

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 2016 comparados con la gestión del año 2015

COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A. BALANCE GENERAL

	31/12/2016
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	
1-1-1-1-0005-00-0 A Caja Chica Bodega Central Topy	150.00
1-1-1-1-0011-00-0 A Fondo Envios y Transporte	150.00
1-1-1-2-0090-00-0 A Depositos en transito	33,690.96
1-1-1-2-0001-00-0 A Bco Internacional 052-0000295	3,381.28
1-1-1-2-0002-00-0 A Bco Pichincha 3503316904	22,228.37
1-1-1-2-0003-00-0 A Bco Pichncha 2100057956 TIENDA	1,498.05
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	61,098.66
CUENTAS POR COBRAR	
1-1-2-1-0010-00-0 A Clientes	1,448,032.40
1-1-2-1-0025-00-0 A Cheques protest o devueltos	4,529.51
1-1-2-1-0035-00-0 A Provision Cuentas Incobrables	- 31,520.16
1-1-2-3-0005-00-0 A Préstamos Personal & Otros	80,193.29
1-1-2-3-0006-00-0 A Anticipo Comisiones	2,250.00
1-1-2-1-0400-00-0 A Anticipo Proveedores	13,136.97
1-1-2-7-0002-00-0 A Cheques en Garantia	207.81
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,516,829.82

INVENTARIOS	
1-1-3-1-0010-00-0 A Inventarios Telas	821,879.05
TOTAL INVENTARIOS	821,879.05
CREDITO TRIBUTARIO	
1-1-4-1-0035-00-0 A Impuestos Retenido Fuente	14,321.69
1-1-4-1-0045-00-0 A IVA Credito Tributario	39,802.99
1-1-4-1-0055-00-0 A Credito Tributario RENTA	82,703.69
1-1-4-1-0057-00-0 A SRI por Cobrar	20,927.47
CREDITO TRIBUTARIO	157,755.84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,557,563.37
ACTIVO NO CORRIENTES	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE	
1-2-1-2-0020-00-0 A Edificios	
1-2-1-2-0021-00-0 A Equipo Acond. y Alarmas	8,024.00
1-2-1-2-0022-00-0 A Equipo Computación	28,182.04
1-2-1-2-0024-00-0 A Equipo Oficina	4,285.00
1-2-1-2-0027-00-0 A Muebles y Enseres	34,088.25
1-2-1-2-0030-00-0 A Maquinaria y Equipo	3,300.00
TOTAL DEPRECIABLE	77,879.29
DEPRECIACION ACUMULADA	
1-2-2-1-0030-00-0 A Dep.Acum. Edificios	
1-2-2-1-0031-00-0 A Dep.Acum. Eq. Acond. y Alm.	- 4,684.10
1-2-2-1-0032-00-0 A Dep.Acum. Eq. Computación	- 27,735.15
1-2-2-1-0034-00-0 A Dep.Acum. Eq. Oficina	- 2,350.35
1-2-2-1-0037-00-0 A Dep.Acum. Muebles y Enseres	- 17,465.91
1-2-2-1-0040-00-0 A Dep.Acumulada Maqu.y Equipo	- 83.18
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	- 52,318.69
TOTAL ACTIVO FIJO	25,560.60

