COMERCIAL CISNEROS
IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

Dirección: Av. Bolivariana s/n y Santa Cruz * Telfs: 593-3 / 2410274 / 2852228 / 2851284
Fax: 2410184 * e-mail: c.cisneros@andinanet.net
Ambato - Ecuador

INFORME DE GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONOMICO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

El presente informe tiene por objeto dar a conocer a los señores socios la gestión administrativa y financiera de la compañía COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA. al término del ejercicio económico del año 2012

Se muestran aspectos generales y financieros, dando a conocer el estado de nuestra Compañía, recordando que los balances presentados, están bajo NIIFS y que sea el soporte, para la adecuada toma de decisiones.

Al término del ejercicio económico 2012 se cuenta con un total de activos de $ 14.462.613,92 el Activo Corriente por $ 10.057.982,08, con un efectivo y Equivalentes de Efectivo en Fondo Rotativo de $ 9.334,49 en Bancos por $ 322.433,08

El Activo Exigible asciende a $ 2.059.656,46, que corresponde a valores por cobrar a clientes por $ 872.691,83 valores por cobrar en cheques en la matriz $ 812.091,90, Cheques Tecnicentro Ambato $ 23.238,05, Cheques sucursal Quito $ 213.703,70, Cheques Guayaquil $ 124.634,57 y cuentas por cobrar a tarjetas de crédito $ 2.424,65, Cuentas de difícil recuperación, en las que se incluyen las cuentas relacionadas con el caso de Mariana Uyaguari, por $10.871,76.

La provisión para cuentas incobrables para el presente ejercicio económico se realizó la provisión tributaria del 1% sobre la cartera vencida en el año 2012 por un valor de 8.554,67 y además según el análisis realizado a las cuentas vencidas se realizo la Provisión por cuentas incobrables Financiera por 3.731,47, obteniendo una provisión acumulada al 31 de diciembre del 2012 de $ 40.110,92

RUC. 1891711774001

Dirección: Av. Bolivariana s/n y Santa Cruz * Telfs. 593-3 / 2410274 / 2852228 / 2851284
Fax: 2410184 * e-mail: c.cisneros@andinanet.net.
Ambato - Ecuador

Las cuentas por Cobrar a empleados asciende a $ 3.389,40. las cuentas por cobrar propiamente dichas ascienden a $ 33.920,63. Anticipos a terceros por $ 2.556,47 y otras cuentas por cobrar por $ 6.300,00. las ultimas correspondientes a las garantías entregadas en Marglobal y Maersk.

En el activo realizable, Inventarios, al 31 de diciembre contamos con un total de $ 5.597.398,14 en bodega, el mismo que se a incrementado en comparación al año 2011. en un 7.82%, las mercaderías en tránsito por $ 1.969.234,55 que corresponden a 36 contenedores pagados a Kumho, Riverland. Karo Tires, Qingdao Guangming, Zhejiang, Inter Trading y Shandong, valor que ha incrementado en un 168.84% con respecto a los mercaderías en transito del año anterior, debido a que se ha obtenido un descuento especial con nuestro Proveedor Kumho, y además se ha aprovechado al máximo la Licencia de Importación que hemos obtenido.

Los activos diferidos están compuestos por las pólizas de seguro de los activos fijos, por un valor de $ 41.487.60 por vehículos livianos, por Incendio y robos y fidelidad, también el de Rastreo Satelital por un valor de $ 3.294,52, y se celebrado un contrato para el arrendamiento de una valla en la ciudad de Quito para 5 años, teniendo una publicidad prepagada por $ 3.150.00.

En impuestos anticipados, corresponde al Crédito Tributario del IVA por compras por $ 30.194,16 y crédito Tributario IVA por retenciones por $ 182,54, Además luego del calculo y liquidación del Impuesto a la renta del año 2012, contamos con un crédito tributario por concepto de retención en la fuente por $ 15.560.96.

En la cuenta terrenos tenemos $2.621.671.77, mismo que se ha mantenido en relación al año 2011.

Las construcciones en curso tiene un saldo de $22.040,00, valor que se ha disminuido debido al la terminación de las mismas y se ha realizado las liquidación y ajustes respectivos incrementando por ende la cuenta de Edificios.

