

DISTRIBUCIONES Y COMERCIO ESPINOZA & MANZANO DICEM CIA. LTDA.

INFORME DE GERENCIA

AÑO 2018

Estimados socios:

La economía Ecuatoriana creció 0,9% entre julio y septiembre del 2018 en comparación con el segundo trimestre de ese mismo año. En tanto, el crecimiento fue de 1,4% frente al tercer trimestre de 2017, según dato del Banco Central del Ecuador (BCE).

Según cifras de la Cámara de la Construcción, los primeros tres trimestres de 2017 fueron negativos para el sector, sin embargo, a partir del cuarto trimestre de ese año se vio una leve recuperación, que en el primer trimestre de 2018 llegó a -0,4%, esto refleja una mejoría pese a que el crecimiento del sector sigue en negativo (Anexo 1).

Entre los factores que ayudaron a que la actividad empiece a tomar estabilidad están la derogación de la Ley de Plusvalía, que creó nuevamente confianza entre constructores y adquirentes; la reciente Ley de Fomento Productivo, cuyo objetivo es reactivar la producción y empleo de los distintos sectores para mantener estable la economía del país; así como la eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta en 2019.

Nos mantenemos en constante mejora de procesos para automatizar el sistema comercial. En el área de ventas hemos incrementado personal para optimizar el servicio al cliente dentro y fuera de la Empresa; con respecto a proveedores no hemos incrementado ninguno a nivel nacional, sin embargo hemos retomado las importaciones que a contribuido a mejorar la utilidad de este ejercicio económico.

Tomando en cuenta estas premisas, a continuación sírvanse encontrar el informe gerencial sobre la gestión enero – diciembre 2018.

AREA CONTABLE - FINANCIERA

La información financiera incluida en los estados financieros ha sido preparada y presentada de conformidad con la normativa vigente, por lo tanto, los registros contables que soportan los estados financieros reflejan las transacciones y resultados de la compañía.

Resultados con respecto al Estado de Pérdidas y Ganancias

- **Ingresos:** los ingresos 2018 presentaron un incremento del **12.94%** con respecto al 2017, pasando de USD **6.755.315,24 (2017)** a USD **7.629.310,40 (2018)**.
- **Costos:** los costos de ventas 2018 representan el 88.25% de los ingresos por comercialización, es decir 6.732.895,19
- **Gastos operacionales:** los gastos de operación representan el 10% de los ingresos y disminuyeron en un 7.22% frente al periodo anterior.
- **Utilidad:** el incremento en ventas, el plan de manejo de costes y un incremento en los márgenes de utilidad bruta permitieron generar una utilidad neta de: USD **128.258,41** (valores después del 15% de utilidad a trabajadores y 22% de Impuesto a la Renta).

Resultados con respecto del Balance General

Activos: los activos de le empresas se contabilizan en \$ **2'508.238,19** repartidos de la siguiente manera:

- Activo circulante: **2.288.034,44** (26.50% efectivo y equivalente de efectivo, 48.90% cuentas por cobrar, 24.60% inventario de productos)
- Activo fijo: **194.442,18**
- Impuestos diferidos **25.761,57**

Pasivos: **1'363.354,46** que financian el 54% del activo de la empresa:

Pasivo corriente: **1.271.022,07** (51% del activo total)

- Crédito de proveedores: **1.120.890,25**

- Otros pasivos corrientes: **150.131,82**

Pasivo Largo Plazo: 92.332,39 (4% del total de activos)

- Provisiones: **66.570,82**
- Impuestos Diferidos: **25.761,57**

Patrimonio: el patrimonio de la empresa es de **1.016.625,32** compuesto por:

- Capital suscrito y pagado, **215.000**
- Reservas **793.217,92**
- Resultados acumulados **7.816,72**
- Otros resultados integrales **590,68.**

El patrimonio de socios actualmente financia el 41% de los activos de la empresa especialmente de los cuales las reservas financian el 32% del activo de la organización.

AREA COMERCIAL

El área comercial presentó un presupuesto de ventas de: \$ 7'371.666,22 con un cumplimiento del 103% desarrollándose de la siguiente manera:

