Oficio # 001-CIMPANDI-2020

Riobamba, 29 de abril del 2.020

Señores
Accionistas
EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.
Presente

De mi consideración:

He realizado la revisión a los Estados Financieros de la Empresa al 31 de diciembre del año 2.019, los datos registrados en los Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar mi opinión sobre los Estados Financieros indicados.

En el presente informe dejo algunas sugerencias y recomendaciones que se puedan implementar para mejorar la situación de la compañía.

De acuerdo a la información presentada, los Estados Financieros son razonables en cuanto a la situación financiera y resultados de la Compañía.

Cordialmente,

Ing. Juan Carlos Uzcátegui
COMISARIO

1.- ANTECEDENTES

BREVE IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

La Empresa IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A., se constituye el 8 de Julio del año 1.992 con un capital social de $10.000.000 de sucres compuesto por 1.000 acciones de $ 1.000,00 cada una.

En la actualidad la Empresa está representada legalmente por el Sr. David Froilán Cabrera Álvarez quien es el Gerente General y mantiene el 5% del paquete accionario.

Regulación y Capital Social
La Empresa IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A. está regulada y controlada por la Superintendencia de Compañías y su capital social está compuesto por el aporte de sus accionistas.

MOTIVO DEL EXAMEN

En cumplimiento al Art. 279 de la Ley de Compañías el suscrito comisario Ing. Juan Carlos Uzcátegui Saltos, procede a efectuar la revisión de los Estados Financieros de la Empresa, el mismo que será conocido en la Junta General de Accionistas.

ALCANCE DEL EXAMEN

El examen cubrió el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.019.

BASE LEGAL

En el presente examen se aplicaron las disposiciones legales que se citan en el cuerpo del informe, tomada de la siguiente legislación:

- Estatuto de la Empresa.
- Ley de Compañías
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.
- Normas internacionales de información financiera NIIF.
- Otras disposiciones legales consideradas necesarias.

ESTRUCTURA ORGANICA

De acuerdo al Orgánico Funcional y su Estatuto, el Gobierno, la Dirección, Administración y el Control Interno de la Empresa, se ejerce por medio de los Organismos siguientes:

a.- Junta General de Accionistas
c.- Presidencia
d.- Gerencia General
e- Niveles Operativos

Su **Nivel Directivo** tiene la siguiente composición:

- Junta General de Accionistas.
- Presidente Sr. Froilán Cabrera Montalvo.

En este nivel también se incluyen a los Comisarios como un servicio de apoyo a la Junta Directiva.

Su **nivel Ejecutivo** lo comprende la Gerencia General, ejercida por el Sr. David Froilán Cabrera Álvarez.

Su nivel Operativo o de Apoyo está conformado por el Departamento Financiero y Ventas.

Sistema de Información Contable
El sistema contable utilizado por la Empresa corresponde al programa TMAX.

2.- METODOLOGIA DEL TRABAJO

En la metodología del trabajo, considero la información proporcionada por la Empresa consistente en:

- Balance General y Estado de Resultados correspondientes al ejercicio fiscal 2019.
- Mayor analítico de las cuentas que componen los Balances y Estados de Resultados indicados.

Con estas consideraciones y dada la importancia para la Empresa la entrega del presente informe se ha optado por la siguiente metodología:

- Analizar los Estados Financieros y la composición de los mismos.
- Efectuar el análisis respectivo de las cuentas más importantes de activo, pasivo, patrimonio y Estado de Resultados.

