

INFORME A LOS ACCIONISTAS

Ante el entorno evidenciado en el 2014, OFFSET ABAD C.A. continuó trabajando para consolidar resultados positivos, que se constatan en el patrimonio administrado. En relación a los activos, al cierre del 2014 fueron de US\$14'132.389.33, dentro de los cuales la mayor parte US\$7'034.757.85 se encuentra invertida en Propiedades, Planta y Equipos que OFFSET ABAD C.A. mantiene para su operatividad. Las cuentas por pagar cerraron en US\$2'924.789.04, en las que se encuentran los proveedores locales y del exterior, el total de sus pasivos asciende a US\$12'720.865.02 de los cuales el rubro más importante está concentrado en las Obligaciones con Instituciones financieras (Corto y Largo plazo) con US \$5'454.165.58.

En el Patrimonio se muestra un total de US \$1'411,524.31 de los cuales el Capital pagado es de US \$572.000.00, y cuentan con Reservas por US \$685.063.89.

Al finalizar la lectura del presente informe notaremos los resultados positivos de la gestión del año 2014 y las perspectivas para el próximo año.

Es necesario empecemos la revisión indicando que, durante el año 2014, se tomaron decisiones importantes que permitieron disminuir el peso de costos y gastos de la empresa, lo cual podemos observar en los siguientes informes



OFFSET ABAD C.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

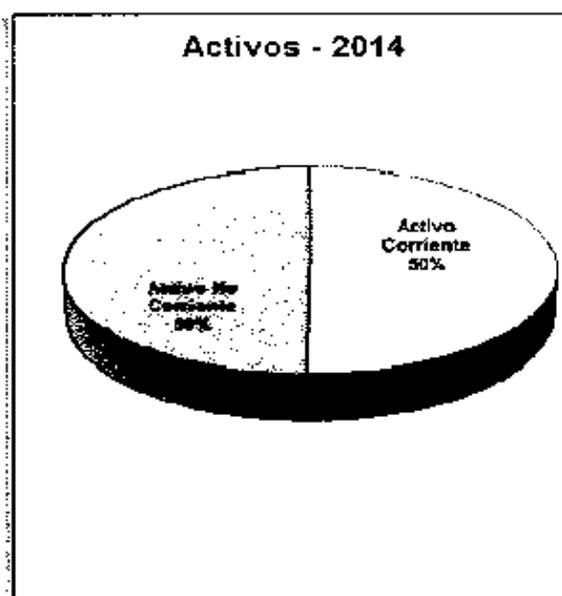
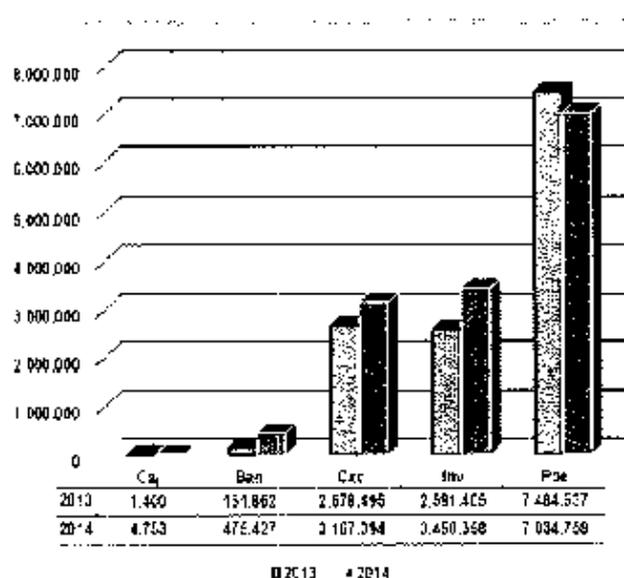
(Expresados en dolares de los Estados Unidos de America)

