INFORME DE GERENCIA GENERAL

Estimados Socios de la COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A

A continuación detallo el informe de gerencia sobre los estados financieros de este año:

COMERCIALIZADORA TOPYTOP su objeto social nos dice que es una empresa que se dedica a la compra , venta, comisión, distribución, importación, exportación a futuro fabricación de bienes, productos y servicios producidos dentro y fuera del territorio Ecuatoriano y la presentación de franquicias. Pero en este año principalmente se dedicó a la compra importación de telas y ropa.

En base a nuestras actividades principales se ha presentado Estados Financieros los mismos que fueron Auditados por a la empresa S.B.V Auditores y Asociados Cía. Ltda. Los mismos que en su esencia han visto que nuestros Estados Financieros han sido presentados razonablemente y de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación presento los indicadores correspondientes Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2015 comparados con la gestión del año 2014.

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

BALANCE GENERAL

	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVOS	**0**	**0**
CORRIENTES	**0**	**0**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**0**	**0**
1-1-1-1-0002-00-0 A Caja Chica Tiendas	50	0
1-1-1-1-0003-00-0 A Caja Chica Condado	442	0
1-1-1-1-9999-00-0 A Recaudación Punto Venta	2,243.05	0
1-1-1-1-0005-00-0 A Caja Chica Bodega Central Topy	150	150
1-1-1-1-0007-00-0 A Fondo de Cajas City Mall	150	0
1-1-1-1-0008-00-0 A Caja Chica City Mall	387.34	0
TOTAL CAJA CHICA	***3,422.39***	***150***
DEPOSITOS EN TRANSITO	**0**	**0**
1-1-1-2-0090-00-0 A Depósitos en transito	84,202.81	20,551.57
TOTAL DEPOSITOS EN TRANSITO	***84,202.81***	***20,551.57***
BANCOS LOCALES	**0**	**0**
1-1-1-2-0001-00-0 A Bco Internacional 052-0000295	104,696.65	39,678.54
1-1-1-2-0002-00-0 A Bco Pichincha 3503316904	205,671.20	45,621.82
1-1-1-2-0003-00-0 A Bco Pichincha 2100057956 TIENDA	131,217.91	1,195.11
TOTAL BANCOS LOCALES + DEPOSITOS EN TRANSITO	***525,788.57***	***107,047.04***
INVERSIONES	**0**	**0**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	***529,210.96***	***107,197.04***
CUENTAS POR COBRAR	**0**	**0**
CLIENTES	**0**	**0**
1-1-2-1-0010-00-0 A Clientes	1,518,150.98	1,290,789.04
1-1-2-1-0025-00-0 A Cheques protestados o devueltos	4,220.37	4,529.51

1-1-2-1-0035-00-0 A Provisión Cuentas Incobrables	-21,419.92	-25,030.82
TOTAL CLIENTES	***1,500,951.43***	***1,270,287.73***
TARJETAS DE CREDITO	**0**	**0**
1-1-2-2-0026-00-0 A Tarjetas de Crédito	24,366.25	0
TOTAL TARJETAS DE CREDITO	***24,366.25***	***0***
EMPLEADOS	**0**	**0**
1-1-2-3-0003-00-0 A Anticipo Clientes	0	11,098.67
1-1-2-3-0005-00-0 A Préstamos Personal & Otros	5,476.00	0
1-1-2-3-0006-00-0 A Anticipo Comisiones	0	3,305.58
TOTAL EMPLEADOS	***5,476.00***	***14,404.25***
ANTICIPOS PROVEEDORES	**0**	**0**
1-1-2-1-0400-00-0 A Anticipo Proveedores	34,931.66	7,896.83
TOTAL ANTICIPOS PROVEEDORES	***34,931.66***	***7,896.83***
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**0**	**0**
1-1-2-7-0002-00-0 A Cheques en Garantía	207.81	207.81
1-1-2-7-0030-00-0 A Garantía Arriendos	4,708.11	0
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	***4,915.92***	***207.81***
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	***1,570,641.26***	***1,292,796.62***
INVENTARIOS	**0**	**0**
1-1-3-1-0010-00-0 A Inventarios Telas	973,259.85	905,781.23
1-1-3-1-0015-00-0 A Inventario Ropa	269,808.08	132,780.69
TOTAL INVENTARIOS	***1,243,067.93***	***1,038,561.92***
IMPORTACIONES EN TRANSITO	**0**	**0**
1-1-3-1-0090-00-0 A Importaciones en Transito FOB	320,907.26	0
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	***320,907.26***	***0***
TOTAL INVENTARIOS	***1,563,975.19***	***1,038,561.92***
IMPUESTOS ANTICIPADOS	**0**	**0**
CREDITO TRIBUTARIO	**0**	**0**
1-1-4-1-0035-00-0 A Impuestos Retenido Fuente	58,035.33	17,064.89
1-1-4-1-0045-00-0 A IVA Crédito Tributario	116,495.72	76,716.11
1-1-4-1-0055-00-0 A Crédito Tributario RENTA	0	67,297.81
1-1-4-1-0057-00-0 A SRI por Cobrar	20,652.61	20,652.61
CREDITO TRIBUTARIO	***195,183.66***	***181,731.42***
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	***195,183.66***	***181,731.42***
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	***3,859,011.07***	***2,620,287.00***
ACTIVO NO CORRIENTES	**0**	**0**
ACTIVO FIJO	**0**	**0**

