,47%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 1.444,81	42,59%
ANTICPO A PROVEEDORES	\$ 1.947,82	57,41%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 24.027,04	3,22%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 24.027,04	100,00%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ 916,53	3,81%
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ 13.743,03	1499%
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION Y SOI	\$ (12.826,50)	-1399%
VEHICULOS	\$ 23.110,51	96,19%
VEHICULOS	\$ 24.017,86	-187%
DEP. ACUMULADA VEHICULOS	\$ (907,35)	-4%

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	96.78%
Activo no Corriente	3.22%
TOTAL ACTIVO:	100.00%

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

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo** que representa un 5.23%
- **Activos financieros** que representa un 50.20% que representan las cuentas pendientes de cobro.
- **Activos por Impuestos corrientes** que representa un 1.50%
- **Inventarios** que representa un 42.59% 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 en donde este año se adquirió un Vehículo.

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



PASIVO	\$	630.124,68	84,44%
PASIVO CORRIENTE	\$	264.030,69	41,90%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	217.798,93	82,49%
PROVEEDORES DE MERCADERIAS	\$	204.052,19	93,69%
ANTICIPO DE CLIENTES	\$	13.473,94	6,19%
RETENCION JUDICIAL A PAGAR	\$	272,80	0,13%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	1.727,14	0,65%
BUSSINES AMERICAN EXPRESS	\$	1.727,14	100,00%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	44.504,62	16,86%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA (ANTICIPO)	\$	13.472,85	30,27%
CON EL IESS	\$	1.701,81	3,82%
CON EL SRI	\$	17.394,17	39,08%
SUELDOS POR PAGAR	\$	3.846,27	8,64%
VACACIONES POR PAGAR	\$	1.419,35	3,19%
FONDOS DE RESERVA	\$	341,82	0,77%
XIII SUELDO POR PAGAR	\$	535,95	1,20%
XIV SUELDO POR PAGAR	\$	1.434,51	3,22%
CON EMPLEADOS UTILIDADES	\$	4.357,89	9,79%
PASIVO NO CORRIENTE	\$	366.093,99	58,10%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	105.000,00	28,68%
PRESTAMO SOCIO ZARATE VICTOR	\$	105.000,00	100,00%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	261.093,99	71,32%
BANCO DE GUAYAQUIL	\$	215.130,38	82,40%
COOPERATIVA CAJA	\$	45.963,61	0,00%

Los pasivos están conformados de la siguiente manera:

PASIVO: 84.44%

Pasivo Corriente 41.90%

Cuentas y documento por pagar 82.49%

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



Obligaciones con Instituciones Financieras	0.65%
Otras Obligaciones corrientes	16.86%

Pasivo no Corriente 58.10%

Cuentas y documentos por pagar	28.68%
Otras obligaciones con Instituciones Financieras	71.32%

Esto quiere decir que la empresa posee mayor exigibilidad de las obligaciones a largo plazo ya que el pasivo corriente representa el 41.90%, 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	\$	116.144,45	15,56%
CAPITAL SOCIAL	\$	85.000,00	73,18%
CAPITAL	\$	85.000,00	100,00%
CAPITAL SOCIAL	\$	65.000,00	76,47%
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	\$	20.000,00	23,53%
RESERVAS	\$	5.561,39	4,79%
RESERVA LEGAL	\$	5.561,39	100,00%
RESULTADOS	\$	25.583,06	22,03%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	21.090,78	82,44%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$	4.492,28	17,56%

El patrimonio neto está formado de la siguiente manera:

PATRIMONIO NETO 15.56%

Capital	73.18%
Reservas	4.79%
Resultados del Periodo	22.03%

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



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

Pago de Dividendos

Dando cumplimiento en este año se hizo la repartición de dividendos por el valor de \$14074.48

Venta de Acciones

Durante este año se hizo la venta de acciones saliendo la Sra. María Esther Tenesaca e ingresando el nuevo socio el Sr. Galo Amoroso, por lo tanto ahora las participaciones con el nuevo socio son del 50% cada uno.

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 2017

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



COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2017	AÑO 2016	
INGRESOS	\$ 1.727.962,72	\$ 1.309.182,26	
VENTAS 12%	\$ 1.702.843,06	\$ 1.281.674,30	
VENTAS 0%	\$ 24.325,89	\$ 26.903,30	
OTRAS RENTAS	\$ 793,77	\$ 604,66	
INCREMENTO EN VENTAS TARIFA 12%	\$ 421.168,76		
DISMINUCION EN VENTAS TARIFA 0%	\$ (2.577,41)		
INCREMENTO EN OTRAS RENTAS	\$ 189,11		
	\$ -		
INCREMENTO EN INGRESOS	\$ 418.780,46		

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 2017**

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.

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



COMERCIAL ZARATE BACUILIMA CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2017	AÑO 2016	
COSTOS	\$ 1.511.809,15	\$ 1.144.119,58	
INV. INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 256.249,93	\$ 217.227,28	
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 1.563.193,38	\$ 1.183.142,23	
(-) INV. FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL CONTRIBUYENTE	\$ 307.634,16	\$ 256.249,93	
INCREMENTO EN COSTOS	\$ 367.689,57		

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

	AÑO 2017	AÑO 2016	
COSTOS	\$ 1.511.809,15	\$ 1.144.119,58	
GASTOS	\$ 187.100,96	\$ 159.563,16	
	\$ 1.698.910,11	\$ 1.303.682,74	
INCREMENTO DE GASTOS	\$ 395.227,37		

Existen ciertos gastos que se han disminuido tales como transporte, entre otros, así como también han incrementado ciertos rubros como sueldos y salarios, intereses financieros, etc. Los mismos que se han tenido que hacer ya que eran necesarios, razones por las cuales los resultados en este periodo son los esperados.

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



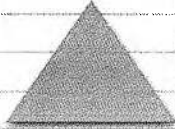
d) Resultados correspondientes al año 2017

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

COMERCIAL ZARATE BACUILIMA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ANALISIS COMPARATIVO

		<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
	INGRESOS	\$ 1.727.962,72	\$ 1.309.182,26
(-)	COSTOS	\$ 1.511.809,15	\$ 1.144.119,58
(-)	GASTOS	\$ 187.100,96	\$ 159.563,16
		\$ 29.052,61	\$ 5.499,52
	INCREMENTO DE UTILIDAD	\$ 23.553,09	

Como se puede observar los resultados para este período han incrementado las utilidades con un valor de \$23553.09, en relación con los últimos años este es el que mejores resultados se ha obtenido, en donde se ha podido reflejar que las medidas adoptadas en cuanto a políticas de venta fueron favorables ya que a pesar que se incrementaron ciertos gastos los resultados son excelentes.

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



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,

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