Descripción	2013		2014	
	Valor	%	Valor	%
ACTIVOS	12.907.699,49	100,0%	14.132.389,33	100,0%
ACTIVOS CORRIENTES	5.423.162,09	42,0%	7.097.631,48	50,2%
DISPONIBLES	153.261,65	1,2%	480.179,39	3,4%
CUENTAS POR COBRAR	2.678.495,48	20,8%	3.167.093,74	22,4%
INVENTARIOS	2.591.404,96	20,1%	3.450.358,95	24,4%
ACTIVOS NO CORRIENTES	7.484.537,40	58,0%	7.034.757,85	49,8%
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	9.825.900,47	76,1%	9.939.924,78	70,3%
DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	(2.341.363,07)	-18,1%	(2.905.166,93)	-20,6%
PASIVOS	11.579.675,35	89,7%	12.720.865,02	90,0%
PASIVOS CORRIENTES	7.636.217,08	59,2%	8.343.458,99	59,0%
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	1.906.773,70	14,8%	2.650.032,85	18,6%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.682.392,07	28,5%	2.924.789,04	20,7%
ANTICIPOS	49.035,88	0,4%	130.527,80	0,9%
RETENCIONES	673.898,65	5,2%	749.436,04	5,3%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES, PATENTES,	1.073.294,39	8,3%	1.585.412,94	11,2%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	250.832,39	1,9%	309.260,32	2,1%
PASIVOS NO CORRIENTES	3.943.458,27	30,6%	4.377.406,03	31,0%
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	2.538.383,32	19,6%	2.504.132,73	19,8%
OBLIGACIONES PATRONALES NIIF	1.410.124,95	10,9%	1.148.663,56	8,1%
PRESTAMOS ACCIONISTAS LP	0,00	0,0%	300.000,00	2,1%
CUENTAS POR PAGAR LP	0,00	0,0%	124.609,74	0,9%
PATRIMONIO	1.328.024,14	10,3%	1.411.524,31	10,0%
CAPITAL SOCIAL	1.820.305,85	14,1%	752.000,00	5,3%
CAPITAL SOCIAL PAGADO	572.000,00	4,4%	572.000,00	4,0%
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	1.248.305,85	9,7%	180.000,00	1,3%
RESERVAS	810.753,71	6,3%	685.063,89	4,8%
RESULTADOS	(1.306.351,47)	-10,1%	(57.825,54)	-0,4%
UTILIDAD RETENIDA EJERCICIOS ANTERIOR	(1.306.351,47)	-10,1%	(57.825,54)	-0,4%
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	3.316,05	0,0%	32.285,96	0,2%

ANALISIS DE ACTIVOS

Anexo 1.

ACTIVOS						
Activo Corriente	2013		2014		Variacion	%
Ca	1.400,00	0,01%	4.752,53	0,03%	3.352,53	239%
Ban.	151.861,65	1,18%	475.428,85	3,36%	323.567,21	213%
Cxc	2.678.485,48	20,75%	3.167.093,74	22,41%	488.598,26	18%
Inv	2.591.404,96	20,08%	3.450.359,35	24,41%	858.954,39	33%
Total Activo Corriente	5.423.162,09	42,01%	7.097.631,48	50,22%	1.674.469,39	31%
Activo No Corriente						
Ppe	7.484.537,40		7.034.757,85		(449.779,55)	-6%
Total Activo No Corriente	7.484.537,40	57,99%	7.034.757,85	49,78%	(449.779,55)	-6%
Total Activos	12.907.699,49	100,00%	14.132.389,33	100,00%	1.224.689,84	9%



Como se observa en el Anexo 1, en el año 2014 los Activos totales lograron mostrar un incremento de \$1.224.689,84 generado básicamente por tres incidencias importantes:

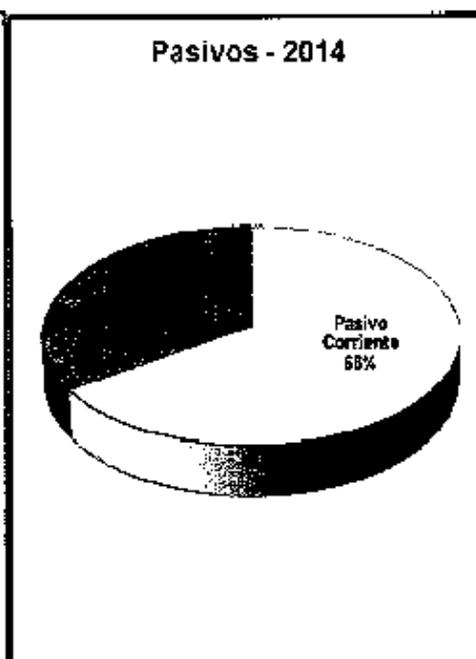
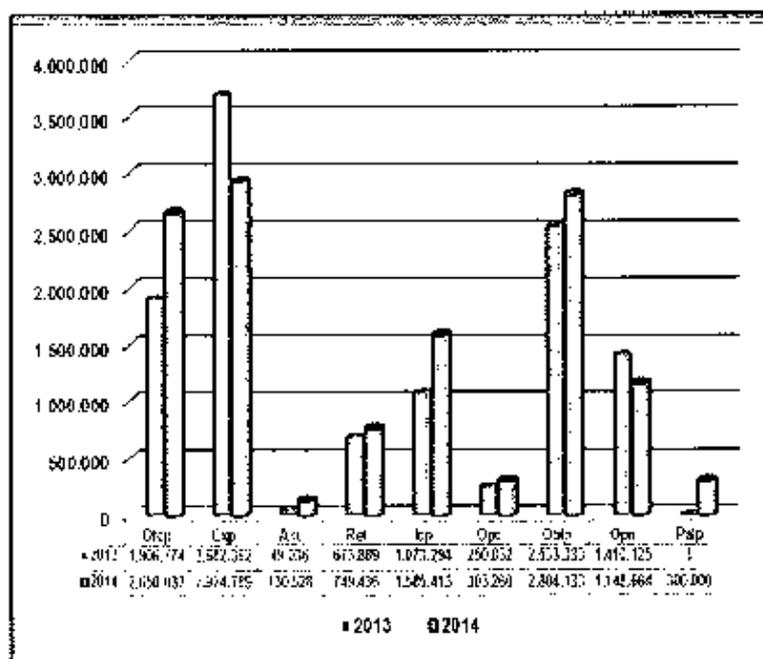
- **Incremento en Caja – Bancos** Se mejoran los saldos disponibles en las cuentas.
- **Incremento en Inventarios** Se lograron colocar Pedidos de Materias Primas en el exterior (importaciones) que permitan abastecer la producción de los primeros meses del año 2015.

- **Incremento en Cuentas por cobrar** Se facturaron en Diciembre trabajos realizados a clientes importantes como Cervecería Nacional y Productos Avon, las cuales tienen fecha de vencimiento para su cancelación entre Enero y Febr/2015

ANÁLISIS DE PASIVOS

(Anexo 2)

PASIVOS						
Pasivo Corriente	2013		2014		Variación %	
O'cp	1.906.773,70	16,47%	2.660.032,86	20,83%	743.259,15	39%
Cxp	3.682.392,07	31,80%	2.924.789,04	22,99%	(757.603,03)	-21%
Anl	43.035,88	0,42%	130.527,80	1,03%	81.491,92	186%
Ret	673.889,65	5,82%	749.436,04	5,89%	75.547,39	11%
lcp	1.073.294,39	9,27%	1.585.412,94	12,45%	512.118,55	48%
Opc	250.832,39	2,17%	303.260,32	2,38%	52.427,93	21%
Total Pasivo Corriente	7.636.217,08	65,95%	8.343.458,99	65,59%	707.241,91	9%
Pasivo No corriente						
Oobp	2.533.333,32	21,88%	2.804.132,73	22,54%	270.799,41	11%
Oobr	1.410.124,95	12,18%	1.148.663,56	9,03%	(261.461,39)	-19%
Fa c	0,00	0,00%	300.000,00	2,36%	300.000,00	0%
Oxsp	0,00	0,00%	124.609,74	0,98%	124.609,74	100%
Total Pasivo No Corriente	3.943.458,27	34,05%	4.377.406,03	34,41%	433.947,76	11%
Total Pasivos	11.579.675,35	100,00%	12.720.865,02	100,00%	1.141.189,67	10%