NO DEPRECIABLE	**0**	**0**
DEPRECIABLE	**0**	**0**
1-2-1-2-0021-00-0 A Equipo Acond. y Alarmas	10,709.00	8,024.00
1-2-1-2-0022-00-0 A Equipo Computación	40,009.04	28,182.04
1-2-1-2-0024-00-0 A Equipo Oficina	4,500.00	4,285.00
1-2-1-2-0027-00-0 A Muebles y Enseres	46,284.50	45,056.50
TOTAL DEPRECIABLE	***101,502.54***	***85,547.54***
DEPRECIACION ACUMULADA	**0**	**0**
1-2-2-1-0031-00-0 A Dep.Acum. Eq. Acond. y Alm.	-3,397.10	-3,879.50
1-2-2-1-0032-00-0 A Dep.Acum. Eq. Computación	-20,666.96	-23,306.56
1-2-2-1-0034-00-0 A Dep.Acum. Eq. Oficina	-1,516.94	-1,920.69
1-2-2-1-0037-00-0 A Dep.Acum. Muebles y Enseres	-13,472.83	-17,847.17
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	***-39,053.83***	***-46,953.92***
OBRAS EN PROCESO	**0**	**0**
TOTAL ACTIVO FIJO	***62,448.71***	***38,593.62***
ACTIVOS DIFERIDOS	**0**	**0**
1-4-1-2-0004-00-0 A Amort. CONCESIONES	466,201.47	543,056.06
1-4-1-2-0005-00-0 A Amort. Acum. Concesiones	-97,494.96	-179,509.75
AMORTIZACION ACTIVOS DIFERIDOS	***368,706.51***	***363,546.31***
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	***368,706.51***	***363,546.31***
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**0**	**0**
1-4-1-1-0006-00-0 A Activos por Impuestos Diferido	222.34	222.34
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	***222.34***	***222.34***
TOTAL ACTIVO	***4,290,388.63***	***3,022,649.27***
PASIVO	**0**	**0**
PASIVO CORTO PLAZO	**0**	**0**
OBLIGACIONES BANCARIAS	**0**	**0**
PROVEEDORES	**0**	**0**
2-1-1-2-0010-00-0 P Proveedores Nacionales	13,311.42	8,335.08
2-1-1-2-0015-00-0 P Proveedores del Exterior	3,815,934.87	2,697,049.13
2-1-1-2-0025-00-0 P Impuesto Sal. Divisas x Pagar	0	47,181.25
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	***3,829,246.29***	***2,752,565.46***
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	***3,829,246.29***	***2,752,565.46***
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	**0**	**0**
INTERESES Y SOBREGIROS BANCARIOS	**0**	**0**
OBLIGACIONES PATRONALES	**0**	**0**
2-1-1-5-0001-00-0 P Décimo Tercer Sueldo	4,974.92	589.27
2-1-1-5-0002-00-0 P Décimo Cuarto Sueldo	6,366.73	911.95
2-1-1-5-0003-00-0 P Vacaciones	11,983.59	3,710.37
2-1-1-5-0004-00-0 P Fondo de Reserva	1,613.51	263.58

