

Ibarra a, 26 de marzo de 2018

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 correspondiente al ejercicio económico del año 2017.

INFORME DE GERENCIA AÑO 2017

"Los grandes logros de cualquier persona generalmente dependen de muchas manos, corazones y mentes"
Walter Elías Disney

Como una señal de recuperación de la actividad económica en nuestro país, se refleja un crecimiento del 1.5% en el año 2017 según el Banco Central del Ecuador, esta progresión se debe en parte al crecimiento del consumo de los hogares y el de los servicios de intermediación financiera, este último gracias a la reactivación de los créditos y de los depósitos, las importaciones de bienes y servicios crecieron un 13,2% como consecuencia de la eliminación en junio de las salvaguardias.

Sin lugar a duda el comportamiento comercial de nuestra actividad económica como Distarias Cia. Ltda., en el año 2017 difiere con un crecimiento en ventas en relación al año anterior, a pesar de la realidad económica y social que se atravesó en el país, como el incremento de 2

puntos en el Impuesto al valor agregado hasta el mes de junio del 2017. Otro factor que afecto considerablemente a la economía es el contrabando que ocasiona la pérdida de competitividad.

Distarias Cia. Ltda., como toda empresa que está inmersa en una economía globalizada presenta muchas variables que han intervenido en el comportamiento del mercado lo cual se refleja en nuestros estados financieros.

CUMPLIMIENTO DISPOSICIONES JUNTAS GERENALES

En el año 2017, se efectuaron dos Juntas Generales. La primera Junta General Ordinaria de Socios, realizada el día jueves 23 de marzo de 2017, con el Orden del día: 1.- Conocimiento y resolución del Informe del Señor Gerente General por el ejercicio económico del año 2016, 2.- Conocimiento y resolución del Informe de Auditoria Externa de los Estados Financieros del año 2016, 3.- Conocimiento y resolución de los Estados Financieros por el ejercicio económico del año 2016. En dicha Junta se obtienen las siguientes resoluciones: 1.- Aprobar el Informe de Gerencia del año 2016, 2.- Aprobar el Informe de Auditoria Externa emitido por Intercauser Cia. Ltda., realizado a los Estados Financieros de Distarias Cia. Ltda., Al 31 de diciembre de 2016, 3.- a) Aprobar los Estados Financieros de Distarias Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2016, b) Aprobar la baja de las cuentas por cobrar con un vencimiento mayor de 5 años que se detallan en el punto 3, c) Realizar la repartición del 15% correspondiente a la Participación a Trabajadores, d) Realizar los trámites necesarios para realizar la capitalización por el monto a establecerse por los señores Socios, actividad que vendrá a reforzar el patrimonio de la empresa; y, 5) Realizar el reparto de Dividendo a los señores Socios por el valor de \$ 60.000,00 (\$ 30.000,00 cada uno). Dichas disposiciones han sido ejecutadas. En el caso del punto 3, literal d), se está buscando la Asesoría pertinente a fin de realizar los trámites de manera adecuada.

La segunda Junta General Extraordinaria, se realizó el día 7 de septiembre de 2017, con Orden del Día: 1) Designación de la firma auditora para el examen de Auditoria Independiente de los Estados Financieros correspondiente al periodo 2017. Contado con la resolución: 1) Designar

a Intercauser Cia. Ltda., para que efectúen el examen de auditoría independiente de los Estados Financieros correspondientes al periodo 2017. Autorizando al señor Gerente General firmar el respectivo contrato. Con fecha 12 de septiembre de 2017, se procede a firma el contrato con la firma designada.

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2017

Uno de los principales objetivos para el año 2017, fue la implementación del control de presupuestos. Para alcanzar dicha meta se realizó la contratación de la Ing. Diana Pérez, en el mes de junio. Mediante la creación de esta función se pretende incrementar el nivel de ventas en todas las líneas de distribución con las que cuenta la empresa.

HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO 2017, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL.

En el ámbito legal se destaca el inicio del Juicio por insolvencia a la señora Laura Calderón, (Cienta de Elizabeth Hidalgo), quien luego de llegar a un acuerdo en mediación no cumplió lo acordado.

Se realizó una mediación con la señora Evelyn Diana Morales por las facturas de la señora Rangel Pico Luz (Cienta de Raúl Almeida). El acuerdo fue pagar \$ 250,00 cada 15 de mes.