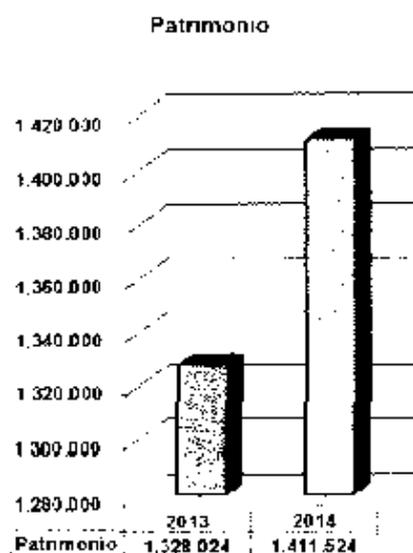
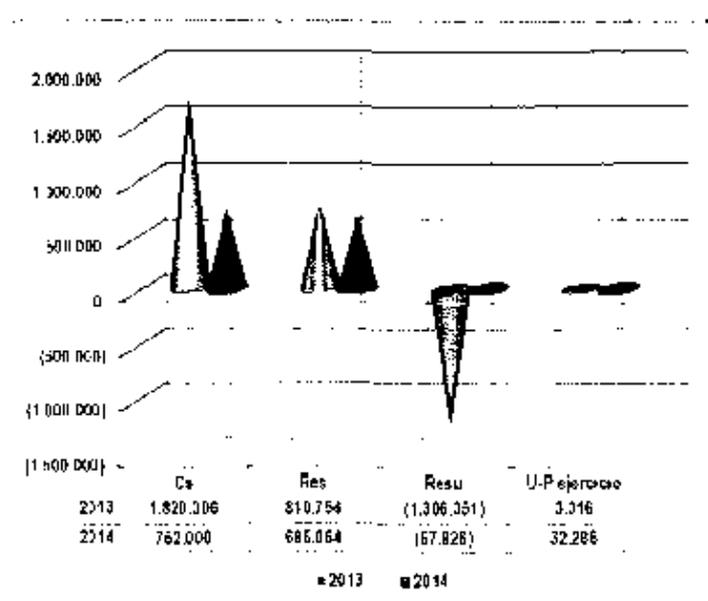
Como se observa en el Anexo 2 en el año 2014 los Pasivos totales mostraron un incremento de \$ 141.189.67 generado básicamente por dos incidencias importantes:

- **Pasivo corriente** Se muestra un incremento en las Obligaciones a corto plazo debido a la ampliación de la línea de crédito otorgada por el Banco Bolivariano lo que nos permite manejar con mayor efectividad nuestras operaciones con los proveedores del exterior vía el uso de herramientas como Cartas de Crédito y Pago de Productos Internacionales. Todo esto con el fin de dar agilidad los pedidos de exterior y disminuir el costo de nuestras materias primas.
- **Pasivo No corriente** Se muestra un incremento motivado por la deuda que contraemos con Ing. Juan Carlos Abad Decker por US \$ 300.000 (a largo plazo) sin intereses, dicha operación sirvió para cancelar un pasivo corriente (AGRINAG).