ACTIVOS DIFERIDOS	
1-4-1-2-0004-00-0 A Amort. CONCESIONES	543,056.06
1-4-1-2-0005-00-0 A Amort. Acum. Concesiones	- 252,218.82
1-4-1-1-0006-00-0 A Activos por Impuestos Diferido	222.34
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	291,059.58
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	316,620.18
TOTAL ACTIVO	2,874,183.55
PASIVO	
PASIVO CORTO PLAZO	
2-1-1-2-0010-00-0 P Proveedores Nacionales	8,479.73
2-1-1-2-0015-00-0 P Proveedores del Exterior	2,656,409.73
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	2,664,889.46
OBLIGACIONES PATRONALES	
2-1-1-5-0001-00-0 P Decimo Tercer Sueldo	479.88
2-1-1-5-0002-00-0 P Decimo Cuarto Sueldo	915.00
2-1-1-5-0003-00-0 P Vacaciones	2,700.48
2-1-1-5-0006-00-0 P Liquid. de Haberes Multas Empl	741.12
2-1-1-5-0007-00-0 P Sueldos por Pagar	3,882.54
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES	8,719.02
OBLIGACIONES AL IESS	
2-1-1-6-0001-00-0 P Aporte Patronal y Personal	1,243.85
2-1-1-6-0002-00-0 P Prest IESS (quiogra/hipoteca)	146.73
TOTAL OBLIGACIONES AL IESS	1,390.58
OBLIGACIONES FISCALES	
2-1-1-7-0001-00-0 P Impuesto Renta Empresa	17,066.22
2-1-1-6-0004-00-0 P SRI por Pagar	849.37
2-1-1-2-0025-00-0 P Impuesto Sal. Divisas x Pagar	99,299.22
2-1-1-6-0005-00-0 P Impuesto Contrib.Solidaria	36.64
TOTAL OBLIGACIONES FISCALES	117,251.45

TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	2,792,250.51
PASIVO LARGO PLAZO	
2-1-1-5-0009-00-0 P Jubilacion Patronal Por Pagar	6,385.70
2-1-1-5-0010-00-0 P Bonificacion por Desahucio x P	947.54
2-2-1-1-0005-00-0 P Préstamo del Exterior	48,607.91
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	55,941.15
TOTAL PASIVO	2,848,191.66
PATRIMONIO	
3-1-1-1-0010-00-0 T Joseph Semaan	
3-1-1-1-0011-00-0 T Flores Conislla Manuel Ismael	33,333.67
3-1-1-1-0012-00-0 T Flores Conislla Aquilino	33,333.67
3-1-1-1-0013-00-0 T Flores Conislla Rosauero	33,332.66
CAPITAL SOCIAL	100,000.00
3-1-2-1-0030-00-0 T Reserva Legal	14,246.25
RESERVAS	14,246.25
3-2-1-1-0050-00-0 T Utilidades Ejercicio Anteriore	- 14,936.16
3-2-1-1-0055-00-0 T Utilidad Presente Ejercicio	- 72,107.70
3-2-1-1-0060-00-0 T Resultados Integrales 2011	- 1,210.50
RESULTADOS	- 88,254.36
TOTAL PATRIMONIO	25,991.89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,874,183.55

PERDIDAS Y GANANCIAS

	31/12/2016
INGRESOS	
4-1-1-1-0010-00-0 I Ventas de Telas	2,008,045.71
4-1-1-1-0015-00-0 I Ventas de Ropa	26,533.50
TOTAL VENTAS GENERALES	2,034,579.21
4-1-2-1-0010-00-0 I Descuento en Ventas Telas	-16,117.79
TOTAL DESCUENTO EN VENTAS	-16,117.79
4-1-2-2-0010-00-0 I Devoluciones en Ventas Telas	-80,480.94
TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS	-80,480.94
VENTAS BRUTAS	1,937,980.48
4-2-1-1-0010-00-0 I Intereses Ganados	33.25
4-2-1-2-0010-00-0 I Otros ingresos	99,314.09
4-2-1-2-0011-00-0 I Utilidad Venta Activos Fijos	337.66
TOTAL OTROS INGRESOS	99,685.00
TOTAL INGRESOS	2,037,665.48
COSTOS	
5-0-1-1-0010-00-0 G Costo de Ventas Telas	-1,629,254.52
5-0-1-1-0015-00-0 G Costo de Ventas Ropa	-53,187.40
TOTAL COSTO DE VENTAS	-1,682,441.92
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	355,223.56
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS DE VENTA	
6-0-1-1-0001-00-0 G Sueldos y Salarios	-50,681.17
6-0-1-1-0002-00-0 G Comisiones por ventas	-26,386.07
6-0-1-1-0003-00-0 G Horas Extras	-15.8
6-0-1-1-0006-00-0 G Décimo Tercer Sueldo	-5,617.12
6-0-1-1-0007-00-0 G Décimo Cuarto Sueldo	-1,866.69
6-0-1-1-0008-00-0 G Fondo de Reserva	-4,863.80
6-0-1-1-0009-00-0 G Aporte Patronal	-7,631.71

