

Ibarra a, 22 de marzo de 2017

Licenciado  
Diego Arias B.  
PRESIDENTE DE DISTARIAS CIA. LTDA.  
Presente

De mi consideración:

Reciba el más atento y cordial saludo, además el deseo de éxito en sus múltiples funciones. De acuerdo a las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías adjunto al presente el Informe de correspondientes al ejercicio económico del año 2016.

### **INFORME DE GERENCIA AÑO 2016**

---

El año 2016 al igual que los años 2015, y; 2014, han constituido años muy complicados, resultado de los graves eventos mundiales, regionales y nacionales. Los efectos de la caída en el precio del petróleo al igual que el año anterior generaron un déficit fiscal y por ende la disminución del circulante que se ha proyectado en una drástica caída en las ventas de nuestro sector. Otro factor que sin lugar a dudas ha influenciado constituye la pérdida de competitividad debido a la fijación de salvaguardias a muchos productos, los mismos que presentan mayores descuentos y precios más bajos en el vecino país de Colombia.

Como toda Empresa que está inmersa en una economía globalizada son muchas las variables que han intervenido en el comportamiento de la economía de la empresa y en sus resultados anuales.

### **RESULTADOS ECONOMICOS**

Los resultados económicos de Distarías Cía. Ltda., para el año terminado 2016 se presentan positivos, no sólo desde el punto de vista financiero sino también desde el punto de vista operacional. A pesar de que el país está sufriendo una grave crisis económica, es grato dar a conocer sus resultados. Cabe destacar que continuamos siendo una empresa altamente

apreciada y preferida por nuestros clientes, esto debido al arduo trabajo de más de 40 años de servicio.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A continuación se presenta un comparativo del Estado de Situación Financiera de los años 2015 y 2016.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	2015	%	2016	%
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	735,232.06	15.62	892,678.88	18.81
ACTIVOS FINANCIEROS	1,107,586.86	23.53	1,140,905.99	24.04
INVENTARIOS	1,512,509.81	32.13	1,364,593.32	28.75
ACTIVOS DIFERIDOS	12,829.18	0.27	3,041.11	0.06
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,338,705.12	28.44	1,345,502.30	28.35
ACTIVO INTANGIBLE	291.86	0.01	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		0.00	0.00	0.00
IMPUESTOS DIFERIDOS		0.00		0.00
TOTAL	4,707,154.89	100.00	4,746,721.60	100.00

PASIVO	2015	%	2016	%
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	263,736.74	48.71	225,291.26	43.15
SOBREGIRO BANCARIO	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24,104.14	4.45	15,935.82	3.05
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	56,347.06	10.41	37,058.41	7.10
CON IESS	8,302.13	1.53	8,673.42	1.66
CON EMPLEADOS	83,085.35	15.34	76,891.11	14.73
CON TERCEROS	1,451.53	0.27	1,183.91	0.23
CON SOCIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
BENEFICIOS SOCIALES	102,019.14	18.84	154,505.00	29.59
OTROS PASIVOS	2,450.00	0.45	2,530.00	0.48
TOTAL	541,496.09	100.00	522,068.93	100.00

PATRIMONIO	2015	%	2016	%
CAPITAL				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	258,400.00	6.20	258,400.00	6.12
RESERVA LEGAL	112,471.98	2.70	112,471.98	2.66
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	3,400,883.82	81.64	3,552,203.89	84.04
UTILIDAD DEL EJERCICIO	249,371.67	5.99	191,952.48	4.31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	144,531.33	3.47	109,624.33	2.59
<b>TOTAL</b>	<b>4,165,658.80</b>	<b>100.00</b>	<b>4,224,652.68</b>	<b>100.00</b>

PASIVO + PATRIMONIO

4,707,154.89

4,746,721.60

## ACTIVO

Distarías Cía. Ltda., en su Estado de Situación Financiera, registra un Activo total que asciende a \$ 4,746,721.60, siendo los rubros más representativos los Activos Financieros que alcanzan a \$ 1,140,905.99 que representan el 24,04%, Inventario por \$ 1,364,593.32 que representa el 28,75%; y, el rubro de Propiedad, Planta y Equipo por \$ 1,345,502.30 que representa el 28,35% del total del activo.