Sobre la base de lo expuesto, pongo en consideración de la Junta General de Accionistas de la Empresa IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A. el presente informe dando cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE			**1.665.307,52**
CAJA		**0,00**	
BANCOS		**166.741,84**	
EXIGIBLE		**609.778,80**	
Cuentas por cobrar clients	620.492,87		
Cuentas por cobrar ejecutivos y empleados	1.654,69		
Documentos por cobrar clientes	0,00		
Pagos anticipados de impuestos y seguros	0,00		
Prestamos a ejecutivos y trabajadores	0,00		
Varios deudores	538,80		
Provision cuentas dudoso cobro	-12.907,56		
ACTIVO REALIZABLE		**638.559,70**	
Inventario de mercaderías en almacén	645.681,80		
Provisión inventario	-7.803,61		
Accesorios de oficina en existencia	681,51		
PAGOS ANTICIPADOS		**250.227,18**	
Impuestos y seguros	20.232,12		
Importaciones en transito	229.995,06		
ACTIVO FIJO			**6.522,15**
DEPRECIABLES		**6.522,15**	
Equipo de oficina	2.434,65		
De. acumulada equipo de oficina	-1.952,40		
Muebles y ensures	5.515,34		
Dep. acumulada muebles y enseres	-2.540,73		
Equipo de computación y software	23.652,06		
Dep. acumulada equipo de computación y software	-20.586,77		
ACTIVO DIFERIDO			**0,00**
Pagos anticipados	0,00		
Anticipo Ranta	0,00		
TOTAL ACTIVOS			**1.671.829,67**

PASIVOS Y PATRIMONIO
PASIVOS

PASIVO CORRIENTE			**905.027,93**
CUENTAS POR PAGAR		**905.027,93**	
Proveedores en el exterior	75.443,18		
Anticipo clientes	3.822,28		
Bancos privados Moneda Nacional	331.438,47		
Documentos por pagar moneda nacional	16.225,01		
15% para trabajadores	10.942,47		
Provisión jubilación patronal	144.896,14		
Provisión desahucio	18.139,67		
Impuesto a la renta por pagar	20.667,73		
Beneficios acumulados por pagar	6.598,15		
Sueldos acumulados por pagar	0,00		
Intereses acumulados por pagar	0,00		
Impuestos retenidos por pagar	10.804,38		
Seguro social por pagar	1.885,67		
Acreedores diversos	9.222,27		
Sueldos por pagar	3.338,40		
Prestamos IESS por pagar empleados	604,11		
Prestamos de accionistas, socios y otros	251.000,00		
PASIVO NO CORRIENTE			**0,00**
OTROS PASIVOS			**0,00**
Anticipo Ventas		0,00	
Otras cuentas por pagar		0,00	
TOTAL PASIVOS			**905.027,93**

PATRIMONIO

PATRIMONIO		**766.801,74**
Capital Social	**10.000,00**	
Aportes de accionistas socios para fut. Capita	**10.800,00**	
Reserva legal	**5.000,00**	
Reserva de capital	**0,00**	
RESULTADOS	**741.001,74**	
Utlidades retenidas	699.662,11	
Resultados acumulados	0,00	
Utilidad del ejercicio	41.339,63	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.671.829,67**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE.

CAJA BANCOS
El saldo de la cuenta Caja-Bancos registra un saldo de $ 166.741,84 al cierre del ejercicio 2019 con la siguiente composición:

- Banco Internacional No 3000604479 $ 7.749,04
- Banco del Pichincha No 3151570004 $ 87.606,65
- Banco Produbanco No 2150000517 $ 9.614,14
- Banco de Guayaquil No 6927017 $ 61.772,01

COMENTARIO
En los saldos al cierre del ejercicio 2.019, la cuenta del Banco Pichincha es la que más movimientos registra en el período con 7 cifras bajas, El Banco de Guayaquil con 7 cifras bajas, Produbanco con 6 cifras bajas y la del Banco Internacional con un movimiento de 6 cifras medias.

La cuenta Caja - Bancos, representa el 9.97% del total del activo de la Empresa.

EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
Existe una disminución de las cuentas por cobrar a clientes en el año 2.019, Su composición por antigüedad es la siguiente:

La Cartera por vencer se ubicó en la suma de $ 198.992,34 con vencimientos en el año 2.020, porcentualmente a este grupo le corresponde el 32,07%, en el año 2.018 este grupo de cuentas le correspondió el 50,36% del total de la cartera.

La cartera vencida de 1 a 90 días registra la suma de $ 127.244,76 representando el 20,51% de las cuentas por cobrar a clientes. En el año anterior este grupo se ubicó en el 15,64%, por lo que existe un incremento en la cartera.

