

Riobamba 31 de Mayo de 2018

Señores:

**SOCIOS INPAPEL PATRIA. CIA. LTDA.**

Presente.-

## INFORME DE GERENCIA DEL AÑO 2017

De mis consideraciones:

El presente Informe de Gestión de la gerencia correspondiente al ejercicio económico 2016-2017 y tiene como finalidad dar a conocer a los socios de las gestiones realizadas durante este periodo que por sus características fue muy duro por la coyuntura que se tuvo que afrontar y que finalmente afectó el normal desenvolvimiento del negocio.

Existieron varios inconvenientes que se presentaron por temas coyunturales como fueron: La Intervención por de la Súper Intendencia de Compañías, el pago por obligaciones tributarias al SRI, y finalmente el pago por el recalcule de tributos a la SENA. .

Por lo expuesto aquí la planificación que se tenía a inicios del año se vio complicada ya que bajo Intervención de la Súper Intendencia de Compañías se quitó la capacidad de accionar de la Administración. El señor Interventor tenía la obligación de controlar las gestiones de la Administración reduciendo el dinamismo que se necesita en las actividades normales. Las ventas disminuyeron por otro año consecutivo en un 6% respecto al año anterior, al pasar de usd 3,06 millones a usd. 2,8 millones en el 2017. Estos son los datos financieros respecto a los años anteriores.

AÑOS	2015	2016	2017
<b>VENTAS</b>	<b>4040462,17</b>	<b>3067304,43</b>	<b>2836611,72</b>
COSTOS Y GASTOS DIRECTOS	3.157.751,34	2297354,32	1940567,58
% UTILIDAD BRUTA	0,78	0,75	0,68
MATERIA PRIMA DIRECTA	1753070,24	1472835,84	1237636,01
% COSTO MATERIA PRIMA	0,43	0,48	0,44

MANO DE OBRA DIRECTA Y CGF	437153,99	358964,04	309134,06
% COSTO DE LA MANO DE OBRA	0,11	0,12	0,11

Los siguientes fueron los tres problemas principales que incidieron en la reducción de ventas.

### **1.- Intervención de la Súper Intendencia de Compañías.**

Al inicio del año 2017 nos encontramos con el nombramiento del Interventor por parte de la Súper Intendencia de Compañías, cuya Gestión de control duro alrededor de 8 meses hasta pasar las revisiones materia de la denuncia hecha por la socia, Sra. Catalina Espinoza.

Vale la pena indicar que nunca se encontraron irregularidades en el manejo de la Administración de la empresa, y los motivos que acusaron la intervención se aclararon adecuadamente. Los errores encontrados fueron de forma y más no de fondo por lo que se subsanaron tan pronto fue posible,

Debemos indicar a la Junta que esta intervención ocasiono un gasto para la empresa en honorarios del Interventor y de los profesionales que se tuvo que contratar el valor de USD. 29738 por honorarios, sin contar el perjuicio económico que se ocasiono al no poder trabajar con normalidad ya que al estar intervenido no se podía contratar nuevos prestamos, pedir sobregiros ni tampoco general negocios que no estén autorizados por el Interventor.

La imagen que se tuvo ante el sistema financiero fue terrible ya que no vieron con buenos ojos que estemos en esta situación. Los bancos con los que trabajamos nos hicieron ver que éramos una empresa en problemas ya que no existía tranquilidad para trabajar.

### **2.-Solución al pago al SRI debido a la nueva obligación por el recalcule de Impuestos a la renta por el ejercicio fiscal del año 2010**

El otro punto que afecto la rentabilidad del negocio fue el pago al SRI por la determinación de tributos en el impuesto a la renta del ejercicio económico del año 2010. La empresa había impugnado una determinación del SR de ese año ya que sosteníamos que era injusta para la empresa. Esta impugnación no prospero favorablemente para la empresa y se confirmó un pago por usd. 147846,21. Siendo un valor tan alto se solicito facilidades de pago y se abonó la primera cuota de Usd. 37429,46 y el resto financiado a 2 años.