El rubro de Efectivo y equivalentes del efectivo, incluyen los valores de caja, bancos, y una inversión temporal a 90 días, por el valor de \$ 550.000,00, que se mantiene en el Banco del Pacifico.

Los activos financieros, se detallan a continuación:

DETALLE	VALOR	%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1,126,192.04	98.71
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-29,088.64	-2.55
INTERES POR COBRAR	550.00	0.05
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	17,834.34	1.56
PRESTAMOS EMPLEADOS	25,418.25	2.23
<b>TOTAL</b>	<b>1,140,905.99</b>	<b>100.00</b>

Del cuadro se desprende que el rubro más representativo lo constituyen las cuentas por cobrar clientes no relacionados con el 98.71%.

La cartera y su análisis de antigüedad es la siguiente:

DETALLE	VALOR	%
POR VENCER	762,770.71	67.73
0-30	306,983.76	27.26
30-60	22,724.65	2.02
60-90	1,533.08	0.14
90-120	456.33	0.04
MAS DE 120	31,723.51	2.82
TOTAL	1,126,192.04	100.00

Del cuadro se puede observar que el 67,73% lo constituyen las cuentas por cobrar no relacionadas que no se encuentran vencidas, y las cuentas vencidas entre 0 – 30 días, aspecto que es muy positivo y denota una buena gestión de cobranza. Cabe destacar que tan solo el 2,82% lo constituyen las cuentas incobrables, que de acuerdo a la política de la empresa son las que pasan los 120 días de vencidas.

En el presente año, se han procedido a dar de baja de la provisión existente para el efecto, el valor de \$ 2.600,27, de acuerdo a la Ley Tributaria vigente. El detalle de los valores por cobrar mencionados se presenta a continuación.

#### VALOR DADOS DE BAJA - 5 AÑOS EN CARTERA

FECHA E.	FECHA V.	DOCUMENTO No.	CLIENTES	DIAS VENCIDOS	VALOR
11/01/2011	31/01/2011	FC00029335	MARCELO CUPICHAMBA	2,161	2,217.65
04/02/2011	06/03/2011	FC00029815	DORIS VALENZUELA/SUPERMERCADO NIKY	2,127	161.06
18/02/2011	20/03/2011	FC00035025	DORIS VALENZUELA/SUPERMERCADO NIKY	2,113	121.56
01/06/2011	01/06/2011	NDIvillareal00000249-2011	MAURICIO JAVIER GRIJALVA MENESES/ADN	2,040	100.00
			<b>TOTAL</b>		<b>2,600.27</b>

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo, asciende a \$ 1.345,502.30, siendo los más relevantes los bienes inmuebles, edificios, vehículos; y, la depreciación acumulada.

Las propiedades ubicadas en la Av. Pérez Guerrero y en la calle Pedro Rodríguez, generan ingresos por arrendamiento de vivienda y locales comerciales.

En el año 2016, se procedió a la venta de 2 camiones con un tiempo de servicio de 7 años y la adquisición de 1, el mismo que refuerza la flota de vehículos de empresa.

El detalle de este rubro, se presente a continuación.

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

DETALLE	VALOR	%
TERRENO 13 DE ABRIL	123,499.99	9.18
MUEBLES Y ENSERES	60,936.15	4.53
EQUIPOS DE OFICINA	3,184.32	0.24
EQUIPOS DE COMPUTO	39,448.80	2.93
VEHICULOS	279,945.61	20.81
EDIFICIO 13 DE ABRIL	400,200.00	29.74
MAQUINARIA Y EQUIPO	21,129.80	1.57
EDIFICIO PEDRO RODRIGUEZ	351,282.28	26.11
TERRENO PEDRO RODRIGUEZ	82,100.00	6.10
EDIFICIO PEREZ GUERRERO	131,507.66	9.77
TERRENO PEREZ GUERRERO	163,200.00	12.13
DEPRECIACION ACUMULADA	-310,932.31	-23.11
TOTAL	1,345,502.30	100.00

**PASIVO**

Distarías Cía. Ltda., registra un Pasivo total que asciende a \$,522.068.93, valor que ha visto una considerable disminución en relación al año 2015, en especial en el rubro de cuentas por pagar a Proveedores. Los rubros más representativos constituyen las Cuentas por Pagar Proveedores que alcanzan los \$ 225.291,26; y, Beneficios a Empleados por el valor de \$ 154,505.00; estos últimos acumulados por requerimientos de las NIIFS desde el año 2012 (Jubilación Patronal – Desahucio).