La cartera vencida de 91 a 180 días corresponde a la suma de $ 100.355,06 que representa el 16,17% de las cuentas por cobrar a clientes, en este grupo de cuentas también se puede verificar que ha incrementado la morosidad en un 1,08% respecto al año 2.018.

Las cuentas por cobrar de 181 a 270 días se ubican en la suma de $ 19.615,20, con una participación del 3,16% de las cuentas por cobrar a clientes, comparativamente en este grupo de cuentas en el año 2.018 se registró una participación porcentual del 4,73%, por lo que se evidencia una disminución en la morosidad en un 1,57%.

La cartera vencida de 271 a 360 días, se ubica en $ 38.943,59 que representa el 6,28% de la cuentas por cobrar a clientes. En el período 2.018 este grupo de cuentas representaron el 4,09% por lo que se ha incorporado a este grupo de cartera en mora un 2,19% de los clientes.

En el grupo de cuentas vencidas de 361 a 720 días, esto es de 1 a 2 años, se registra la suma de $ 107.750,91 que representa el 17,37% de la cartera de clientes, en este grupo de cuentas se registra una morosidad porcentualmente mayor a la del año 2.018 en la que se registró el 3,17%.

Las cuentas por cobrar mayores a dos años, registran la suma de $ 27.591,01 que representa el 4.45% de la cartera vigente. En el año 2.018 representó el 4,74%, por lo que en este grupo hubo una disminución del 0,29%.

La cuenta por cobrar a clientes representa el 37,11% del total del activo de la Empresa, en el año 2.018 esta misma cartera represento el 44,35%, en el año 2.017 representó el 38.41%. Se puede considerar porcentualmente una mejora en la recuperación de la cartera.

PROVISION CUENTAS DUDOSO COBRO
Se registra una provisión de $ 12.907,56, correspondiéndole un 2.08% de provisión.

COMENTARIO
Las cuentas del exigible representan el 36,47% del total del activo de la Empresa, porcentualmente este ha disminuido en un 7,24% respecto al año anterior

CONCLUSION

- Se nota una recuperación importante de la cartera en mora.
- Se debe tomar atención en el grupo de 1 a 2 años, pues este grupo se ha incrementado respecto a los años anteriores.
- Se debe continuar con un análisis más riguroso de los clientes para evitar la morosidad y el riesgo.

ACTIVO REALIZABLE
En el activo realizable, se registra un valor de $ 638.559,70, con la composición siguiente:

Inventario de mercaderías en almacén
Le corresponde la suma de $ 645.681,80, donde constan 923 artículos. El inventario de mercaderías respecto al año 2.018 se ha incrementado en un 23,29%.

La provisión de inventario corresponde a la suma de $ 7.803,61.

COMENTARIO
El activo realizable de la empresa representa el 38.20% del total del activo de la compañía, se ha incrementado en un 7,65% respecto al año 2.018.

Importaciones en tránsito
Las importaciones en tránsito al cierre del ejercicio 2.019 registran la suma de $ 229.995,06 su detalle es el siguiente:

CUADRO 1
IMPORTACIONES EN TRANSITO

PROVEEDOR	VALOR
CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD. (2)	9.794,00
CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD. (2)	489,70
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.	4.709,26
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.	235,46
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.	9.418,52
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.	470,93
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	4.929,28
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	187,36
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	9.858,56
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	433,83
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	34.504,96
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	1.666,15
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	256,50
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	50,00
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	1.395,49
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	256,78
JIANGYIN HUACHANG STATIONERY CO., LTD.	7.483,75
JIANGYIN HUACHANG STATIONERY CO., LTD.	374,19
NINGBO NAZARETH PEN MAKING CO., LTD. (2)	5.547,20
NINGBO NAZARETH PEN MAKING CO., LTD. (2)	277,36
JIANGSU WEITELI TREDE CO., LTD.	5.822,75
JIANGSU WEITELI TREDE CO., LTD.	232,04
LION PENCIL CO., LTD. TAIWAN (2)	22.245,12
LION PENCIL CO., LTD. TAIWAN (2)	1.053,16
LION PENCIL CO., LTD. TAIWAN (2)	116,13
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.	11.771,65
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.	588,58
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.	27.038,07
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.	1.292,80
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.	204,49
WEIHAI PRINCE STATIONERY CO., LTD.	1.793,89
WEIHAI PRINCE STATIONERY CO., LTD.	89,69
WEIHAI PRINCE STATIONERY CO., LTD.	4.185,75