En el ámbito laboral, se informa que se desvincularon de la empresa tres personas. Los señores: Luis Usuy (Ayudante de Bodega) por renuncia voluntaria, Fabián Ayala (Ayudante de Bodega) por despido intempestivo, quien realizo el reclamo a través del Ministerio del Trabajo, para lo cual se contó con los servicios profesionales del Abogado Fernando Moreno. Obteniéndose como sentencia el pago de \$ 25,00 adicionales al valor calculado en el Acta de Finiquito original, Elizabeth Hidalgo (Vendedora) renuncia voluntaria. Para cubrir las cargos mencionados se procedió a la contratación de 4 personas: reingreso de Jorge Maldonado

(Ayudante de Bodega) en el mes de enero, Jonathan Teca (Ayudante de Bodega) en el mes de abril, Jimmy Garzón (Ayudante de Bodega) en el mes de mayo; y, Andrés Aguilar (Vendedor) en el mes de noviembre.

SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017

Los resultados económicos de Distarías Cía. Ltda., para el año terminado 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.

DISTARIAS CIA. LTDA.

COMPARATIVO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	892.678,87	18,81	935.992,91	17,79
ACTIVOS FINANCIEROS	1.141.231,14	24,04	1.411.555,94	26,83
INVENTARIOS	1.364.593,32	28,75	1.597.028,74	30,36
ACTIVOS DIFERIDOS	2.715,97	0,06	3.756,64	0,07
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.345.502,30	28,35	1.312.060,92	24,94
ACTIVO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	4.746.721,60	100,00	5.260.395,15	100,00

PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	226.461,53	43,38	423.624,06	48,05
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17.295,56	3,31	87.578,67	9,93
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	37.058,39	7,10	68.384,98	7,76
CON IESS	8.673,42	1,66	10.437,18	1,18
CON EMPLEADOS	76.891,11	14,73	101.250,49	11,48
CON TERCEROS	1.183,91	0,23	882,02	0,10

ACTIVO FINANCIERO

DETALLE	VALOR	%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	925.115,66	65,54
CHEQUES ENTREGADOS EN GARANTIA	447.908,70	31,73
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-18.692,06	-1,32
INTERES POR COBRAR	2.060,00	0,15
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	12.745,00	0,90
ANTICIPO PROVEEDORES	2.485,00	0,18
PRESTAMOS EMPLEADOS	39.933,64	2,83
TOTAL	1.411.555,94	100,00

Del cuadro se desprende que el rubro más representativo lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales (Cuentas por cobrar y cheques) que alcanzan el 97,27%.

La cartera y su análisis de antigüedad es el siguiente:

CLIENTES

POR VENCER	721.265,51	52,53
0-30	607.739,80	44,26
30-60	10.421,62	0,76
60-90	2.351,47	0,17
90-120	3.326,75	0,24
MAS DE 120	27.919,21	2,03
TOTAL	1.373.024,36	100,00

Del cuadro se puede observar que el 96,79% lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales que no se encuentran vencidas, aspecto que es muy positivo y denota una buena gestión de cobranza. Cabe destacar que tan solo el 2,03% son cuentas que se consideran incobrables, que de acuerdo a la política de la empresa son las que pasan los 120 días de vencidas.

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo, asciende a \$ 1.312.060,92, 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.

El detalle de este rubro, se presente a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

TERRENO 13 DE ABRIL	123.499,99	9,41
EDIFICIO 13 DE ABRIL	400.200,00	142,96
TERRENO PEDRO RODRIGUEZ	82.100,00	2578,26
EDIFICIO PEDRO RODRIGUEZ	351.282,28	825,45
TERRENO PEREZ GUERRERO	163.200,00	260,79
EDIFICIO PEREZ GUERRERO	131.507,66	309,02
MUEBLES Y ENSERES	62.579,61	4,77
EQUIPOS DE OFICINA	3.184,32	0,24
EQUIPOS DE COMPUTO	42.556,44	3,24
VEHICULOS	279.945,61	21,34
MAQUINARIA Y EQUIPO	21.963,13	1,67
DEPRECIACION ACUMULADA	-349.958,12	-26,67
TOTAL	1.312.060,92	4.130,48

PASIVO

Distarías Cía. Ltda., registra un Pasivo total que asciende a \$881.691,38. Con un incremento de 68,88% en relación al año 2016. Los rubros más representativos constituyen las Cuentas por Pagar Proveedores que alcanzan los \$ 423.624,06. Del resultado de las operaciones se ha generado un Impuesto a la Renta de \$ 101.577,80, un 15% de Participación Trabajadores de \$ 57.047,33. Otro rubro importante constituyen los Beneficios a Empleados por el valor de \$ 189.533,99; estos últimos acumulados por requerimientos de las NIIFs desde el año 2012 (Jubilación Patronal – Desahucio).