2-1-1-5-0006-00-0 P Liquid. de Haberes Multas Empl	11,574.51	0
2-1-1-5-0007-00-0 P Sueldos por Pagar	355.88	5,690.89
OBLIGACIONES PATRONALES	***36,869.14***	***11,166.06***
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES	***36,869.14***	***11,166.06***
OBLIGACIONES AL IESS	**0**	**0**
2-1-1-6-0001-00-0 P Aporte Patronal y Personal	2,271.26	1,580.26
2-1-1-6-0002-00-0 P Prest IESS (quirogra/hipoteca)	190.86	0
OBLIGACIONES AL IESS	***2,462.12***	***1,580.26***
TOTAL OBLIGACIONES AL IESS	***2,462.12***	***1,580.26***
OBLIGACIONES FISCALES	**0**	**0**
2-1-1-7-0010-00-0 P 1% Renta Transportes y Fletes	0.01	0
2-1-1-7-0011-00-0 P Otras Retenciones Aplicab. 2%	0.01	0
2-1-1-7-0021-00-0 P 2% Renta entre Sociedades	0.06	0
2-1-1-6-0004-00-0 P SRI por Pagar	2,915.70	657.17
OBLIGACIONES FISCALES	***2,915.78***	***657.17***
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES	***2,915.78***	***657.17***
PRESTAMO ACCIONISTAS CORTO PLAZO	**0**	**0**
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**0**	**0**
2-1-1-9-0001-00-0 P N/C x Compensar Clientes	323.8	0
2-1-1-9-0002-00-0 P Anticipo Clientes	0	9,998.80
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR	***323.8***	***9,998.80***
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	***3,871,817.13***	***2,775,967.75***
PASIVO LARGO PLAZO	**0**	**0**
PRESTAMO SOCIOS LARGO PLAZO	**0**	**0**
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	***318,607.91***	***138,607.91***
2-1-1-5-0009-00-0 P Jubilación Patronal Por Pagar	7,034.00	7,034.00
2-1-1-5-0010-00-0 P Bonificación por Desahucio x P	713	0
2-2-1-1-0005-00-0 P Préstamo del Exterior	318,607.91	138,607.91
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	***326,354.91***	***145,641.91***
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	***326,354.91***	***145,641.91***
TOTAL PASIVO	***4,198,172.04***	***2,921,609.66***
PATRIMONIO	**0**	**0**
3-1-1-1-0011-00-0 T Flores Conislla Manuel Ismael	33,333.67	33,333.67
3-1-1-1-0012-00-0 T Flores Conislla Aquilino	33,333.67	33,333.67
3-1-1-1-0013-00-0 T Flores Conislla Rosauro	33,332.66	33,332.66
CAPITAL SOCIAL	***100,000.00***	***100,000.00***
3-1-2-1-0030-00-0 T Reserva Legal	14,246.25	14,246.25
RESERVAS	***14,246.25***	***14,246.25***
3-2-1-1-0050-00-0 T Utilidades Ejercicio Anteriores	80,623.56	-20,818.09

3-2-1-1-0055-00-0 T Utilidad Presente Ejercicio	-101,441.65	8,871.70
3-2-1-1-0060-00-0 T Resultados Integrales 2011	-1,210.50	-1,210.50
RESULTADOS	***-22,028.59***	***-13,156.89***
TOTAL PATRIMONIO	***92,217.66***	***101,089.36***
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	***4,290,389.70***	***3,022,699.02***

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.

PERDIDAS Y GANANCIAS

	31/12/2014	31/12/2015
I Ventas de Telas	2,557,713.88	1,626,785.97
I Ventas de Ropa	1,531,076.61	350,634.65
I Ventas de Activos	0	57,964.28
TOTAL VENTAS GENERALES	***4,088,790.49***	***2,035,384.90***
I Descuento en Ventas Telas	-9,361.48	-3,445.95
I Descuento en Venta de Ropa	-17,614.28	-1,761.63
I Descuento Tarjeta regalo	-17,472.07	-656.6
TOTAL DESCUENTO EN VENTAS	***-44,447.83***	***-5,864.18***
I Devoluciones en Ventas Telas	-22,568.17	-48,431.15
I Devoluciones en Ventas Ropa	-23,683.38	-3,895.73
TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS	***-46,251.55***	***-52,326.88***
VENTAS BRUTAS	***3,998,091.11***	***1,977,193.84***
I Intereses Ganados	164.84	122.71
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	***164.84***	***122.71***
I Otros ingresos	0.06	206,361.64
TOTAL OTROS INGRESOS	***0.06***	***206,361.64***
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	***164.9***	***206,484.35***
TOTAL INGRESOS	***3,998,256.01***	***2,183,678.19***
G Costo de Ventas Telas	-2,009,675.75	-1,266,425.78
G Costo de Ventas Ropa	-978,228.68	-287,160.93
G DIF. COSTOS RECEP-FAC	-42.36	0
TOTAL COSTO DE VENTAS	***-2,987,946.79***	***-1,553,586.71***
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	***1,010,309.22***	***630,091.48***
G Sueldos y Salarios	-156,997.21	-63,603.00
G Comisiones por ventas	0	-1,185.66
G Horas Extras	-49,148.09	-3,486.80