WEIHAI PRINCE STATIONERY CO., LTD.	209,29
WEIHAI PRINCE STATIONERY CO., LTD.	52,45
SHANGYU HANYUAN INDUSTRIAL AND TRADE CO., LTD.	9.361,50
SHANGYU HANYUAN INDUSTRIAL AND TRADE CO., LTD.	468,07
SHANGYU HANYUAN INDUSTRIAL AND TRADE CO., LTD.	162,71
PAO SHEN ENTERPRISES CO., LTD.	4.132,97
PAO SHEN ENTERPRISES CO., LTD.	147,55
PAO SHEN ENTERPRISES CO., LTD.	7.675,52
PAO SHEN ENTERPRISES CO., LTD.	383,78
TOPKAI ENTERPRISES CO., LTD.	9.668,95
TOPKAI ENTERPRISES CO., LTD.	483,45
TOPKAI ENTERPRISES CO., LTD.	17.956,63
TOPKAI ENTERPRISES CO., LTD.	897,83
NINGBO BAILE STATIONERY MANUFACTURE CO., LTD.	1.412,57
NINGBO BAILE STATIONERY MANUFACTURE CO., LTD.	70,63
NINGBO BAILE STATIONERY MANUFACTURE CO., LTD.	3.296,01
NINGBO BAILE STATIONERY MANUFACTURE CO., LTD.	164,80
NINGBO BAILE STATIONERY MANUFACTURE CO., LTD.	52,45
TSAILEN INTERNATIONAL CO. LTD.	1.624,50
ZHEJIANG NEW VISION	3.000,00
TOTAL.	**229.995,06**

ACTIVO FIJO

El activo fijo de la compañía corresponde a la suma de $ 6.522,15, donde los equipos de oficina están depreciados en un 80,19%; los muebles y enseres un 46,07% y los equipos de cómputo y software están depreciados en un 87,04%, tomando en cuenta que se han adquirido nuevos equipos en el año 2.019.

El total de activos de la compañía ascienden a la suma de $ 1.671.829,67 inferior en $ 25.315,86 comparado con el año 2.018.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

El pasivo corriente de la Empresa representa la suma de $ 905.027,93 que de la misma forma es el total del pasivo de la compañía, pues IMPANDI no cuenta con pasivos a largo plazo. Su composición es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES EN EL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2.019, se mantiene una cuenta por pagar a los proveedores por $ 75.443,18, su detalle es el siguiente:

CUADRO 2

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EN EL EXTERIOR

DETALLE	VALOR
FOLEX AG	10.736,14
J.DOMINGO FERRER S.A.	17.370,81
KARLSON & BECKMAN AB	28.361,50
ARCONVERT	18.974,73
TOTAL:	**75.443,18**

Durante el año 2.019 se trabajó con los siguientes proveedores:

A. W. FABER CASTELL PERUANA S. A.
ARCONVERT S. A.
DOLINK INDUSTRIAL CO., LTD.
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.
FOLEX AG
HARTWII IMAGING MATERIALS CO., LTD.
J. DOMINGO FERRER, S. L. U. (BARCELONA)
J. DOMINGO FERRER, S. L. U. (CHINA)
JIANGSU DEHUANG STATIONERY CO., LTD.
JIANGSU WEITELI TREDE CO., LTD.
JIANGYIN HUACHANG STATIONERY CO., LTD.
KARLSON & BECKMAN AB
LION PENCIL CO., LTD. TAIWAN
MEISHU CEROPLASTIC CO., LTD.
NINGBO BAILE STATIONERY MANUFACTURE CO., LTD.
NINGBO HAIWEN STATIONERY CO., LTD.
NINGBO NAZARETH PEN MAKING CO., LTD.
PAO SHEN ENTERPRISES CO., LTD.
QINGDAO TAIQINGDA STATIONERY CO., LTD.
SHANGHAI JINYI SELF ADHESIVE MATERIAL CO., LTD.
SHANGYU HANYUAN INDUSTRIAL AND TRADE CO., LTD.
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.
SHENZHEN HEADWAY IMPORT & EXPORT CO., LTD.
SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.
TOPKAI ENTERPRISES CO., LTD.
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED
WEIHAI PRINCE STATIONERY CO., LTD.
WUXI SUNRISE PAPER PRODUCTS CO., LTD.

