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 2013

Al término del ejercicio económico del año 2013, 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.

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

Al término del año 2013 se cuenta con un total de activos de $ 17.028.748.93.

El Activo Corriente por $ 11.274.489.55, en donde el Activo Disponible asciende a $ 48.156.41, conformado por el efectivo y Equivalentes de Efectivo en Fondo Rotativo de $ 15.471.24: en Bancos por $ 32.685.17.

El Activo Exigible asciende a $ 3.439.516.57, que corresponde a valores por cobrar a clientes por $ 1.609.046.58, valores por cobrar en cheques en la matriz $ 1.071.643.42, Cheques Tecnicentro Ambato $ 21.487.28, Cheques sucursal Quito $ 447.405.53, Cheques sucursal Guayaquil $ 229.647.64 y cuentas por cobrar a tarjetas de crédito $ 252.50, Cuentas de difícil recuperación, por $10.871.76.

La provisión para cuentas incobrables para el presente ejercicio económico se calculó en base a la estimación de la perdida esperada, o provisión financiera de $ 80.432.15 al 31 de diciembre del 2013.

Las cuentas por Cobrar a empleados asciende a $ 9.788.21, las cuentas por cobrar propiamente dichas ascienden a $ 12.173.88. Anticipos a terceros por $ 102.132.22 en el que consta el anticipo entregado a la señora Mónica Viera para la adquisición de un lote de terreno en la ciudad de Baños y otras cuentas por cobrar por $ 5.500, correspondiente a las garantías entregadas a las navieras para el tramite de importación.

En el activo realizable, Inventarios, al 31 de diciembre contamos con un total de $ 7.727.891.42, de las cuales las mercaderías en bodega asciende a $ 6.310.783.76 y las mercaderías en tránsito por $ 1.417.107.66 que corresponden a 29 contenedores pagados.

Los activos diferidos están compuestos por las pólizas de seguro de los activos fijos, por un valor de $ 58.925.15 por vehículos livianos, por Incendio y robos y fidelidad.

En la cuenta terrenos tenemos $3.946.948.32, con un incremento por la compra de varios terrenos, y además por el costo revaluado de los terrenos con un incremento con relación al año 2012 del 50.55%.

Las construcciones se mantienen en $ 22.040.00, valor que corresponde a la construcción iniciada en el Terreno ubicado en el paso lateral

Los edificios se han mantenido en $ 537.690,34; en la cuenta adecuaciones e instalaciones contamos con $ 142.930.86, los vehículos se han incrementado a $ 131.698.63 por la compra de un nuevo vehículo; muebles y enseres por $ 125.828.11; Equipos de Oficina y Computación por $ 143.090.17; Herramientas $ 9562.25; Maquinaria por $ 216.598.73.

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 $ 423.746.86

Con lo antes mencionado Comercial Cisneros cuenta con un Activo Fijo de $ 5.748.089.03 neto, con un incremento con relación al año 2012 del 30.70%.

Se mantienes 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, por un valor de $ 6.169.45.

El pasivo total es de $ 7.747.612.99, con un incremento del 6.79% con relación al año 2012, correspondiente a pagos pendientes a acreedores laborales por $ 268.667.96 en el que incluye el 15% participación trabajadores del presente ejercicio económico por $ 195.142.71. Acreedores Fiscales por $ 94.169.38 en el que se incluye el pago del 22% de impuesto a la renta causado del ejercicio 2013 por $ 261.212.43 menos retenciones en la fuente del año corriente, y menos el anticipo del impuesto a la renta del año 2013, quedando un valor a pagar de $54.541.70, mas los valores pendientes de pago de IVA y retenciones en la Fuente del mes de diciembre.

Los créditos con las instituciones financieras son de $ 5.722.220.82, la misma que se ha incrementado con relación al año anterior, del 17.06%, ya que se han ampliado los cupos en las instituciones financieras locales.

Los proveedores suman un total de $ 898.351.58, que corresponden a proveedores nacionales con $ 112.259.75; extranjeros $ 120.015.70 y de transporte $ 666.076.13.

Las cuentas por pagar a terceros ascienden a $ 1.111.53, que corresponde a depósitos por confirmar.

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

En otras cuentas por pagar tenemos $ 18.288.74, que se conforman de otras cuentas por pagar por $ 9.268.58; anticipos clientes por $ 9.020.16, mismo que a disminuido notablemente, en un 94.73%, debido a que se liquidaron las cuentas por pagar a los accionistas mediante el incremento de capital.

Los dividendos por pagar a los accionistas por $ 639.537.00 corresponden a utilidades distribuidas y no canceladas hasta el año 2013, con una disminución del 53.30% con relación al año 2012, lo que ha mejorado significativamente los índices financieros sobre todo en el endeudamiento.

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, para el año 2013 tenemos a 10 empleados que ya superan los 10 años con una provisión de $25.452.23 y los que no superan por $34.767.86.

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.

La Compañía mantiene su capital social en $ 4.650.000, 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 697.500 acciones, el 15% del capital social, Carola Cisneros con 697.500 acciones, el 15% del capital social y la Niña Marthaliz Cisneros con 697.500 acciones, el 15% del capital social.

La reserva legal se incremento con la determinada en el ejercicio económico 2013 a $153.216.66

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

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.

El Resultado ejercicio económico del año 2013 es de $ 1.300.951.40, con el 15% participación empleados, 22% impuesto a la renta, el 5% de reserva legal, la utilidad neta del año 2013 es de $ 802.366.45 con un incremento del 102.27% en relación al año 2012.

Las ventas netas en el año 2013 fueron de 19.480.181.34 con un incremento del 99.81% con relación a las obtenidas en el año 2012, esperando que las ventas para el nuevo ejercicio económico se mantengan con una tendencia de incremento.

Los costos de los productos vendidos representan el 74.24% sobre las ventas, los mismos que ascienden a $ 14.489.355.94, con un incremento del 48.52% con relación al año 2012, considerando que el incremento va de acuerdo a las ventas.

Los gastos totales son de $ 3.689.874.00 compuesto por gastos de venta por $ 2.199.035.67 y los gastos administrativos a $ 1.024.900.35 por concepto de Egresos o gastos financieros, para el pago de intereses bancarios y comisiones tenemos $ 465.937.98.

La cuenta otros ingresos por $13.005.80, se compone por los valores reconocidos por el seguro por siniestro del tráiler por $ 9.051.13.

Con todos estos datos y valores mencionados, tenemos una utilidad neta al 31 de diciembre del 2013 de $ 802.366.45 con un incremento del 102.27% con relación al año 2012.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

Las ventas obtenidas durante el ejercicio fiscal 2013, se han logrado por el cambio de políticas de venta, ya que el descuento otorgado por nuestro proveedor Kumho se pasó directamente al Cliente.

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

El inventario se ha incrementado, por los cambios y nuevos requerimientos para importar, y al tener la licencia de importación, la compañía se abasteció de inventario en bodega, así como también se realizo anticipos para que se realice el embarque de la mercadería, previendo además lo que sucederá en el año 2014, debido a la aplicación de nuevas resoluciones relacionadas con las importaciones y Permisos Ambientales, sobre todo al ser importadores directos de neumáticos y el tratamiento final que se debe dar a los mismos

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 2013.

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, 1 de abril 2013

Lorena Cisneros
GERENTE GENERAL