G Bonos e Incentivos	0	-1,162.00
G Desahucio INDEMNIZACIONES	0	-4,359.79
G Décimo Tercer Sueldo	-12,229.39	-6,190.91
G Décimo Cuarto Sueldo	-9,144.17	-3,049.02
G Fondo de Reserva	-8,963.40	-4,135.80
G Aporte Patronal	-20,218.69	-9,057.29
G Alimentacion	-11,448.70	-6,626.01
G Servicios Ocasionales	-1,744.32	-7,589.99
G Uniformes	-238.28	0
G Otros gastos del personal	-12,456.08	-175.72
G Vacaciones	-7,749.39	-4,083.63
G Salario Digno	-0.02	0
G Agua Potable	-278.82	-206.8
G Energía Eléctrica	-39,882.84	-11,237.59
G Telefónia	-4,045.23	-490.23
G Internet	-8,017.12	-2,639.10
G Monitoreo y Guardiania	-6,804.95	-10,654.46
G Telefonía Celular	-3,996.92	-5,487.25
G Arriend Local Valor Garantizad	-174,301.41	-33,916.39
G Arriendo Departamentos	-14,371.70	-7,763.04
G Alícuotas locales	-57,051.20	-6,035.78
G Concesiones Tiendas	-97,494.96	0
G Consultas Bancarias Telechek	-633.87	-228.64
G Comision Tarjetas de Credito	-26,016.35	-5,765.54
G Etiquetas	-1,828.59	0
G Publicidad	-11,020.23	-1,142.50
G Courier	-30	0
G Fletes Internos de Mercaderias	-8,752.94	-15,814.30
G Encomiendas y envios	-2,579.32	-1,855.76
G Custodia	0	-800
G Gasto Muestras	-81.92	-903.92
G Gastos de Empaque	-277.83	-316.12
G Gastos de Importaciones	-3,759.49	-125
G Atencion a Clientes	-486.05	0
G Impuesto Salida Divisas	-129,734.17	-101,015.98
G Perdida de Inventarios	917.12	-163.63
G Pólizas de Seguros	-8,290.58	-7,435.49
G Provision Cuentas Incobrables	-5,000.00	-3,609.79
G Suministros de Oficina	-2,431.62	-835.82
G Mantenimiento y Adec.Locales	-7,048.62	-100,781.38
G Gastos Notariales	-20.16	-95.58
G Gastos y Trámites Legales	-1,111.75	-2,316.31
G Servicio de Imprenta	-3,150.50	-2,820.50
G Viáticos y Movilización	**-9,428.98**	**-4,997.98**
G Suministos de Limpieza	*-1,337.18*	*-969.77*
G Gasto Viajes	-5,692.91	-2,011.86
G Cuota Afiliación y Suscripción	*0*	*-266.67*
G Mantenimiento Equipos	-2,356.46	-558.49
TOTAL GASTOS DE OPERACION	***-926,735.29***	***-447,967.29***
G Deprec. Eq. Acond. y Alam.	-1,070.88	-913.47
G Deprec. Eq. de Computación	-11,808.31	-8,198.17
G Deprec. Eq. Oficina	-450.03	-430.32
G Deprec. Muebles y Enseres	-4,483.33	-4,528.04
TOTAL GASTO DEPRECIACION	***-17,812.55***	***-14,070.00***
G Sueldos y Salarios	-53,991.26	-26,975.93
G Horas Extras	-799.4	-98.84
G Bonos e Incentivos	0	-4,050.00
G Bonificacion Desahucio	-117	-3,549.63

G Décimo Tercer Sueldo	-4,336.07	-2,622.78
G Décimo Cuarto Sueldo	-1,841.60	-1,082.53
G Fondo de Reserva	-1,430.72	-2,218.16
G Aporte Patronal	-8,884.58	-6,087.29
G Alimentacion	-2,180.78	-192.7
G Servicios Ocasionales	-1,518.32	-132.65
G Uniformes	-55.92	0
G Viaticos y Movilizacion	-309.92	-7.55
G Otros gastos del personal	-492.95	-20
G Vacaciones	-2,397.86	-1,239.94
G Cuota Afiliacion y Suscripcion	-310	-23.33
G Gastos Tramites Legales	-335	-225.08
G Honorarios Profesionales	-11,117.46	-27,410.29
G Telefónia	-6	0
G Trabajos de Imprenta	-434	0
G Consuloria, Asesorias y Afines	0	-309
G Gasto Viajes	-1,961.77	-761.15
G Impuestos Fiscales	-3,480.73	0
G Impuestos Municipales	-4,004.78	-1,539.30
G Suministros de Limpieza	-56.89	0
G Suministros de Oficina	-999.5	-342.71
G Tasas y Contribuciones	0	-3,510.21
G Pérdida vta de Activos Fijos	0	-9,785.09
G Otros gastos Administrataivos	-23.3	0
G Mant. Edificios	0	-741.7
G Mant. Equipo de Computación	-1,535.68	-2,116.00
G Mant. Equipo de Oficina	-430.19	0
G Mant. Instalaciones	-338.4	0
G Servicios Administrativos	-48,266.79	-42,991.04
G Servicios Profesionales	-1,435.83	-8,756.90
G Comisiones Bancarias	-132.97	0
G Servicios Bancarios	-17.29	0
G Gastos Bancario	-3,098.62	-1,576.96
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS	***-156,341.58***	***-148,366.76***
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	***-90,580.20***	***19,687.43***
G Intereses y multas	-71.57	-656.57
G Otros gastos por diferencias	-0.46	-0.02
G Gastos varios (No deducibles)	-8,658.42	-10,159.14
G Gasto Jubilacion Patronal	-2,131.00	0
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	***-10,861.45***	***-10,815.73***
RESULTADO DEL EJERCICIO	***-101,441.65***	***8,871.70***