BANCOS PRIVADOS MONEDA NACIONAL
Se registra una cuenta por pagar a los Bancos locales por la suma de $ 331.438,47 a las siguientes entidades financieras:

BANCO INTERNACIONAL $ 246.200,74 PLAZO

BANCO PRODUBANCO $ 15.983,99
BANCO DE GUAYAQUIL $ 69.253,74

15% PARA TRABAJADORES
El valor correspondiente a utilidades para trabajadores en el año 2.019 fue de $ 10.942,47, inferior a las utilidades para los trabajadores en $ 7.088,98.

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR
Se registra pendiente de pago la suma de $ 20.667,73 y que corresponde al valor a pagar por concepto de impuesto a la renta generado por las operaciones de la empresa, el mismo se liquida hasta el mes de Abril del año 2.020.

IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR
Al cierre del ejercicio económico, se encuentra pendiente de pago la suma de $ 10.804,38, producto de las retenciones de IVA y Renta efectuadas a clientes en el mes de Diciembre y que son canceladas en el siguiente mes al SRI.

PRESTAMO DE ACCIONISTAS SOCIOS Y OTROS
En esta cuenta constan préstamos de socios y otros a la compañía por la suma de $ 251.000, los acreedores son los siguientes:

CUADRO 3
PRESTAMO DE ACCIONISTA Y OTROS POR PAGAR

NOMBRE	VALOR
FROILAN CABRERA MONTALVO	30.000,00
CECILIA CARRERA DE MENA	60.000,00
MARIA M. MONTALVO AGUIRRE	51.000,00
ENRIQUETA MONTALVO AGUIRR	50.000,00
ANGEL AVILA GRANDA	60.000,00
TOTAL	**251.000,00**

COMENTARIO
La cuenta Bancos privados moneda nacional es la más importante del Pasivo y representa el 36,62% del pasivo total, la cuenta préstamo de accionistas, socios y otros, representa el 27,73% del total del pasivo de la Empresa, como las más importantes, pues juntas representan el 64,35% del Total del Pasivo.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL
La conforman las acciones ordinarias suscritas y pagadas por $ 10.000,00, la participación es la siguiente:

CUADRO 4
CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	%	ACCIONES	VALOR $
Froilán Cabrera Montalvo	90	22500	$ 9.000,00
David Cabrera Álvarez	5	1250	$ 500,00
Cristina Cabrera Álvarez	5	1250	$ 500,00
TOTAL	**100**		**$ 10.000,00**

Las acciones tienen un valor nominativo de $0,40 cada una

APORTES ACCIONISTAS O SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION
Se mantiene el valor para futura capitalización de $ 10.800,00, con el siguiente detalle:

CUADRO 5
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACION

ACCIONISTA	VALOR $
Froilán Cabrera Montalvo	$ 9.720,00
David Cabrera Álvarez	$ 540,00
Cristina Cabrera Álvarez	$ 540,00
TOTAL	**$ 10.800,00**

RESERVAS

La Reserva Legal registra la suma de $ 5.000,00.

Las Utilidades retenidas se produjeron por resolución de la Junta general de accionistas se mande al acumulado el valor de $6.633,68 de la utilidad neta del año 2018 el restante se repartió dividendos, también se decidió traspasar a cuentas especificas el valor de $26.871,24 , dando como resultado al año 2.019 una suma de $699.662,11.