6-0-1-1-0010-00-0 G Alimentación	-585.32
6-0-1-1-0011-00-0 G Servicios Ocasionales	-387.04
6-0-1-1-0014-00-0 G Otros gastos del personal	-1,654.18
6-0-1-1-0015-00-0 G Vacaciones	-2,799.67
6-0-1-2-0023-00-0 G Internet	-709.27
6-0-1-2-0024-00-0 G Monitoreo y Guardianía	-10,158.17
6-0-1-2-0029-00-0 G Telefonía Celular	-5,103.37
6-0-1-7-0063-00-0 G Otros Materiales Consumibles	-15.26
6-0-1-8-0072-00-0 G Courier	-299.93
6-0-1-9-0075-00-0 G Fletes Internos de Mercaderías	-17,342.80
6-0-1-9-0076-00-0 G Encomiendas y envíos	-262.48
6-0-2-2-0080-00-0 G Arreglo de prendas	-132
6-0-2-2-0082-00-0 G Gasto Muestras	-7,929.98
6-0-2-2-0083-00-0 G Gastos de Empaque	-289.43
6-0-2-2-0084-00-0 G Gastos de Importaciones	-1,682.01
6-0-2-2-0085-00-0 G Atención a Clientes	-816.26
6-0-2-2-0086-00-0 G Impuesto Salida Divisas	-53,098.29
6-0-2-2-0088-00-0 G Pólizas de Seguros	-3,922.22
6-0-2-2-0089-00-0 G Provisión Cuentas Incobrables	-6,489.34
6-0-2-2-0090-00-0 G Suministros de Oficina	-161.61
6-0-2-2-0094-00-0 G Gastos Notariales	-18.58
6-0-2-2-0096-00-0 G Servicio de Imprenta	-1,622.00
6-0-2-2-0097-00-0 G Viáticos y Movilización	-3,501.97
6-0-2-2-0098-00-0 G Suministros de Limpieza	-179.67
6-0-2-2-0099-00-0 G Gasto Viajes	-1,866.09
6-0-2-2-0093-00-0 G Gasto Imp Renta (Act. Pas Dif)	-25,371.04
TOTAL GASTOS DE VENTA	-243,460.34
GASTOS DE ADMINISTRACION	
7-0-1-1-0001-00-0 G Sueldos y Salarios	-17,968.00
7-0-1-1-0004-00-0 G Bonificación Desahucio	-2,210.64
7-0-1-1-0005-00-0 G Décimo Tercer Sueldo	-1,070.10
7-0-1-1-0006-00-0 G Décimo Cuarto Sueldo	-493
7-0-1-1-0007-00-0 G Fondo de Reserva	-653.27
7-0-1-1-0008-00-0 G Aporte Patronal	-3,405.96
7-0-1-1-0009-00-0 G Alimentación	-304.8
7-0-1-1-0010-00-0 G Servicios Ocasionales	-4,548.98
7-0-1-1-0013-00-0 G Viáticos y Movilización	-78.2
7-0-1-1-0015-00-0 G Otros gastos del personal	-558.79
7-0-1-1-0016-00-0 G Vacaciones	-939.18
7-0-1-2-0020-00-0 G Agua Potable	-111.58
7-0-1-2-0021-00-0 G Arriendos	-40,800.00
7-0-1-2-0022-00-0 G Cuota Afiliación y Suscripción	-150
7-0-1-2-0023-00-0 G Energía Eléctrica	-964.98