Los edificios se han incrementado en un 166.54% en relación al año 2011, contando al 31 de diciembre con un valor de $ 1.433.139,72, debido a la inclusión de los Edificios de la Sucursal de Guayaquil y de las bodegas y garajes realizados en los terrenos de las Hermanas Cobo ; en la cuenta adecuaciones e instalaciones contamos con $ 80.311,47, los vehículos se han incrementado a $ 73.094,63 por la compra de Camiones; en las demás cuentas de activo, también han tenido un incremento debido a la apertura y adecuación del Tecnicentro de Guayaquil, contando con un valor en muebles y enseres por $ 122.936,11; Equipos de Oficina y Computación por $ 134.959,31; Herramientas $ 5.964,51; Maquinaria por $ 193.478,22.

La depreciación de los activos fijos se calculan mediante el método de línea recta, aplicando la vida útil estimada, según informe de peritos evaluadores en especial de los edificios, por la aplicación de las NIIFS, tal como sigue:

Edificios	40 y 60 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Adecuaciones e Instalaciones	5 años
Vehículos	5 años

La depreciación Acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre suma $ 289.530,52.

Con lo antes mencionado Comercial Cisneros cuenta con un Activo Fijo de $ 4.398.065,55 neto, con un incremento con relación al año 2011 del 11.15%.

En el año 2012, también se ha considerado los activos por impuestos diferidos, según aplicación NIIFS, que en nuestro caso corresponde al gasto por jubilación patronal, de los empleados que no cumplen los 10 años de trabajo, mismo que ha disminuido en relación al

año 2011, debido a las salida de empleados, obteniendo un saldo al 31 de diciembre de $ 6.566,29

El pasivo total es de $ 7.255.123,63, con una disminución del 7.52% con relación al año 2011, debido a la Compensación de Créditos que se realizó para el incremento de capital, aprobado por la Junta de Socios. Se incluyen pagos pendientes a acreedores laborales o empleados por $ 161.516,17 en el que incluye el 15% participación trabajadores del presente ejercicio económico por $ 96.199,97. Acreedores Fiscales por $ 2.374,61 que corresponden al pago de Retenciones en la Fuente e IVA del mes de diciembre del 2012.

Los créditos con las instituciones financieras son de $ 4.888.448,42 la misma que ha tenido incremento con relación al año anterior, del 28.42%, por cuanto no tenemos crédito directo de Kumho Tires Korea, y se ha tenido que recurrir a créditos en instituciones locales.

Los proveedores suman un total de $ 404.044,47, valor que ha disminuido en un 57.09% en relación al año 2011, los valores corresponden a proveedores nacionales con $ 92.264,69; extranjeros $ 5.986,50 y de transporte $ 305.793,28, ya que se tratado de pagar las cuentas por pagar para mejorar nuestra liquidez y solvencia.

Las cuentas por pagar a terceros ascienden a $ 1.651,44, que corresponde a depósitos por confirmar.

En otras cuentas por pagar tenemos $ 347.170.07, valor que se ha disminuido notablemente en un 83.43% en relación al año 2011, debido al incremento de capital y la aprobación de la Compensación de Créditos para el mismo. Quedando pendiente pagar a la Ing. Lorena Cisneros $330.000,00. otras cuentas por pagar por $ 15.164,29; anticipos clientes por $ 2.005,78.

Los dividendos por pagar a los accionistas por $ 1.369.531,84 corresponden a utilidades distribuidas y no canceladas hasta el ejercicio económico 2011.

En el pasivo a largo plazo, tenemos las provisiones por jubilación patronal y desahucio de los empleados, ya que según NIIFS, debemos registrar dicha provisión incluso sin que los trabajadores cumplan los 10 años de trabajo, ya que se constituye una obligación patronal, por un valor de $ 43.579,69 y $16.456,67, respectivamente.

También se ha considerado los Pasivos por impuesto diferidos por un valor de $ 20.350,25, que corresponde a la diferencia en depreciación acumulada por cambio en vidas útiles de los edificios, según informe de avalúo, con un Impuesto a la Renta del 23%.

La Compañía mantiene su capital social en $ 4.650.000,00 que corresponden a 4.650 .000 acciones de un dólar cada uno, con la participación de los accionistas Fabián Cisneros con 2.557.500 acciones es decir el 55% del capital social, Lorena Cisneros con 697.5000 acciones, el 15% del capital social, Carola Cisneros con 697.5000 acciones, el 15% del capital social y la Niña Marthaliz Cisneros con 697.5000 acciones, el 15% del capital social.