COMENTARIO

- La compañía cuenta con un importante patrimonio de $ 766.801,74, lo que demuestra una gran solidez en su estructura financiera.
- Se observó en el informe 2.018 la importancia de elevar a escritura pública los aportes para futura capitalización por la suma de $ 10.800,00, situación que no se ha cumplido.
- La retención de utilidades por resolución de la Junta General de accionistas, fortalece el patrimonio de la Empresa.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

TOTAL INGRESOS			
VENTAS			**1.408.951,47**
Ventas gravadas con IVA 12%		1.408.951,47	
COSTO DE VENTAS			**963.461,57**
Inventario de mercaderias 31/12/2018	523.695,26		
Importación	1.085.448,11		
menos inv. Mercaderias al 31/12/2019	645.681,80		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**445.489,90**
Gastos de Ventas	171.606,78		
Gastros administrativos	130.643,66		
Gastos financieros	71.764,49		**374.014,93**

UTILIDAD EN OPERACIÓN	**71.474,97**
Ingresos no operacionales	2.716,46
Gastos no operacionales	1.241,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**72.949,83**
15% Trabajadores	**-10.942,47**
UTILIDAD GRAVABLE	**62.007,36**
Impuesto a la renta por pagar	-20.667,73
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**41.339,63**

VENTAS BRUTAS

En el período de análisis 2.019, las ventas alcanzaron la suma de $ 1.408.951,47, las mismas que son inferiores a las del 2.018 en $ 281.918,02, porcentualmente represente un decrecimiento en un 16,67%.

El nivel de ventas mensual es el siguiente:

CUADRO 6
VENTAS

AÑO 2.019	VALOR
ENERO	89.662,83
FEBRERO	111.912,21
MARZO	168.257,48
ABRIL	212.513,99
MAYO	214.091,68
JUNIO	103.485,14
JULIO	145.899,87
AGOSTO	90.262,33
SEPTIEMBRE	74.151,03
OCTUBRE	32.496,44
NOVIEMBRE	86.418,66
DICIEMBRE	79.799,81
TOTAL:	**1.408.951,47**

Los principales clientes de la Empresa son los siguientes:

ALMACEN VICTORIA VICMARKET S.A.
ALVARADO CARLOS FERNANDO
ARZA ESPIN BERTHA CONCEPCION
BRAVO MEDINA CARLOS JORGE
CAMPOVERDE PAREDES NELLY CUMANDA
CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA
CODYXOPAPER CIA. LTDA.
COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO COGECOMSA S. A.
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.
DOMINGUEZ JIMENEZ MARIA ESTELA
ELIO IMPORT S.A.
GAVIDIA FLORES FANNY EMELINA
GODOY ELIBERTO GONZALO
GODOY ERMEL GIL

GODOY LOPEZ LIBIA ESTELA
GUARANDA CHACHA JOSE HUMBERTO
GUARANDA JARAMILLO EVELIN TATIANA
GUEVARA DELGADO MANUEL MESIAS
HIDALGO CABRERA MARTHA CECILIA
IMBAQUINGO CABASCANGO SANTIAGO MARCELO
LOWNDES MORILLO ROBERTO JAVIER
LUZURIAGA ESPINOZA GUIDO HONORIO
MASAQUIZA PINTO BRAULIO SALOMON
MERA AGUAS CARLOS ARMANDO
MORENO LOAIZA MIGUEL IVAN
MUNDOFFICE C. LTDA.
PA-CO COMERCIAL E INDUSTRIAL S.A.
PAPELERIA MONSALVE CIA. LTDA.
PAPELES SOTO IMPORSOPAPEL S.A.
PEÑAFIEL DIAZ MARIA DE LOURDES
PUNGUIL GUATO SEGUNDO MENTOR
RIVERA BOADA MARIA ESTHER
RIVERA BRAVO MARIA DEL CARMEN
SALAMEA GONZALEZ MARIA EUGENIA
SANCHEZ ALDAS JOSE VICENTE
SILVA PATIÑO MARIANA DE JESUS
SOLIS ROMERO EDISON GERMAN
VERDUGO GOMEZ SAUL EUGENIO
VILLEGAS PAREDES LAURA PATRICIA

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el año 2.019 corresponde a la suma de $ 963.461,57 que se calcula de la siguiente forma:

Inventario inicial de mercadería	$ 523.695,26
Importaciones y compras	$ 1.085.448,11
Menos Inv, final de mercadería	-$ 645.681,80