**PATRIMONIO**

En el año 2016, Distarías Cía. Ltda., acumula un Patrimonio por el valor de \$ 4.224,652.68, mismo que se ve incrementando en relación al del año anterior debido a la acumulación de las utilidades del ejercicio 2015 en el rubro de Utilidades no distribuidas. Los rubros más significativos constituyen la Utilidad no Distribuida por el valor de \$ 3.552.203,89, la Utilidad del Ejercicio con un valor de \$ 191.952,48.

**ESTADO RESULTADOS INTEGRALES**

INGRESO	2015	%	2016	%

VENTAS	9,193,941.87	99.17	8,452,828.06	98.65
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	22,538.37	0.24	36,984.72	0.43
OTROS INGRESOS	54,841.52	0.59	78,420.45	0.92
TOTAL	9,271,321.76	100.00	8,568,233.23	100.00

COSTO DE VENTAS	2015	%	2015	%
COSTO DE VENTA	8,462,531.18		7,900,286.46	
DEVOLUCIONES EN COMPRAS	-427,401.79		-468,344.86	
TOTAL	8,035,129.39		7,431,941.60	0.00

GASTOS	2015	%	2015	%
ADMINISTRATIVOS	455,574.29	55.58	452,284.15	55.66
VENTAS	304,045.01	37.09	270,547.08	33.30
FINANCIEROS	1,429.80	0.17	673.41	0.08
NO OPERACIONALES	58,627.33	7.15	89,051.91	10.96
TOTAL	819,676.43	100.00	812,556.55	100.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO

416,515.94

323,735.08

El Estado de Resultados Integrales, refleja un total de ingresos que en el año 2016 ascienden a \$ 8,568.233.23, los cuales evidencian una disminución en relación con el rubro de ingresos del año 2015, debido principalmente a las políticas económicas adoptadas en el país.

Los ingresos por ventas se desglosan de la siguiente forma:

