

INFORME GERENTE



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@andinanet.net
Ambato - Ecuador

INFORME DE GERENCIA GENERAL

EJERCICIO ECONOMICO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Al concluir el ejercicio económico del año 2008, el objeto del presente informe es dar a conocer a los señores accionistas sobre la gestión administrativa y financiera de la compañía COMERCIAL CISNEROS IMPORTADORA KUMHO CIA. LTDA.

Se presentan aspectos generales y financieros, dando a conocer y dejando evidencia del estado de nuestra Compañía, para que ustedes formen su propio criterio sobre la empresa y sobre todo encaminando a la mejor toma de decisiones.

Nuestra compañía al final del año 2008 presenta un total de activos de \$ 7.532.631,74, con un Activo Corriente en Fondo Rotativo de \$ 12.752,08, y en la cuenta Bancos por \$ 12.876,76, considerando de que se realizaron los cierres de las cuentas del Banco del Pichincha N° 333421430-4 y del Banco Bolivariano N° 120500713-7, ya que existían costos altos por mantenimiento y en esta última por el cobro excesivo del interés por sobregiro.

El Activo Exigible asciende a \$ 1.074.749,75, correspondiente a valores por cobrar a clientes por \$ 364.516,26, valores por cobrar en cheques en la matriz \$ 32.352,64 , Cheques Tecnicentro Ambato \$ 3.238,30, Cheques sucursal Quito \$ 226.357,29, Cheques Sucursal Cuenca \$ 78.593,69 y cuentas por cobrar a tarjetas de crédito \$ 366,70. La provisión para cuentas incobrables para el presente ejercicio económico se calculó por \$ 9.635,35 obteniendo una provisión acumulada de \$ 46.608,06. Las cuentas por Cobrar a empleados asciende a \$ 7.726,21, de los cuales \$ 3.141,62, que representa el 40,66% corresponde a prestamos otorgado a la Sra. Patricia Velastegui. Además las cuentas por cobrar propiamente dichas ascienden a \$ 112.423,15, de los cuales \$ 83.660,77 se



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

entregaron como anticipo al Sr. Mario Ferri para la adquisición de la maquinaria para Tecnicentro Quito. Anticipos a terceros por \$ 3.810,57 y Garantía entregada a la compañía Transoceánica por importaciones de \$ 800,00

El activo realizable, Inventarios, se ha incrementado en un 45.68% con relación al saldo de inventarios en el año 2007 que fueron de \$ 2.875.652,21, es decir que al 31 de diciembre del 2008 contamos con un inventario total de \$ 4.189.341,71, y además las mercaderías en tránsito de \$ 876.385,13, misma que ha disminuido en un 20.18% con relación al saldo del año 2007.

Los activos diferidos están compuestos por las pólizas de seguro de los activos fijos, por un valor de \$ 22.431,29, por Incendio, robos y de los vehículos. En impuestos anticipados, por concepto de anticipo impuesto a la renta \$ 2.765,87, las retenciones de clientes en el año 2008 \$ 59.904,64, mismas que serán compensadas con el pago del Impuesto a la Renta., el Crédito Tributario Impuesto a la renta de años anteriores \$ 65.082,03 que deberíamos solicitar la devolución de dichos valores. El crédito Tributario del IVA por concepto de importaciones y adquisiciones asciende a \$ 39.202,55, que serán compensadas con las declaraciones mensuales del IVA en el formulario 104.

En los activos fijos para el año 2008, realizamos la adquisición del terreno en Quito Norte, con la proyección de ampliar nuestro mercado con la apertura de una nueva sucursal, por un valor de \$ 367.258,27. Se finalizaron dos obras en curso, la Bodega por un valor de \$ 94.000,00 y el edificio del Tecnicentro Sur por un monto de \$ 137.500,00. Además se realizaron mantenimientos, adecuaciones e instalaciones en los edificios para una mejor imagen de nuestra empresa, mismos que ascienden a \$ 25.354,93 y que según la norma serán amortizados en cinco años. Los vehículos por \$ 11.344,84, además se realizaron compras de equipo de oficina, muebles y equipos de computación necesarios para la empresa, y para el Tecnicentro Ambato maquinaria por \$ 3.391,74, con la incorporación de un compresor y mesa hidráulica.