Cabe destacar que en el año 2.019 se realizaron importaciones superiores a las del año 2.018 en $ 53.613,80, donde su principal proveedor fue:

En el ejercicio económico analizado las importaciones representaron $ 1.085.448,11 donde destaca su principal proveedor SUN SAME ENTREPRICES CO. LTD con $ 110.864,65

Los valores de importaciones por proveedor se expresan en el cuadro siguiente:

CUADRO 7
PROVEEDORES

PROVEEDOR	VALOR
DOLINK INDUSTRIAL CO., LTD.	19.496,08
FOLEX AG	25.774,09
WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.	27.960,15
NINGBO NAZARETH PEN MAKING CO., LTD.	9.858,05
A. W. FABER-CASTELL PERUANA S. A.	31.124,38
NINGBO METEAM IMPORT AND EXPORT CO., LIMITED	5.997,05
KARLSON & BECKMAN AB	32.785,77
ARCONVERT S. A.	40.141,34

NINGBO UNION IMP. & EXP. CO., LTD.	8.069,58
QINGDAO TAIQINGDA STATIONERY CO., LTD.	12.617,63
BROAD UNION CO., LTD.	24.207,55
J. DOMINGO FERRER, S. L. U.	16.362,79
HARTWII IMAGING MATERIALS CO., LTD.	24.405,29
DONGGUAN KAIDI ADHESIVE TECHNOLOGY CO., LTD.	22.618,94
SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	110.864,65
SHANTOU ZHAOSHENG STATIONERY INDUSTRY CO., LTD.	58.287,93
JIANGSU WEITELI TRADE CO., LTD.	24.501,33
MOG TRADE CO., LIMITED	32.916,35
SHUYANG HONGXUAN WOOD CO., LTD.	6.370,05
SHANGYU HANYUAN INDUSTRIAL AND TRADE CO., LTD.	24.830,71
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD. (2)	49.167,68
WUXI SUNRISE PAPER PRODUCTS CO., LTD.	6.682,35
NINGBO HAIWEN STATIONERY CO., LTD.	15.063,31
SHANGHAI JINYI SELF ADHESIVE MATERIAL CO., LTD.	41.415,53
CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD.	50.596,85
JIANGSU DEHUANG STATIONERY CO., LTD.	33.603,17
LION PENCIL CO., LTD. TAIWAN	36.283,14
NINGBO NAZARETH PEN MAKING CO., LTD.	19.884,79
SHENZHEN HEADWAY IMPORT & EXPORT CO., LTD.	35.800,19
A. W. FABER CASTELL PERUANA S. A.	16.998,98
HARTWII IMAGING MATERIALS CO., LTD.	14.116,97
DOLINK INDUSTRIAL CO., LTD.	17.451,20
QINGDAO TAIQINGDA STATIONERY CO., LTD.	19.581,61
KARLSON & BECKMAN AB	31.358,72
J. DOMINGO FERRER, S. L. U. (BARCELONA)	7.079,42
SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	68.466,01
FOLEX AG	13.016,50
MEISHU CEROPLASTIC CO., LTD.	7.083,06
RM TOOLS CORPORATION	6.344,54
ARCONVERT S. A.	22.608,27
J. DOMINGO FERRER, S. L. U. (CHINA)	13.656,11
TOTAL:	***1.085.448,11***

GASTOS DE OPERACION

En este grupo de gastos se alcanzó la suma de $ 374.014,93 compuesto por los siguientes rubros de gasto: gastos de ventas $ 171.606,78; gastos administrativos $ 130.643,66 y gastos financieros por $ 71.764,49. Este grupo de gastos disminuyeron en un 8.17% respecto al año 2.018.

A los gastos de ventas le corresponden el 45,88% de los gastos de operación, porcentualmente disminuyeron en un 0,22%, aquí se incluyen los sueldos del personal de ventas que en el año ascendieron a la suma de $ 60.464,77 y las comisiones por ventas por la suma de $ 51.251,71, beneficios sociales del personal de ventas por $ 23,445,07, fletes $ 30.344,52, viáticos por $ 150,71, honorarios personas naturales $ 5.950,00.