PATRIMONIO

En el año 2017, Distarías Cía. Ltda., acumula un Patrimonio por el valor de \$ 4.378.703,76 mismo que se ve incrementando en relación al del año anterior debido a la acumulación de las utilidades del ejercicio 2016 en el rubro de Utilidades no distribuidas. El rubro más significativo lo constituye la Utilidad no Distribuida que alcanza los \$ 3.684.156,37. La Utilidad del Ejercicio asciende a \$ 221.690,40.

ESTADO RESULTADOS INTEGRALES

DISTARIAS CIA. LTDA.

COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

VENTAS	8.452.828,06	98,65	9.873.406,56	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	36.984,72	0,43	30.483,97	0,31
OTROS INGRESOS	78.420,45	0,92	57.500,44	0,58
TOTAL	8.568.233,23	100,00	9.961.390,97	100,00

COSTO DE VENTA	7.900.286,46		9.333.675,98	
DEVOLUCIONES EN COMPRAS	-468.344,86		-637.556,41	
TOTAL	7.431.941,60		8.696.119,57	0,00

ADMINISTRATIVOS	457.654,71	56,32	498.562,50	56,34
VENTAS	265.176,51	32,63	290.863,24	32,87
FINANCIEROS	673,41	0,08	754,58	0,09
NO OPERACIONALES	89.051,92	10,96	94.775,54	10,71
TOTAL	812.556,55	100,00	884.955,86	100,00

UTILIDAD DEL EJERCICIO

323.735,08

380.315,53

El Estado de Resultados Integrales, refleja un total de ingresos que en el año 2017 ascienden a \$ 9.961.390.97, los cuales evidencian un incremento del 16,26% en relación con el rubro de ingresos del año 2016.

Los ingresos por ventas se desglosan de la siguiente forma:

VENTAS

DETALLE	VALOR	%
VENTAS 0%	2.734.746,66	27,70
VENTAS 12%	7.090.531,96	71,81
VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00
ARRIENDO VIVIENDA	20.960,00	0,21
ARRIENDO LOCALES COMERCIALES	27.167,94	0,28
TOTAL	9.873.406,56	100,00

Las líneas que mayor porcentaje de ventas han tenido en el año 2017 son: Licoram con \$ 2.398.743.43 que representa el 24,21% del valor total de ventas, Nirsa con \$ 1.806.441.91 que representa el 18,23%, Kimberly Clark con \$ 1.387.174.54 que representa el 14 %; y, Colgate con \$ 1.063.053.36 que representa el 10.73%. A continuación se presenta un cuadro detallado de las ventas brutas del año 2017.

PARTICIPACION DE LINEAS EN VENTAS

COLGATE	1.063.053,36	
LICORAM S.A.	2.398.743,43	
INDUSTRIAS ALES	281.680,08	2,84
DAGALETI	231.451,47	2,34
IANCEM	233.866,37	2,36
INPAECSA S.A.	345.485,12	3,49
KIMBERLY CLARK	1.387.174,54	
JOHNSON & JOHNSON	406.324,59	4,10
NIRSA S.A.	1.806.441,91	