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.ec
Ambato - Ecuador

La depreciación de los activos fijos se realizaron con la aplicación de porcentajes según la norma es decir: para edificios el 5%; adecuaciones e instalaciones 20%, vehículos 5%, muebles y enseres y equipos de oficina 10%, equipos de computación 33% herramientas y maquinaria el 10%.

Los activos diferidos, gastos de organización, fueron amortizados en su totalidad, por un valor de \$ 1.009,22, y los programas de computación ascienden a \$ 8.000,00 por la adquisición del SACI ORACOL, con una depreciación acumulada de \$ 2.799,73, con la aplicación del 33% para la depreciación.

Al 31 de diciembre del 2008 Comercial Cisneros tiene un pasivo total de \$ 4.524.400,67, conformado por pasivos corrientes de \$ 4.440.171,32, correspondiente a pagos pendientes a acreedores laborales o empleados por \$ 75.747,99 incluido el 15% participación trabajadores del presente ejercicio económico por \$ 38.855,14 que serán cancelados hasta el 15 de abril del año 2009. Acreedores Fiscales por \$ 58.069,90 que corresponden al pago del 25% de impuesto a la renta anual del ejercicio 2008 por \$ 54.400,68 y pago de retenciones en la fuente e IVA del mes de diciembre por \$ 3.669,22.

Los acreedores bancarios, que han sido nuestro sustento y soporte asciende a \$ 3.368.215,02 tanto en capital como en intereses al 31 de diciembre del 2008, también incluyen los sobregiros de la cuenta corriente del Produbanco N° 02080006961 por \$ 28.343,45 y \$ 6.412,57 de la Cuenta del Pichincha N° 32612230-4 a proveedores nacionales por \$ 200.374,05, a proveedores extranjeros que incluyen un contenedor \$ 49.874,35 y a los proveedores de transporte por \$ 360.205,00.

Las cuentas por pagar a terceros asciende a \$ 44.675,47, que incluyen la provisión por concepto de servicios de transporte del mes de diciembre, mismos que no fueron facturados, por un valor de \$ 42.000,00. Otras cuentas por pagar por \$ 101.204,20 corresponden a \$ 1.471,00 por anticipos clientes, \$ 70.717,26 a otras cuentas por cobrar que incluyen dos pagos pendientes a Kumho y \$ 29.015,94 de Cuentas por pagar administradores, en cumplimiento a la resolución tomada en Junta General en cuanto al



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.ec
Ambato - Ecuador

10% de la participación de los administradores en las utilidades de la empresa. Los dividendos por pagar a los accionistas por \$ 181.805,34 corresponden a utilidades distribuidas y no canceladas.

El pasivo a largo plazo es por \$ 84.269.35 correspondiente al crédito pendiente con Produbanco.

El capital social de la Compañía se ha mantenido en \$ 2.850.000,00, que corresponden a 2.850.000 acciones de un dólar cada uno, con la participación de los accionistas Fabián Cisneros con 1.567.500 acciones es decir el 55% del capital social, Lorena Cisneros con 427.500 acciones, el 15% del capital social, Carola Cisneros con 427.500 acciones, el 15% del capital social y la Niña Martha Liz Cisneros con 427.500 acciones, el 15% del capital social.

El aporte para futuras capitalizaciones es de \$ 2.61, la reserva legal se incremento con la determinada en el ejercicio económico 2008 a \$ 28.274,97.

Los resultados del ejercicio económico del año 2008 es de \$ 129.924,38 después del 15% participación empleados, 25% impuesto a la renta y el 5% de reserva legal.