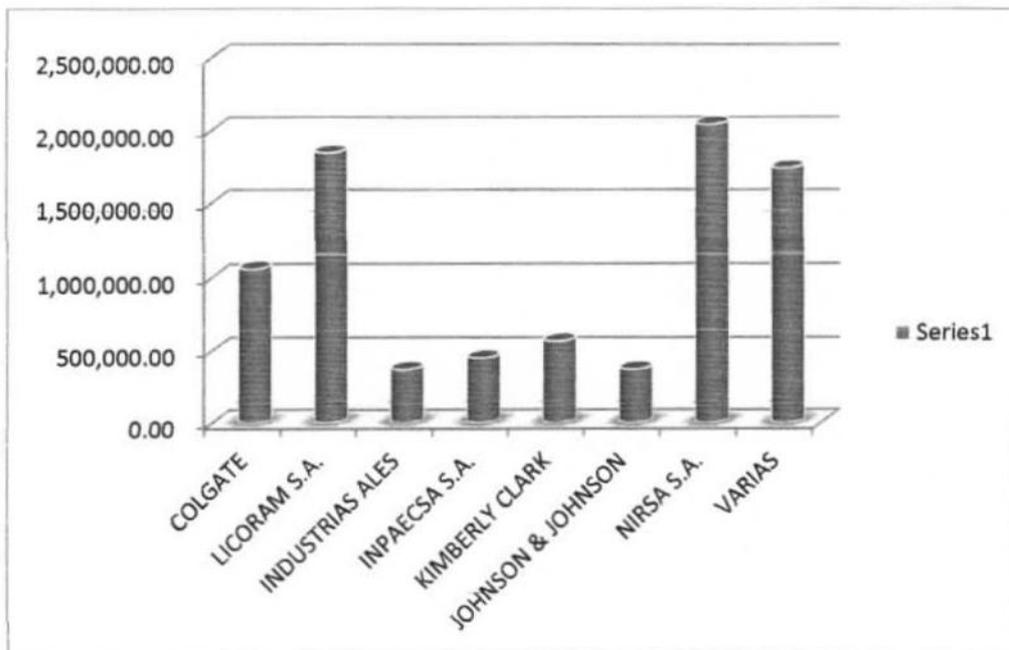
VENTAS

DETALLE	VALOR	%
VENTAS 0%	2,739,497.41	32.41
VENTAS 14%	5,656,439.77	66.92
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	11,754.39	0.14
ARRIENDO VIVIENDA	18,675.00	0.22
ARRIENDO LOCALES COMERCIALES	26,461.49	0.31
TOTAL	8,452,828.06	100.00

Las líneas que mayor porcentaje de ventas han tenido en el año 2016 son: Nirsa con \$ 2.041,575.90 que representa el 24,80% del valor total de ventas, Licoram con \$ 1.846,187.07 que representa el 22,39%, Colgate con \$ 1,056,485.40 que representa el 12,69%, etc. A continuación se presenta un cuadro detallado de las ventas brutas del año 2016.

**PARTICIPACION DE LINEAS EN VENTAS**

PROVEEDOR	VENTAS SIN IVA	%
COLGATE	1,056,485.40	12.69
LICORAM S.A.	1,846,187.07	22.39
INDUSTRIAS ALES	369,892.65	5.81
INPAECSA S.A.	450,007.91	3.64
KIMBERLY CLARK	565,679.03	5.48
JOHNSON & JOHNSON	371,355.25	5.74
NIRSA S.A.	2,041,575.90	24.80
VARIAS	1,738,650.97	19.44
TOTAL	8,439,834.18	100.00



El costo de venta ha presentado una disminución del 7.51% en relación al valor del año 2015. Se han obtenido descuentos, devoluciones, rebates, que alcanzan los \$ 468,344.86.

El Estado de Resultados Integral, presenta un total de gastos que alcanzan los \$ 812,556.57. El total de costos y gastos del periodo ascienden a \$ 8.244.498,16. El desglose de los gastos se presenta como sigue:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

DETALLE	SUBTOTAL	VALOR	%
REMUNERACIONES		269,474.85	59.58
SUELDOS	189,042.72		
HORAS EXTRAS	6,966.54		
DECIMO CUARTO	8,744.25		
DECIMO TERCERO	16,334.11		
APORTE PATRONAL IESS	24,005.63		
FONDOS DE RESERVA	16,214.54		
VACACIONES	8,167.05		
INDEMNIZACIONES	0.00		
SERVICIOS OCASIONALES		2,061.64	0.46
HONORARIOS PROFESIONALES		20,908.01	4.62
UNIFORMES		1,994.00	0.44
CAPACITACION		64.00	0.01
GASTOS DE VIAJE		1,316.63	0.29
GASTOS MEDICOS S.S.O		0.00	0.00
OTROS GASTOS DE PERSONAL		0.00	0.00
DESAHUCIO		5,917.40	1.31
JUBILACION PATRONAL		21,355.00	4.72
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS		2,850.55	0.63
DEPRECIACION DE ACTIVOS		38,977.21	8.62
INSTALACIONES		435.00	0.10
AUTOCONSUMO		8,889.83	1.97
SEGUROS		5,274.98	1.17
SUMINISTROS Y MATERIALES		15,666.18	3.46
SEERVICIOS BASICOS		7,799.53	1.72
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS		38,948.89	8.61
SUSCRIPCIONES		237.86	0.05
CONTRIBUCIONES	354.80		
NOTARIOS Y REGISTRADORES P.	19.60		
AFILIACION CAMARAS	120.00		