2. OBJETIVOS COMERCIALES 2018									
OBJETIVO CRECIMIENTO	8%		OBJETIVO UTILIDAD		11.5%				
	PPTO VENTAS 2018	VENTAS 2018	AVANCE VENTAS	PPTO UTILIDAD 2018	UTILIDAD 2018	AVANCE UTILIDAD	TONELAJE	TONELAJE 2017	VAR TON
ENERO	585,070.00	616,839.69	105.43%	60,343.54	61,804.58	102.42%	778.71	679.10	14.7%
FEBRERO	585,070.00	635,773.79	107.81%	60,343.54	61,804.58	102.42%	778.71	679.10	14.7%
MARZO	659,663.96	643,041.38	97.48%	68,037.09	56,695.12	83.33%	854.86	859.82	-0.6%
ABRIL	584,507.72	630,353.51	107.84%	60,285.55	58,520.30	97.05%	834.83	782.85	6.6%
MAYO	602,113.77	608,542.64	101.23%	62,101.42	63,992.00	103.04%	873.86	745.40	17.2%
JUNIO	597,417.68	581,286.68	97.13%	61,617.07	62,339.22	101.17%	809.45	841.15	-3.8%
JULIO	577,875.31	643,048.29	111.28%	59,601.49	71,681.59	120.27%	886.03	769.96	15.1%
AGOSTO	585,070.00	715,466.40	123.15%	60,343.54	77,384.92	128.24%	930.03	983.02	-5.4%
SEPT EMBRE	687,057.83	735,553.14	107.05%	70,862.47	81,707.92	115.30%	977.77	863.50	12.4%
OCTUBRE	603,418.76	682,437.02	113.11%	62,236.02	72,460.60	116.43%	1,206.06	726.11	66.1%
NOV EMBRE	659,663.96	682,437.02	103.44%	68,037.09	64,889.58	95.39%	928.05	939.98	-1.3%
DICIEMBRE	659,663.96	682,437.02	103.44%	68,037.09	64,889.58	95.39%	928.05	939.98	-1.3%
TOTAL	7,371,666.22	7,629,245.54	103.49%	760,306.38	767,166.44	100.90%	10,793.49	9,432.44	14.4%

Es importante evidenciar que el impacto en ventas en los meses de marzo, agosto, septiembre y noviembre representan un componente fundamental para alcanzar el objetivo anual.

La presión para el cumplimiento de metas de las diversas líneas que comercializamos, es cada vez más aguda, lo que nos obliga a buscar otros proveedores que nos oferten productos de calidad, con mejores condiciones que nos permitan competir y generar rentabilidades atractivas.

AREA ADMINISTRATIVA

Se mantiene total transparencia en lo relacionado al aspecto laboral y las relaciones con los empleados y trabajadores se manejan de manera armónica y sobre todo cumplimiento a cabalidad con las leyes laborales correspondientes.

Durante el año el personal administrativo y de ventas ha tenido una ligera rotación y las vacantes se han cubierto de manera oportuna.

Estas son las novedades que puedo informar ya que por lo demás todo se proyecta positivamente para la empresa que tengo a bien dirigir. Cualquier dato adicional reposa en los archivos de la empresa y la información estará disponible para los organismos de control.

Atentamente,



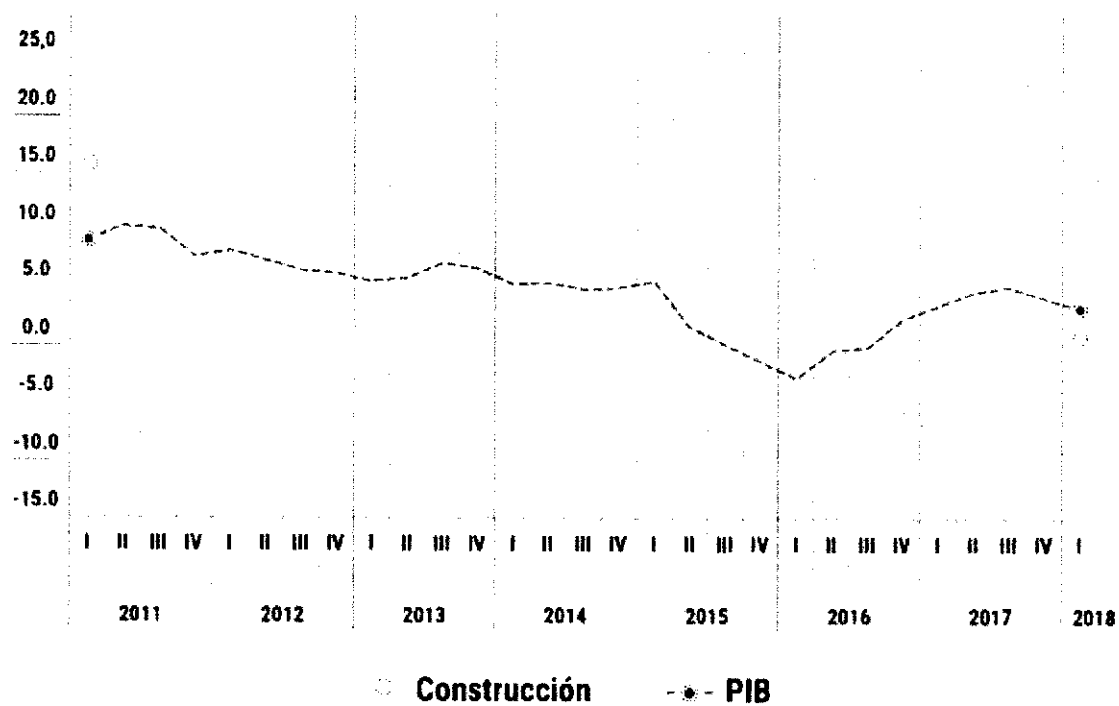
FABIAN ESPINOZA ANDRADE

**GERENTE GENERAL
DICEM CÍA. LTDA.**

Anexo 1



Variación trimestral porcentual del PIB general y de la construcción (I Trimestre 2011 - I Trimestre 2018)



Fuente: Banco Central del Ecuador - Camicon