### **3.-PAGO A LA SENA.**

De igual manera se tuvo que solucionar un nuevo problema que se presentó ante SENA por el recalcule de valores por importaciones de años anteriores específicamente por dos importaciones del año 1999 y 2000. La empresa se vio obligada a solucionar el pago de tributos al estado debido a que la SENA determino valores que debíamos pagar. El valor por rectificación de tributos emitido por la SENA del 5 de Diciembre del 2017, fue de usd. 86.733,76 a Aun estamos impugnado el proceso.

## **CUENTAS DEL BALANCE:**

### **Inventarios de Productos Terminados y Materia Primas**

Debemos indicar que la tendencia de reducción de inventarios ha llegado a estabilizarse en la empresa y estamos ya manejado los stocks necesarios, por lo que en este último año este objetivo se ha cumplido. A diciembre del 2016 y 2017 el balance refleja los datos Indicados en el recuadro según línea de negocios. El objetivo es de mantener stocks adecuados y de mejorar la rotación de inventarios.

La cuenta de inventarios crece en un 6% respecto al año anterior en este aspecto se trabajara para dar de baja a productos que no estén en rotación adecuada. Intentaremos reducir más los inventarios para tener un índice de rotación que sea menor. Al término del año 2017 los índices de rotación son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INV. MATERIA PRIMA	705103,71	312712,82	361811,48
INV. PROD. TERMINADO CUADERNOS	465657,02	320987,69	313811,23
INV. UTILES ESCOLARES	253191,3	129445,21	131075,46

### **Activos Fijos:**

El cambio en la cuenta de activos para el año 2017 respecto al año anterior se da por la variación contable por efectos de NIFF al cumplir el periodo establecido, el informe del perito es obligatorio contablemente.

El resultado del informe es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS TOTALES	
<u>AÑO</u>	
2015	2.198.417,00
2016	2.106.041,00
2017	2,951.951,00

### **Cuentas de Patrimonio:**

Esta cuenta cambio por lo indicado anteriormente referente a la revalorización de Activos.

<u>AÑO</u>	
2015	1.211.494
2016	1.174.000
2017	1.684.045

### Cuentas por cobrar.

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
CUENTAS POR COBRAR	737833,14	759.408,87	876.329,67

Las Cuentas por cobrar se incrementan respecto al año 2016 en un 15%, Existe una cartera dura que esta ya judicializada de años anteriores cuyo valor no se ha podido cobrar, el valor de esta cartera es de usd. 198617,08 Esperamos que la gestión de cobros se afectiva este y se pueda recuperar los dineros congelados en juicios. Si estos valores no se lograsen cobrar se sugiere a la junta que en el próximo ejercicio contable se cruce con las cuentas de patrimonio y afrontar los socios el correspondiente valor con el patrimonio.

CLIENTES CON JUICIO	2017
Mios F&F Distribuidores	21703.65
L&L Distribuidores de Papel y Cartulina	13391.17
Papelería el Libro (Sr. Luis Ayovi)	4430.23
Papeles Punto Com. S.A.	15025.87
Lazcano Editorial	11961.60
Liliana Tasinchano (Varios Clientes)	6378.63
Cobos Santiago	6450.06
Castro Morales Sabina	10989.62
Librería y Papelería Sánchez	138.61
Comercial Soto (Sra. Margot Soto)	2136.40
Navia de la Cruz María Adriana	700.00
José Alfonso Duran Borja	270.22
Servicios Gráficos la Unión	1396.50
Servicios García (A.L.)	10266.10
Lecca Molina Freddy Omar	21063.46
Granja Cadmelema Maria Femanda	9276.37
Puente Fortty Johnny Alonso (R.M.)	2034.17
Supermercado San Mateo	5068.03
Carlos Remache	100.00
Cuentas por Cobrar L.P.	55736.39
Mercedes Guevara	100.00
<b>TOTAL</b>	<b>198617.08</b>