ANÁLISIS DEL PATRIMONIO

Anexo 3

PATRIMONIO						
Patrimonio	2013		2014		Variación	%
Cs	1.820.305,85	137,07%	762.000,00	53,28%	(1.068.305,85)	-59%
Res	810.753,71	61,05%	685.063,89	48,53%	(125.689,82)	-16%
Resu	(1.306.351,47)	-98,37%	(57.825,54)	-4,10%	1.248.525,93	-96%
U-P ejercicio	3.316,05	0,25%	32.285,96	2,29%	28.969,91	874%
Total Patrimonio	1.328.024,14	100,00%	1.411.524,31	100,06%	83.500,17	6%



Como se observa en el Anexo 3 en el año 2014 el Patrimonio de los Accionistas muestra una mejora del 15% comparado al año inmediato anterior, demostrando la gestión eficiente de la Administración, la cual está empeñada en mantener un exhaustivo control de Costos y Gastos y en atender nuevos mercados, metas que fueron planteadas desde el año 2013 y que en la actualidad empiezan a dar los frutos esperados.

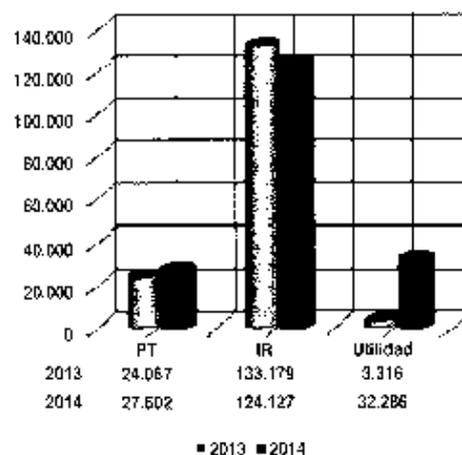
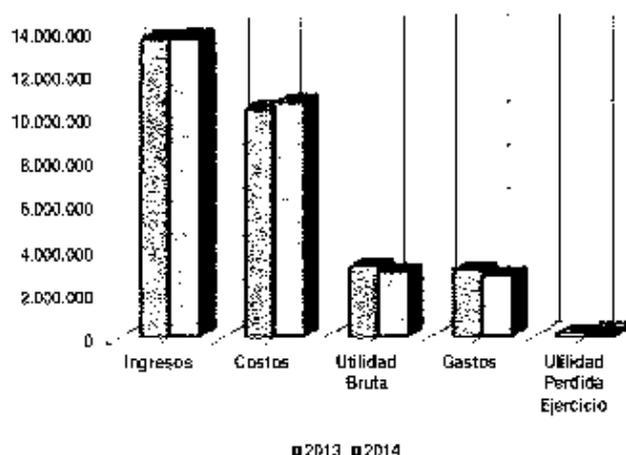
¡Anexo 4!

OFFSET ABAD C. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Según registros contables al 31 Dic/2014)

Descripción	2013		2014		DIFERENCIAS	
	Valor	%	Valor	%		
INGRESOS	13.647.291,33		13.612.763,90		-34.527,43	
INGRESOS OPERACIONALES	13.542.748,15	100,00%	13.165.324,77	100,00%	-377.423,38	-3%
COSTO DE VENTAS	(10.387.705,90)	-76,70%	(10.628.315,16)	-63,73%	-240.609,26	2%
GASTOS	(3.099.002,92)	-22,88%	(2.800.432,95)	-21,27%	298.569,97	-10%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(1.499.381,47)	-11,07%	(1.260.822,85)	-9,58%	238.438,62	-16%
GASTOS DE VENTAS	(774.792,76)	-5,72%	(756.648,06)	-5,75%	18.143,68	-2%
GASTOS FINANCIEROS	(28.474,59)	-0,21%	(71.266,05)	-0,54%	-42.791,46	153%
OTROS GASTOS/OTROS INGRESOS	(796.374,10)	-5,83%	(711.594,97)	-5,41%	84.779,13	11%
Utilidad Perdida Ejercicio	160.582,51	1,19%	184.015,79	1,40%	23.433,28	15%
PT 15%	24.087,38	17,79%	27.602,37	20,97%	3.514,99	15%
Base Imponible	136.495,13	1,01%	156.413,42	1,19%	19.918,29	15%
IR Calculado	30.028,93	0,22%	34.410,95	0,26%	4.382,02	15%
Anticipo declarado	133.173,08	0,98%	124.127,46	0,94%	-9.051,62	-7%
Utilidad Neta Ejercicio	3.316,05	0,02%	32.285,96	0,25%	28.969,91	874%