Se puede determinar que el valor de viáticos se incluyó en las remuneraciones del personal de ventas y se eliminaron los gastos de gestión.

Dejó de pertenecer al personal de ventas para el año 2.019 el Sr. Carlos Cajilema, por lo tanto, la nómina de ventas fue la siguiente:

ÁLVAREZ NARANJO ÁNA MARIA
ARAGUNDI VITE LUIS JOSE
BUENAÑO SILVA GERMAN EDUARDO
HERNÁNDEZ SANAGUANO EDWIN PATRICIO
OCAÑA CHAVEZ EDWIN ORLANDO

Los gastos de Administración representan el 34,93% de los gastos de operación, ligeramente inferiores a los del año 2.018 en 1,71%, está conformado por las remuneraciones del personal administrativo por la suma de $ 40.583,96, beneficios sociales del personal administrativo por $ 15.557,13, servicios básicos $ 2.980,85, arriendos $ 28.500,00, entre los principales.

La Nómina del personal administrativo actualmente la conforman 4 personas, ante la salida del Sr. Froilan Cabrera.

El personal administrativo está conformado por:

BRAVO LOZADA JOSELYN KATALINA
CABRERA ALVAREZ CRISTINA MARIBEL
CABRERA ALVAREZ DAVID FROILAN
SANTILLAN VILLANUEVA JULIA ELIZABETH

Los gastos financieros representan el 19,19%, superior en 1,9 puntos porcentuales a los del 2.018 y corresponden a intereses.

UTILIDAD DEL EJERCICIO
Se registra una utilidad neta del ejercicio de $ 41.339,63, inferior al del año 2.018.

ANLISIS FINANCIERO
INDICES DE LIQUIDEZ

$$\textbf{Rotación de activos Corrientes} = \frac{\textbf{Ventas Netas}}{\textbf{Promedio de activos corrientes}}$$

$$\textbf{Rotación de activos Corrientes} = \frac{\textbf{1.408.951,47}}{\textbf{1.678.478,15}}$$

El índice indica un valor de 0,84 el cual determina un deterioro en la rotación de activos para volverse efectivos durante el año.

$$\textbf{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{\textbf{Ventas a crédito}}{\textbf{Promedio de cuentas x cobrar}}$$

$$\textbf{Rotación de cuentas x cobrar} = \frac{\textbf{1.408.951,47}}{}$$

674.604,53

Las cuentas por cobrar a clientes se convierten 2 veces en efectivo durante al año, lo que implica que los productos se entregan para su pago a un promedio de crédito de 180 días, que demuestra que se encuentra fuera del rango de crédito que concede la Empresa a sus clientes que es de 90 días, de ahí se demuestra la morosidad en los pagos. Cabe indicar que este índice se ha deteriorado en los últimos años.

Rotación de inventarios = Costo de los artículos vendidos / Inventario promedio

Rotación de inventarios = 963.461,57 / 584.688,53

El inventario de la Empresa es convertido en efectivo 1,65 veces durante el año, el mismo que es inferior al del año 2.018 que registro 2.

Razón Circulante = Activo Corriente / Pasivo Corriente

Razón Circulante = 1.665.307,52 / 905.027,93

Establece que la Empresa tiene un índice de solvencia de 1.84 con esta medida los activos corrientes se consideran líquidos, lo cual significa que puede generar caja en un período de tiempo relativamente corto.

Razón Prueba Ácida = Activo circulante-Inventarios / Pasivo circulante

Razón Prueba Ácida = 1.665.307,52-645.681,80 / 905.027,93

El índice de liquidez inmediata es de 1.12 el mismo que indica que la Empresa cuenta con la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

CAPITAL DE TRABAJO

Activo Corriente-Pasivo Corriente
1.665.307,52-905.027,93
El Capital de trabajo de la Compañía es de $ 760.279,59 el mismo es inferior al del 2.018.

OBLIGACIONES CON TERCEROS

Pasivos / Activos

	905.027,93
	1.665.307,52

Indica que la Compañía de los activos que posee el 54,34% corresponde a obligaciones con terceros, este indicador es superior al del año 2.018 que registró el 51.54%.