### **Cuentas por Pagar.**

La distribución de la cuenta por pagar refleja los siguientes datos:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
PROVEEDORES LOCALES	308816,75	475846,01	505776,42
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1185699,44	492951,39	333343,03
OBLIGACIONES BANCARIAS	1513734,98	1525450,52	1692259,9
REMUNERACIONES	48280,82	28172	29687,95
OBLIGACIONES PATRONALES	18211,56	18320,64	22155,92
DIVIDENDOS POR PAGAR	6172,37	6172,37	10003,54

### **Costos de Administración y de Ventas.**


El año 2017 fue un año muy difícil. Los gastos se incrementaron en relaciona a los años anteriores y las ventas se redujeron. La afectación que se tuvo por los problemas con la intervención fue la principal causa para el incremento del gasto.

	2015,00	2016,00	2017,00	DIFERENCIA 2016-2017
<b>VENTAS</b>	4040462,17	3067304,43	2836611,72	
ADMINISTRACION Y VENTAS	562636,44	459438,04	549627,18	90189,14
% GASTOS / VENTAS	0,14	0,15	0,19	
Sueldos y bonificaciones	196486,47	128120,14	111806,65	-16313,49
Horas Extras	3725,19	3694,38	6455,90	2761,52
Décimo Tercer sueldo	22931,01	10262,08	9380,68	-881,40
Décimo Cuarto sueldo	14526,58	8170,95	8084,46	-86,49
Fondos de reserva	16667,93	10257,79	9292,59	-965,20
Vacaciones	877,21	1396,08	1873,09	477,01
Aporte Patronal less	24324,22	14961,93	14368,62	-593,31
Despidos e indemnizaciones		25952,09		-25952,09
Jubilación Patronal		46388,00	39387,48	-7000,52
Viáticos y Movilización	26757,11	33760,15	36463,17	2703,02
Servicios Básicos	5877,95	5144,78	4749,98	-394,80
Gasto Arriendo			381,50	381,50
Desahucio		21372,00		-21372,00
Correos y Encomiendas	400,04	13,52	31,20	17,68
Gasto de Representación	40,00	1092,63	6702,40	5609,77
Publicidad y Propaganda	6070,05	364,94	2439,29	2074,35
Refrigerios	7362,90	3776,94	6412,39	2635,45
Capacitación Personal Administrativo	720,00	0,00	189,00	189,00
Servicios Ocasionales	26025,06	8093,96	20132,36	12038,40
Ayudas y Donaciones	12621,18	10121,91	4242,87	-5879,04

Útiles Oficina , limpieza y Aseo	4407,49	2971,89	4037,10	1065,21
Otros Pagos a terceros	3669,44	3145,90	10277,32	7131,42
Honorarios a Terceros	18495,53	10021,69	91940,65	81918,96
Mantenimiento General	45035,38	22981,67	29814,12	6832,45
Depreciaciones y Amortizaciones	26350,90	34740,24	23263,87	-11476,37
Materiales Mejora Nave		4477,20	7036,54	2559,34
Provisión Cuentas Incobrables	3833,03	0,00	0,00	0,00
Fletes y Acarreos	42711,90	9861,48	52342,88	42481,40
Servicio de Vigilancia	459,57	587,42	1517,98	930,56
Seguros Pagados	12710,84	15870,44	7158,89	-8711,55
Comisiones Globales Vendedores	8580,00	3316,85	18482,11	15165,26
Viáticos para cobranzas	14536,23	16109,11	14191,13	-1917,98
Uniformes	8360,80	0,00	2000,64	2000,64
Gastos Varios	8072,43	2409,88	5170,32	2760,44

Finalmente indicamos a los socios que se cambió de empresa auditora. La Auditoria fue llevada por el Ing. Pablo Rodriguez de UDIT.SERV-RC Cia. Ltda. El informe e auditoria fue entregado oportunamente a los socios.

Saludos cordiales,



Armando Espinoza  
Gerente.