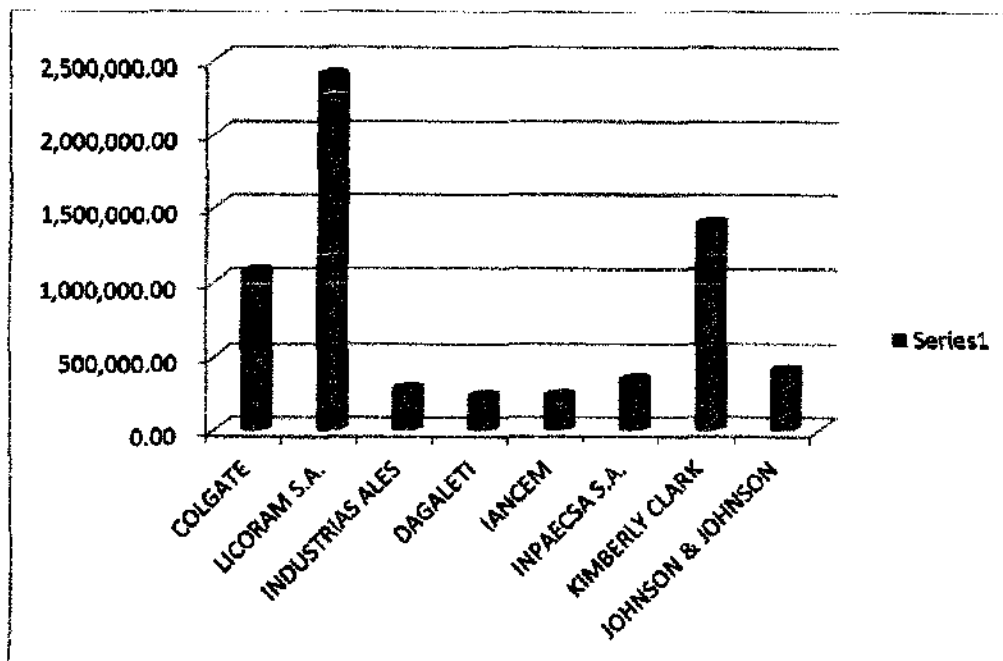
4

1

3

2

VARIAS	1.753.646,49	17,70
TOTAL	9.907.867,36	100,00



El costo de ventas presenta un incremento del 17.01 % en relación al valor del año 2016. Valor que se encuentra relacionado con el incremento en las ventas.

El Estado de Resultados Integral, presenta un total de gastos que alcanzan los \$ 884.955.86. El total de costos y gastos del periodo ascienden a \$ 9.581.075.44.

Se debe destacar que se ha mantenido una política conservadora en cuanto a los gastos. El mayor rubro del total lo representan los gastos administrativos con el 56.34%, siendo los rubros más significativos las remuneraciones del personal, las contribuciones e impuestos; y, la depreciación de activos fijos.

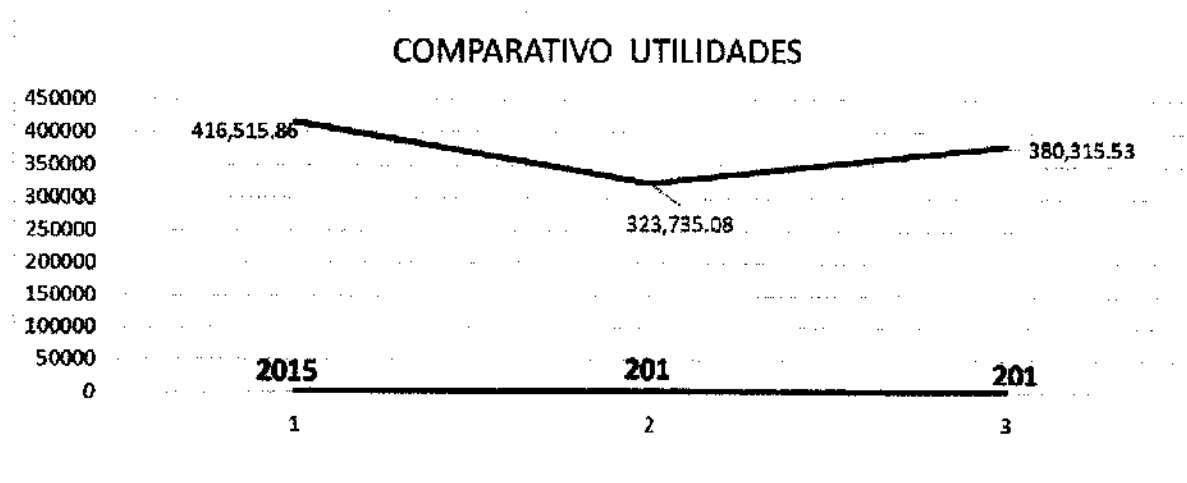
Los gastos de ventas alcanzaron el 32.87% del total de gastos. Al igual que en los gastos administrativos, las remuneraciones constituyen el monto más elevado, seguido por los gastos de transporte.

Los gastos financieros y los gastos operacionales constituyen el 10.79% del total de los gastos.

La utilidad del periodo antes de deducciones asciende a \$ 380.315.53 con un incremento del 17.48% 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 se encuentra en un proceso de reactivación económica con una leve mejora en los resultados de las operaciones. Para mejor ilustración de lo expresado se presenta un cuadro con el comparativo de las utilidades de los periodos 2015, 2016; y, 2017.

AÑO	UTILIDADES
2015	416.515,86
2016	323.735,08
2017	380.315,53



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 2017, se realizó el seguimiento del Sistema de Gestión de Riesgos del Trabajo, aspecto requerido por el IESS y el Ministerio de Relaciones Laborales. Para este fin se cuenta con un técnico externo responsable del Sistema de Gestión.

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

2017, fue un año marcado por un leve mejoramiento del aspecto económico local, nacional e internacional. La competencia y las políticas de varios agentes externos a Distarias Cia. Ltda., no nos han permitido alcanzar mejores márgenes de rentabilidad. A pesar de ello, el año 2017 nos ha dejado un resultado positivo lleno de esperanzas de nuevas metas y oportunidades.

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.