Además en Junta de Accionistas se aprobó el Aporte de los socios para Futuras capitalizaciones, el mismo que al 31 de diciembre asciende a $ 1.260.143,31.

La reserva legal se incremento con la determinada en el ejercicio económico 2012 a $ 110.986,85.

Se considera también el superávit por revalorización de los terrenos, por $ 310.577,61, debido a la adopción de NIIFS, y $485.802,06 como resultado acumulado por Adopción por primera vez de NIIFS, propiamente dicho, y además La liquidación por Impuestos diferidos, que es una cuenta que se dejara registrada en el Patrimonio, hasta la liquidación final de los diferidos por un valor de 6.705,00, correspondientes a gastos diferidos, ocasionados por las depreciaciones.

El Resultado ejercicio económico del año 2012 es de $ 641.333,13, con una disminución en relación al año 2011, con el 15% participación empleados por $ 96.199,97, 23% impuesto a la renta de $ 127.569,52, y el 5% de reserva legal por $ 20.878,18. la utilidad neta del año 2012 es de $ 396.685,46.

Las ventas netas en el año 2012 fueron de 13.293.565,56 con un incremento del 7.15% con relación a las obtenidas en el año 2011.

Los costos de los productos vendidos representan el 73.38% sobre las ventas, los mismos que ascienden a $ 9.756.109,15, con un incremento del 2.38% en relación al año 2011.

Los gastos totales ascienden a $ 2.908.339,35, conformado de gastos de venta por $ 1.700.181,57; administrativos por $ 837.812,87 y los gastos financieros por $ 370.344,91

La cuenta otros ingresos por 12.216,07, ya que se ha recuperado mediante el seguros, por siniestros. $7.290,30, y otros ingresos por $ 3.994,31.

Con todos estos datos y valores mencionados, tenemos una utilidad neta al 31 de diciembre del 2012 de $ 396.685,46 con una disminución del 12.64% con relación al año 2011.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

En el volumen de ventas obtenidas durante el ejercicio fiscal 2012, tenemos un incremento del 7.15%, debido a los descuentos otorgados por Casa Matriz y al ajuste de precios en las mercaderías, y además a la apertura de la nueva sucursal en la ciudad de Guayaquil, en el cual hemos obtenido ventas de $ 1.252.410,80, desde el 1 de julio del 2012, y que representan el 9.44% del total de las ventas.

El inventario se ha incrementado, debido a los cambios y nuevos requerimientos para importar, y al obtener la licencia de importación, la compañía se basteció de inventario en

RUC. 1891711774001
Dirección: Av. Bolivariana s/n y Santa Cruz * Telfs: 583-3 / 2410274 / 2852228 / 2851284
Fax: 2410184 * e-mail: g.cisneros@andinanet.net
Ambato - Ecuador

bodega, así como también se realizo anticipos para que se realicen el embarque de la mercadería, incrementado en un 168.84% en mercadería en transito.

Se inició actividades en la sucursal de Guayaquil en el mes de Julio del 2012, luego de la capitación y entrenamiento a los empleados en la ciudad de Ambato, actualmente contamos con 11 colaboradores, ha sido muy difícil el acoplarse al ritmo de trabajo implantado en Comercial Cisneros, y se a logrado un avance del 70%, por lo constantemente se solicita la colaboración de los empleados de la sucursal de Guayaquil.

Además cabe recalcar que la sucursal ha sido de gran utilidad para el proceso de importación, ya que ha servido como bodega, evitando así el pago de morajes y convirtiéndose en un Centro de acopio estratégico para la empresa.

Las obligaciones con los empleados, IESS e impuestos, han sido canceladas puntualmente además se han obtenido todos los permisos para el normal funcionamiento de la empresa.

Los anexos a este informe y los correspondientes estados financieros demuestran en forma general y resumida la situación financiera de Comercial Cisneros Importadora Kumho al 31 de diciembre del 2012.

Permítanme dejar expresado mi agradecimiento a ustedes señores socios por el apoyo incondicional a mi gestión y el compromiso que tenemos con Comercial Cisneros.

Pongo en consideración, la situación de la compañía, sin antes recordar que los resultados no solo reflejan la gestión gerencial, administrativa y financiera sino el trabajo de todos.

Ambato, 4 de abril del 2012

Lorena Cisneros
GERENTE GENERAL