



COMERCIAL CISNEROS

IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

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

INFORME DE GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONOMICO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Al concluir el periodo económico 2018, 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 presenta la situación financiera de nuestra Compañía, los estados financieros y sus anexos presentados, están bajo NIIFS y serán el soporte para la adecuada toma de decisiones en beneficio y crecimiento de nuestra empresa.

Al término del año 2018 se cuenta con un total de activos de 15.261.313.97

El Activo Corriente por \$ 6.674.208.62, en donde el Activo Disponible asciende a \$73.834.59, conformado por el efectivo y Equivalentes de Efectivo en Fondo Rotativo de \$6.796.31, en Bancos por \$ 67.038.28.

El Activo Exigible asciende a \$ 2.281.751.05, que corresponde a valores por cobrar a clientes por \$ 643.421.80, valores por cobrar en cheques en la matriz \$ 323.206.95, Cheques Tecnicentro Ambato \$ 10.546.12, Cheques sucursal Quito \$ 135.435.45, Cheques sucursal Guayaquil \$ 61.071.71 y cuentas por cobrar a tarjetas de crédito \$ 1.133.40.

En cuentas incobrables se provisiono para el presente ejercicio económico, en base a la estimación de la pérdida esperada, o provisión financiera de \$ 10.201.81, con un saldo del \$ 190.536.79 al 31 de diciembre del 2018.



COMERCIAL CISNEROS

IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

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

Las cuentas por Cobrar a empleados asciende a \$ 15.656.29, las cuentas por cobrar propiamente dichas ascienden a \$ 1.280.202.22, en el que \$1.277.246.16 corresponde al préstamo entregado a la planta recicladora. Anticipos a terceros por \$ 113.90 y otras cuentas por cobrar por \$ 1.500.00, correspondiente a las garantías entregadas a las navieras para el trámite de importación.

En el activo realizable, Inventarios, al 31 de diciembre contamos con un total de \$4.143.489.63, de las cuales las mercaderías en bodega asciende a \$ 3.843.727.29 con una disminución del 13.90% en relación al año 2017 y las mercaderías en tránsito por \$319.867.09 con una disminución del 22.14%, que corresponden a 10 contenedores.

Para el año 2018, se realizó una estimación por obsolescencia de Inventarios, por los neumáticos, aros, centradores, tuercas, pernos, baterías, defensas que han tenido lenta rotación en el año, por un valor de \$ 20.104.75.

Los activos diferidos están compuestos por las pólizas de seguro de los activos fijos, por un valor de \$ 37.945.22 por vehículos livianos, por Incendio y robos y fidelidad, impuestos Anticipados por \$ 137.188.13, en el que constan las retenciones en la fuente y anticipos pagados en el año 2018, los mismos que serán descontados para el pago del impuesto a la renta.

En la cuenta terrenos tenemos \$ 6.178.457.22.

Las construcciones por \$ 589.990.26, por la construcción que se está realizando del tecnocentro en la Av. Bolivariana.

Los edificios se encuentran en \$ 1.433.139.72; en adecuaciones e instalaciones contamos con \$ 279.456.72, los vehículos y asciende a \$ 994.870.77; muebles y enseres por \$ 146.215.57; Equipos de Oficina y Computación por \$ 209.323.06; Herramientas \$ 10.176.76; Maquinaria por \$ 290.498.63.



COMERCIAL CISNEROS

IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

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

La depreciación Acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre suma \$ 1.563.507.48.

Los activos por impuestos diferidos, por un valor de \$ 16.864.60.

El pasivo total es de \$6.497.408.53, en el cual el pasivo corriente es de \$ 6.085.870.68, corresponde a pagos pendientes a acreedores laborales por \$ 146.047.33 en el que incluye el 15% participación trabajadores del presente ejercicio económico por \$ 62.801.42. Acreedores Fiscales por \$ 197.106.21 en el que se incluye el pago del 25% de impuesto a la renta causado del ejercicio 2018 por \$ 146.509.84, menos las retenciones y anticipos pagados tenemos un valor a pagar de \$ 9.321.71, más los valores pendientes de pago de IVA y retenciones en la Fuente del mes de diciembre.

Los créditos con las instituciones financieras son de \$ 2.538.066.91 con una disminución del 17.39% en relación al año 2017, los proveedores suman un total de \$ 394.077.23, que corresponden a proveedores nacionales con \$ 93.306.05; extranjeros \$ 300.771.18 que corresponde a los créditos directos con nuestro proveedor Kumho.

Las cuentas por pagar a terceros ascienden a \$ 438.17, en otras cuentas por pagar tenemos \$ 586.363.57, que corresponde a la provisión por ISD por \$ 15.038.52, anticipo clientes \$ 957.16 y \$ 570.367.89 valor que fue pagado a los créditos del Exterior.

Los dividendos por pagar a los accionistas por \$ 2.223.771.26 corresponden a utilidades distribuidas y no canceladas hasta el año 2018.

En el pasivo a largo plazo, tenemos las provisiones por jubilación patronal y desahucio de los empleados, para el año 2018 tenemos a 13 empleados que ya superan los 10 años con una provisión de \$78.866.57 y los 43 que no superan por \$45.643.78, la provisión por desahucio que asciende a \$ 55.226.95.