IVA NO COMPENSADO	10,265.57		
IMPUESTO A LOS ACTIVOS T.	6,401.05		
PATENTE MUNICIPAL	16,483.37		
IMPUESTO PREDIAL	1,444.63		
SUPERINTENDENCIA DE CIAS.	3,859.87		
PROVISION DETERIORO DE CXC		10,112.61	2.24
<b>TOTAL</b>		<b>452,284.17</b>	<b>100.00</b>

GASTOS VENTAS

DETALLE	SUBTOTAL	VALOR	%
REMUNERACIONES		178,859.88	66.11
SUELDOS	55,847.74		
COMISIONES	72,142.82		
DECIMO CUARTO	3,938.93		
DECIMO TERCERO	8,731.41		
APORTE PATRONAL IESS	15,550.85		
FONDOS DE RESERVA	9,469.80		
VACACIONES	13,178.33		
ALIMENTACION		2,568.27	
SERVICIOS POR COMISIONES V.		0.00	0.00
HOSPEDAJE		0.00	0.00
FLETES		575.54	0.21
FLETES - PUSH MONEY COLGATE		11,108.00	4.11
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		1,127.96	0.42
PROMOCIONES		13,924.75	5.15
DESAHUCIO		619.22	0.23
GASTO TRANSPORTE		61,763.46	22.83
COMBUSTIBLE CAMION	7,985.92		0.00
COMBUSTIBLE VENTAS	891.73		0.00
COMBUSTIBLE GERENCIA	4,003.23		0.00
LLANTAS	3,225.47		0.00
MANTENIMIENTO VEHICULOS	20,165.62		0.00
MATRICULAS	16,696.58		0.00
OBSOLECENCIA DE INVENTARIOS	5,370.55		0.00
PEAJES - OTROS	3,424.40		0.00

<b>TOTAL</b>		<b>270,547.08</b>	<b>99.05</b>
--------------	--	-------------------	--------------

**GASTOS NO OPERACIONALES**

<b>DETALLE</b>	<b>SUBTOTAL</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
DIFERENCIAS EN INVENTARIOS		0.00	0.00
DIFERENCIA CENTAVOS		22.15	0.02
BIENES Y SERVICIOS NO DEDUCIBLES		27,930.40	31.36
PUSH MONEY NIRSA		29,899.36	33.58
ARRIENDO CASA PEREZ GUERRERO		31,200.00	35.04
<b>TOTAL</b>		<b>89,051.91</b>	<b>100.00</b>

Se debe destacar que se ha mantenido una política conservado en cuanto a los gastos. El mayor rubro del total lo representan los gastos administrativos con el 55.66%, siendo los rubros más significativos las remuneraciones del personal, las contribuciones e impuestos; y, la depreciación de activos fijos.

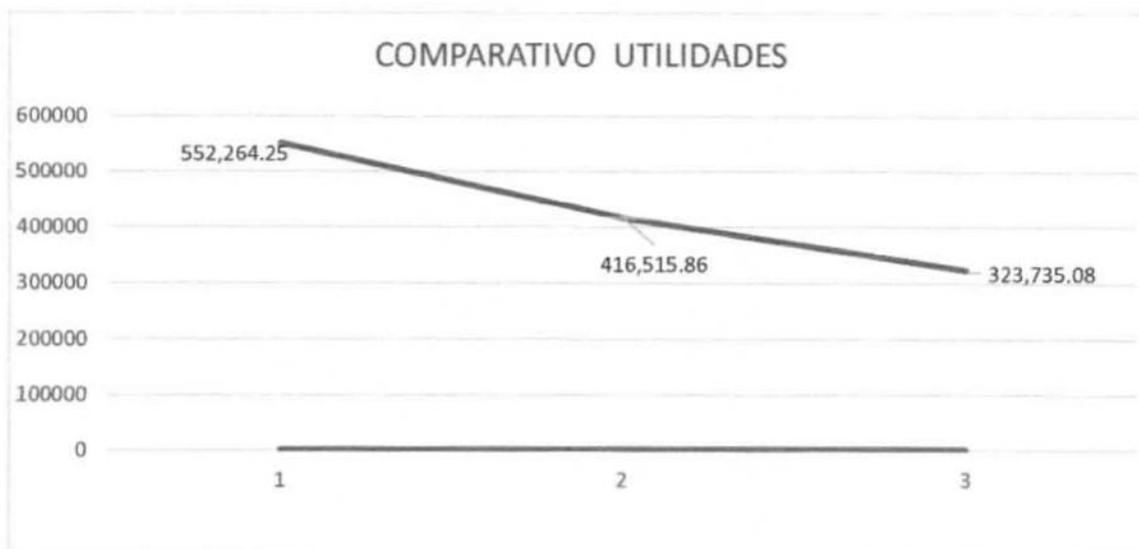
Los gastos de ventas alcanzaron el 33.30% del total de gastos. Al igual que en los gastos administrativos, las remuneraciones constituyen el monto más elevado, seguido por los gastos de transporte.