7-0-1-2-0025-00-0 G Honorarios Profesionales	-9,219.96
7-0-1-2-0027-00-0 G Telefónica	-440.53
7-0-1-2-0029-00-0 G Trabajos de Imprenta	-257
7-0-1-2-0031-00-0 G Consuloria, Asesorias y Afines	-1,085.50
7-0-1-1-0017-00-0 G Gasto Viajes	-167.84
7-0-1-3-0042-00-0 G Impuestos Municipales	-2,191.89
7-0-1-3-0045-00-0 G Suministros de Oficina	-1,207.46
7-0-1-3-0046-00-0 G Tasas y Contribuciones	-2,478.61
7-0-1-3-0049-00-0 G Amort. Pérdidas Acumuladas	-72,709.07
7-0-1-3-0050-00-0 G Otros gastos Administrativos	-266.16
7-0-1-5-0070-00-0 G Mant. Edificios	-293.58
7-0-1-5-0071-00-0 G Mant. Equipo de Computación	-1,403.00
7-0-1-5-0072-00-0 G Mant. Equipo de Oficina	-418
7-0-1-5-0073-00-0 G Mant. Instalaciones	-121.92
7-0-1-5-0076-00-0 G Servicios Administrativos	-479.86
7-0-1-5-0078-00-0 G Servicios Profesionales	-2,728.69
8-0-1-1-0008-00-0 G Gastos Bancario	-2,695.34
9-0-1-1-0002-00-0 G Intereses y multas	-441.8
9-0-1-1-0003-00-0 G Impuestos no retenidos	-6.55
9-0-1-1-0005-00-0 G Gastos varios (No deducibles)	-7.24
9-0-1-1-0007-00-0 Gasto Jubilacion Patronal	-1392
9-0-1-1-0004-00-0 G Otros gastos por diferencias	-25.41
7-0-1-4-0061-00-0 G Deprec. Eq. Acond. y Alam.	-804.6
7-0-1-4-0063-00-0 G Deprec. Eq. de Computación	-4,428.59
7-0-1-4-0064-00-0 G Deprec. Eq. Oficina	-429.66
7-0-1-4-0066-00-0 G Deprec. Muebles y Enseres	-3,781.79
7-0-1-4-0068-00-0 G Deprec. Maquinaria y Equipo	-83.18
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	-183,822.71
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	-427,283.05
PERDIDA DEL EJERCICIO	-72,059.49

De los cuales podemos deducir lo siguiente

INDICES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

1.- CAPITAL DE TRABAJO

Detalle	Diciembre 2015	Diciembre 2016
Activo Circulante	2,620,287.00	2,557,563.37
Pasivo Circulante	2,775,967.75	2,792,250.51
Solvencia	0.94	0.92

Análisis:

Al analizar el capital del trabajo de la empresa que contaba en el 2015 con 0.94 de activos disponibles por cada dólar de obligaciones a corto plazo y en igual periodo del 2016 disminuye 0.02; lo que refleja es la insuficiencia de la empresa para hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo lo que no le permite a la empresa tener un margen de seguridad razonable.

El activo corriente de la empresa, está basado fundamentalmente en las cuentas por cobrar y el inventario que en este caso representan la inversión más alta dentro de la empresa. El pasivo corriente por otro lado está constituido mayoritariamente proveedores del exterior **SURCOLOR** exactamente que es la fuente de financiamiento directa más importante, ya que la empresa no trabaja con préstamos.

2.- LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

Detalle	Diciembre 2015	Diciembre 2016
Activo Circulante	2,620,287.00	2,557,563.37
Inventarios	1,038,561.92	821,879.05
Activo Corrientes - Inventarios	1,581,725.08	1,735,684.32
Pasivo Corriente	2,775,967.75	2,792,250.51
Liquidez inmediata o Prueba Acida	0.57	0.62

Análisis:

Al analizar la liquidez inmediata de la empresa en el año 2015 con \$ 0.57 de activos disponibles por cada dólar de obligaciones a corto plazo, y en igual periodo del 2016 aumenta 0.05 lo que significa que en el año 2016 la empresa tuvo mayor capacidad líquida para garantizar las obligaciones con terceros a corto plazo.