La Compañía mantiene su capital social en \$ 7.650.000, que corresponden a 7.650.000 acciones de un dólar cada uno, con la participación de los accionistas Fabián Cisneros con



COMERCIAL CISNEROS

IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

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

4.207.500 acciones es decir el 55% del capital social, Lorena Cisneros con 1.147.500 acciones, el 15% del capital social, Carola Cisneros con 1.147.500 acciones, el 15% del capital social y Marthaliz Cisneros con 1.147.500 acciones, el 15% del capital social.

La reserva legal es de \$281.248.52.

Se considera también el superávit por revalorización de los terrenos, por \$ 310.577.61, como resultado acumulado por Adopción por primera vez de NIIFS \$ 492.881.08, así como también \$ 197.031.21 como afectación a resultados acumulados años anteriores.

El Resultado ejercicio económico del año 2018 es de \$ 418.676.16, con el 15% participación empleados, 25% impuesto a la renta, y reserva legal, la utilidad del año 2018 es de \$ 212.452.78.

Las ventas netas en el año 2018 fueron de \$ 9.430.806.72 con una disminución del 18.58% con relación a las obtenidas en el año 2017.

Los costos de los productos vendidos representan el \$ 69.55% sobre las ventas, por un valor de \$ 6.559.219.82 los gastos totales ascienden a \$ 2.612.551.88, conformado de gastos de venta por \$ 1.678.700.97; gastos administrativos por \$ 677.945.72, los gastos financieros por \$ 255.905.19.

Con todos estos datos y valores mencionados, tenemos una utilidad al 31 de diciembre del 2018 de \$418.676.16 y considerando la reserva legal del 5% por \$ 10.468.24 tenemos una utilidad neta de \$ 212.452.78 con una disminución del 42.87 % con relación al año 2017.

Me he permitido realizar un análisis de los resultados obtenidos por sucursales:



COMERCIAL CISNEROS

IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

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

Al 31 de diciembre del 2018

| DETALLE | MATRIZ | QUITO | GUAYAQUIL | TECNICENTRO | TOTAL |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| VENTAS | 4,060,606.79 | 2,810,309.64 | 1,976,530.27 | 583,360.03 | 9,430,806.73 |
| COSTO VENTAS | 2,836,597.22 | 1,948,106.64 | 1,370,130.79 | 404,385.17 | 6,559,219.81 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 1,224,009.57 | 862,203.00 | 606,399.49 | 178,974.86 | 2,871,586.91 |
| GASTOS | 1,520,691.45 | 370,954.65 | 341,424.32 | 123,576.27 | 2,356,646.69 |
| GASTOS DE VENTA | 1,228,789.49 | 168,931.91 | 199,338.89 | 81,640.68 | 1,678,700.97 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS MATRIZ | 254,974.70 | 176,465.71 | 124,110.82 | 36,630.50 | 592,181.73 |
| GASTOS ADMINIST. NO DEDUCIBLES | 36,927.26 | 25,557.03 | 17,974.62 | 5,305.09 | 85,763.99 |
| OTROS ING./EGR. NO OPERACIONAL | 68,736.42 | 47,571.86 | 33,457.96 | 9,874.90 | 159,641.13 |
| COMISIONES -GTOS BANCARIOS | 110,184.67 | 76,257.83 | 53,633.20 | 15,829.49 | 255,905.19 |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO | -338,130.14 | 462,562.38 | 244,799.92 | 49,444.00 | 418,676.16 |

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

Las ventas obtenidas durante el presente ejercicio económico, han disminuido con relación al año 2017 en un 18.58%.

Las obligaciones con los empleados, IESS e impuestos, han sido canceladas puntualmente.

Los anexos a este informe y los correspondientes estados financieros demuestran en forma general y resumida la situación económica-financiera de Comercial Cisneros Importadora Kumho al 31 de diciembre del 2018.

Debido a la situación económica que vive el país, hemos tomado algunas decisiones con respecto a la diversificación de marcas.

Kumho tiene un gran posicionamiento en el mercado mundial, al igual que en el Ecuador, al ser un neumático considerado de alta gama su costo se ha incrementado notablemente, reflejándose en el decremento de las ventas del periodo económico 2018, por lo que hemos optado por importar varias marca de neumáticos de origen Chino, verificando estándares



COMERCIAL CISNEROS

IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

RUC. 1891711774001

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

de calidad y que cumplan con las certificaciones internacionales y locales requeridas, con el objetivo de brindar al cliente un producto de calidad y mejor precio.

Debo recalcar que los nuevos proveedores extranjeros han entregado toda la documentación requeridas por las políticas de comercio exterior del Ecuador (Certificados de Conformidad y Certificados de Representación de la Marca)

La nueva estrategia permitirá incrementar las ventas del periodo 2019, y recuperar mercado afianzado en el prestigio de Comercial Cisneros, así como incrementar resultados.

A pesar que las ventas han disminuido en el año 2018, en un 18.58%, los gastos fijos (sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimientos, entre otros), solo han disminuido en un 5.89%, es decir que los gastos fijos se mantienen independientemente del valor de las ventas, afectando directamente a los resultados del ejercicio, en este caso, para el 2018 en un 42.87%.

Es importante que para el periodo económico 2019, realicemos un análisis del punto de equilibrio que debemos mantener tanto en las ventas como en los gastos, con el objetivo de conocer las ventas mínimas y los resultados que se obtendrán, en diferentes escenarios

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.

Ambato, 11 de abril 2019

Ing. Carola Cisneros

GERENTE GENERAL