Los gastos financieros y los gastos operacionales constituyen el 11.04% del total de los gastos.

La utilidad del periodo asciende a \$ 323.735.08, con una disminución del 22.28 % en relación a la utilidad del periodo anterior. Este resultado refleja la gestión administrativa y financiera desplegada en la empresa tanto por directivos como por el personal de las diferentes áreas.

De la información presentada se observa, que la situación económica del país acarrea una baja significativa en las actividades comerciales de la empresa. Para mejor ilustración de lo expresado se presenta un cuadro con el comparativo de las utilidades de los periodos 2014, 2015; y, 2016.

<b>AÑO</b>	<b>UTILIDADES</b>
2014	552,264.25
2015	416,515.86
2016	323,735.08



### **ASPECTOS IMPORTANTES**

Para la Administración de Distarías Cía. Ltda., es prioridad cumplir de manera puntual y oportuna con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social así como con el Servicio de Rentas Internas; y, La Superintendencia de Compañías, por lo que mensualmente se efectúan los envíos de información y los pagos correspondientes.

En el año 2016, se realizó el seguimiento del Sistema de Gestión de Riesgos del Trabajo, aspecto requerido por el IESS y el Ministerio de Relaciones Laborales.

Como es política de la empresa se ha cumplido de manera oportuna con el pago de las remuneraciones y beneficios sociales del personal de la empresa.

### **PLAN DE ACCIÓN 2017**

---

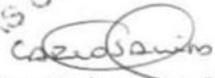
- ✓ Gestionar y ejecutar el proceso legal para la capitalización de utilidades no distribuidas,
- ✓ Efectuar capacitaciones permanentes al personal de la empresa en todas las áreas de tal manera, de contar con un elemento de trabajo motivado y eficiente,
- ✓ Revisar e implementar nuevas estrategias de comercialización, para lograr incrementar las ventas, incursionando nuevas zonas. De igual manera se analizarán la comercialización de nuevas líneas,

- ✓ Establecer y continuar con el mejoramiento del sistema de control interno de la empresa con la finalidad, que garantice la eficiencia de las operaciones,
- ✓ Fijar nuevas y mejores políticas de negociación a fin de alcanzar una mayor rentabilidad. La situación económica del país, impulsada por el cambio de la matriz productiva requiere de nuevos visionarios, es por esto que se ve la necesidad de analizar nuevas alternativas que ofrezcan a la empresa una gama de alternativas a fin de dinamizar su situación financiera. El dialogo y la comunicación serán primordiales a la hora de la toma de decisiones oportunas.
- ✓ Implementar medidas de mayor seguridad en las instalaciones de la empresa, mediante la colocación de un sistema de cámaras de vigilancia,
- ✓ Se procederá a reformar y actualizar el Reglamento Interno de Trabajo, que contenga las nuevas disposiciones emanadas por el Reglamento Respectivo.
- ✓ Se gestionara la creación de una empresa de transporte, con la finalidad de obtener el permiso de operación.

Información que pongo a su consideración para los fines legales pertinentes.

Por la atención que se signe dar al presente, reitero mis sentimientos de alta consideración y deferencia.

Cordialmente

  
Ing. Carlos Arias B.  
GERENTE GENERAL  
DISTARIAS CIA.LTDA.

ING. CARLOS ARIAS B. GERENTE GENERAL  
DISTARIAS CIA. LTDA.