De los cuales podemos deducir lo siguiente

INDICES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CAPITAL DE TRABAJO

2014 Activo Circulante – Pasivo Circulante = 3859011.97 -3871817.13 = -12805.16

En el año 2014 la empresa necesito un financiamiento para cancelar sus obligaciones corrientes de 12805.16

2015 Activo Corriente – Pasivo Circulante= 2620287.00 -2775967.75 = 155680.75

En el año 2015 la empresa incremento sus obligaciones corrientes en 142875.59 por lo cual no tiene capital de trabajo en forma líquida.

RAZON DEL CIRCULANTE

Activo Circulante/ Pasivo Circulante

2014 3859011.97/3871817.13 = 0.99

En el año 2014 podemos deducir que tenemos 0.99 para cubrir los pasivos corrientes.

2015 2620287.00/2775967.75 = 0.94

En el año 2015 podemos deducir que se bajó en 0.05 la capacidad para pagar los pasivos corrientes

RAZON O PRUEBA ACIDA

Activo Circulante – Inventarios/ Pasivo Circulante

2014 3859011.97 -1243067.93 /.93 /3871817.13 = 0.67

En el año 2014 vemos que la empresa no alcanzaría a cubrir sus obligaciones, tendría que vender sus inventarios

2015 2620287.00 – 1038561.92 /2775967.75 = 0.56

En el año 2015 vemos que la empresa bajo aún más la capacidad de pagar sus obligaciones, tendría que vender sus inventarios

DIAS DE CUENTAS POR COBRAR

2014 Cuentas por Cobrar * 360 / Ventas

1570641.26*360/ 3998091.11 = 141.42 = promedio 4 meses

En el año 2014 los días promedio de crédito se dieron por 4 meses

2015 Cuentas por Cobrar * 360 / Ventas

1292796.62 *360 /2183678.19

En el año 2015 los días promedio de crédito se dieron por 7 meses

ROTACION DE LOS INVENTARIOS

2014 Ventas / Inventario Final

3998091.11 / 1243067.93 = 3.22

En el año 2014 los inventarios se vendían aproximadamente en 3 meses

2015 Ventas/ Inventario Final

2183678.19/1038561.92 = 2.10

En el año 2015 los inventarios se vendían aproximadamente en 2 meses

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La empresa se ha mantenido estable, pero como podemos observar en el año 2015 bajo su liquidez debido que la empresa aumento sus cuentas por cobrar y la provisión sobre las mismas, los meses de crédito del año 2014 era solo de 4 y en el año 2015 se incrementó a 7 casi más de un medio año. Lo positivo es que la venta de inventarios bajaron por lo menos un mes con respecto al año 2014.

Sin embargo en el año 2015 tenemos una utilidad mínima de 8871.70 con respecto a la pérdida del año 2014 de -101442 .Esto en parte se debe a que se redujeron las ventas pero también los costos y gastos casi en un 50%

La recomendación es en el año 2016 bajar los días de crédito, aumentar las ventas de inventarios para bajar la rotación por lo menos a 1 mes. Y otra recomendación es tratar de seguir reduciendo los costos y gastos aunque los gastos de amortización de las perdidas por las concesiones que llegan a un total de 363546 que fue una observación que nos dieron los auditores nos van a seguir afectando por lo menos en unos cinco años. La recomendación es amortizarlas según los meses que haya utilidad para no presentar perdida todo el tiempo.

Atentamente,

ING. VERONICA SISALEMA

GERENTE GENERAL