DIAS DE CUENTAS POR COBRAR

Detalle	Diciembre 2015	Diciembre 2016
Cuentas por Cobrar	1,292,796.62	1,448,032.40
* DIAS DEL AÑO	360.00	360.00
/ VENTAS BRUTAS	2,183,678.19	1,937,980.48
DIAS PROMEDIO	213.13	268.99

Análisis:

Teniendo en cuenta que los términos pactados con los clientes en su mayoría son hasta 120 días se puede plantear que no existió eficiencia en la gestión de cobro tanto en el 2015 y en el 2016 incluso en el 2016 aumento el plazo de cobro.

ROTACION DE LOS INVENTARIOS

Detalle	Diciembre 2015	Diciembre 2016
Ventas	2,183,678.19	1,937,980.48
Inventario Final	1,038,561.90	821,879.05
DIAS PROMEDIO	2.10	2.36

Análisis

Se puede evidenciar que la venta de los inventarios promedio es de dos meses tanto en el 2015 como en el 2016. Es decir que hay que tomar en cuenta que no se puede pedir una reposición de los mismos mientras no se venda la totalidad del inventario solicitado a SURCOLOR.

AMORTIZACIONES Y CONCECIONES

Al 31 de diciembre del 2016 según el saldo que determino auditoria y constaba en libros tenemos los siguientes valore por amortizar de las CONCECIONES que se entregados anteriormente a los locales que tenía la empresa.

CONCESION	TOTAL CONCECION AL 31/12/2015	AMORTIZACIONES REALIZADAS AÑOS ANTERIORES	SALDO AL 31/12/2016
CYTYMALL VILLAGE PLAZA	237,995.76	119,206.98	118,788.78
	305,060.30	60,302.77	244,757.53
TOTAL	543,056.06	179,509.75	363,546.31

Se amortizará desde el año 2016 al 20%, 5 años quedando de la siguiente manera:

CONCESION	TOTAL	AMORTIZACIONES		AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
	CONCECION AL 31/12/2015	REALIZADAS AÑOS ANTERIORES	SALDO AL 31/12/2016					
CYTYMALL	237,995.76	119,206.98	118,788.78	23757.756	23757.756	23757.756	23757.756	23757.756
VILLAGE PLAZA	305,060.30	60,302.77	244,757.53	48951.506	48951.506	48951.506	48951.506	48951.506
TOTAL	543,056.06	179,509.75	363,546.31	72709.262	72709.262	72709.262	72709.262	72709.262

CONCESION	TOTAL CONCECION AL 31/12/2015	VALOR CONCECION MENSUAL	NUMERO DE MESES	VALOR TOTAL CONCECION	DIFERENCIA CONSTRUCCION	PORCENTAJE
CYTYMALL	237,995.76	6,247.00	12.00	74,964.00	163,031.76	68.50
VILLAGE PLAZA	305,060.30	5,945.13	12.00	71,341.56	233,718.74	76.61
TOTAL	543,056.06			146,305.56	396,750.50	

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

La empresa se ha mantenido estable, pero como podemos observar en el año 2016 la empresa bajo su solvencia para afrontar los pagos inmediatos de sus obligaciones, sin embargo en el año 2016 tuvo más liquidez en disponible, se recomienda para el año 2017 poner en practica más rigurosamente las políticas de cobranza a los clientes y presionar a los abogados encargados de la cartera castigada para el cobro de ese dinero.

En cuanto a las amortizaciones se recomienda hacer un análisis de la construcción que se realizó en los locales y cuáles fueron los términos, y que se construyó ya que el valor de la construcción que realizo la COMPAÑÍA GUERRERO ASOCIADOS en él un caso de CITYMALL representa el 68.50% total de la deuda y el 76.61 VILLAGE PLAZA estamos hablando que fue una construcción de 396750.50 dólares.

ATENTAMENTE

MALDONADO SALTOS ALEXANDRA DEL ROCIO

REPRESENTANTE LEGAL

COMERCIALIZADORA TOPYTOP SA

1792280176001