Las ventas netas, es decir las ventas menos las devoluciones y los descuentos del año 2008, ascienden a \$ 7.393.223,59 existiendo una disminución del 10% con relación a las ventas del año 2007 que fueron de \$ 8.206.538,65. Los costos de los productos vendidos ascienden a \$ 5.313.337,39 que corresponden al 71.87% sobre las ventas, mientras que los costos del año 2007 fueron de \$ 6.258.686,53 que corresponden al 76.26% sobre las ventas.

Los gastos de venta ascienden a \$ 1.289.297.47 y los gastos administrativos a \$ 219.602.49, por concepto de Egresos o gastos financieros, para el pago de intereses bancarios y comisiones tenemos \$ 351.693.32. Para el ejercicio económico 2008, tenemos otros ingresos por concepto de recargo en ventas por un valor de \$ 2.575.06, además el



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@andlna.net
Ambato - Ecuador

cobro a seguros colonial por lo siniestros ocurridos en la sucursal de Cuenca y vehículo, por un valor de \$ 5.449.12, otros ingresos que corresponden a los valores cobrados por teléfono celular. Es decir los gastos totales son de \$ 1.860.593,28 representan el 25.17% sobre las ventas.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

Con respecto a la cuenta Crédito Tributario Impuesto a la Renta de años anteriores, que corresponden a las retenciones de clientes, en el año 2009 se realizarán los trámites respectivos para la devolución de los mismos, mientras que las retenciones y anticipos del año 2008 serán compensadas con el pago del Impuesto a la Renta Anual.

Con la finalidad de seguir abriendo puertas en el mercado, se realizó la adquisición del Terreno en Quito Norte, mismo que no se ha podido definir, por cuanto existen inconvenientes municipales que los estamos solucionando, y que esperamos en el año 2009 empezar dicho proyecto.

En el ejercicio económico 2008, se realizaron todas las reclasificaciones de los activos fijos y sobre todo los ajustes por depreciación de los mismos, encontrando una diferencia de \$ 10.536,15, que constituye un gasto no deducible ya que dichos ajustes no fueron realizados en los periodos correspondientes.

Al mencionar no deducibles, debo manifestar que para el ejercicio económico 2008, estos gastos ascienden a \$ 30.996,62. Es cierto que siempre hemos evitado gastos no deducibles, pero eran necesarios para demostrar la situación real y razonable de la empresa. Los gastos corresponden a las depreciaciones de años anteriores, ya mencionados, al pago de impuestos municipales, patentes y pago del 1.5 sobre los activos totales de años anteriores que ascienden a \$ 11.015,26, el pago de intereses a las instituciones bancarias por créditos otorgados en el año 2007 y que no se registraron el gasto interés al 31 de diciembre del 2008 por \$ 7.597,51 y a gastos no justificados con comprobantes de venta por \$ 1.847,70.



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.ec
Ambato - Ecuador

Por lo manifestado, al tener gastos no deducibles, implica el pago del 25% del Impuesto a la Renta.

Con el afán de evitar todos estos inconvenientes, para el ejercicio económico 2008, se realizaron todos los ajustes con respecto a los intereses por créditos bancarios y depreciaciones de activos fijos.

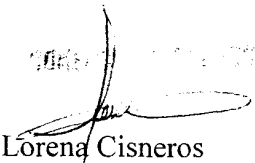
En cuanto al pago de empleados, pagos al IESS y pago de Impuestos, se han realizado mensualmente y en las fechas previstas, por lo que nos encontramos al día.

Las proyecciones de la empresa para el siguiente año deberán desenvolverse en torno a las nuevas disposiciones y políticas, que pueden surgir con las elecciones del 26 de abril del 2009, además debemos considerar sobre todo las políticas y reformas en materia de importación, con relación a los cupos y los procesos.

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 2008.

Pongo en consideración, la situación de la compañía, no sin antes recordar el compromiso que como socios tenemos con nuestra empresa, y que los resultados no solo reflejan la gestión gerencial sino el trabajo de todos.

Ambato, 15 de marzo del 2009


Lorena Cisneros
GERENTE GENERAL