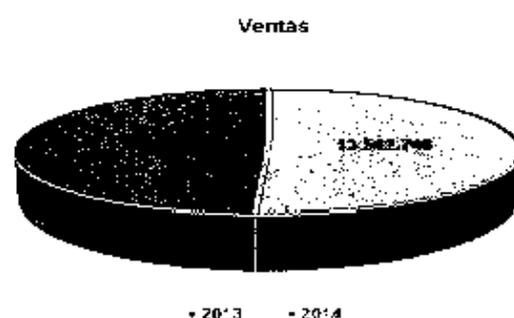
En el Estado de Resultados Integral del año 2014 podemos observar que aunque se presenta una ligera disminución en los Ingresos comparando con el año inmediato anterior (2013) de US \$34.527.431 los Costos y Gastos disminuyen:

- Costo de ventas: Disminuyen en US \$240.609.26
- Gastos: Disminuyen en US \$298.569.97

Estas disminuciones en Costos y Gastos son producto de acertadas decisiones y gestiones del ejercicio 2014 encabezadas por la Administración de la compañía, y que se resumen en los siguientes puntos:

- Control de tiempos efectivos de producción
- Manejo adecuado de los recursos (Personal y Maquinaria) en productos rentables
- Disminución de desperdicios de Materias primas e insumos
- Disminución en costo de horas extras (manejando una planificación de horas)
- Eliminación de Mano de obra improductiva
- Contratación de personal nuevo calificado con la experiencia necesaria
- Control de gastos mensuales departamentales
- Sustitución de Materias primas e insumos locales por importados
- Abastecimiento con proveedores que permitieron disminuir el costo financiero
- Disminución de gastos de Almacenaje, Bodegaje y Demora e por importaciones
- Colocación de pedidos al exterior únicamente de M. Primas de uso inmediato
- Se rescataron materias primas que podían usarse en reprocesos (pifegos, papel)
- No se incrementaron sueldos pero se implementaron Bonos por eficiencia
- Entre otras decisiones acertadas

En el siguiente gráfico se puede observar la facturación neta a los clientes, comparativo 2014 Vs. 2013. Hay una ligera disminución, la misma que en el mismo período de resultados del ejercicio analizado:



ANALISIS DE RESULTADOS OBTENIDOS POR LOS OBJETIVOS PLANTEADOS

DEPARTAMENTO COMERCIAL Y ESTRATEGIAS DE VENTAS

Metas y Objetivos planteados para año 2014	Resultado
Trabajar sobre una matriz de clientes por tipo de producto para desarrollar estratégicamente nuestro crecimiento sobre productos para los cuales estamos más capacitados a producir y vender	Meta lograda
Dentro del plan de expansión que inicio el año pasado se ha logrado gestionar un mayor desarrollo comercial en las provincias de Pichincha y Manabi, en esta última estamos compitiendo con precios muy bajos pero hay un potencial grande en Catálogos de manera especial por lo cual continuaremos en esta linea para ganar nuevas cuentas	Gestión que se viene realizando
Lograr la renovación de los contratos de impresión con Oriflame, Belcorp (Grupo Transbel) y Avon entre otros, principales clientes de catálogos.	Meta lograda
Se seleccionó un ejecutivo comercial en Quito para mejorar nuestras oportunidades comerciales en esa plaza y atender las cuentas claves como Kraft General Foods que generan una buena demanda en productos impresos	Aún no tenemos el resultado esperado
Paralelamente queremos fortalecer nuestras relaciones comerciales con CIRQIT – Nestlé	Meta por lograr

DEPARTAMENTO DE PRODUCCION

Metas y Objetivos planteados para año 2014	Resultado
Aplicación del Modelo de Control de Pérdidas	Meta lograda
Medición y Análisis de los tiempos programados según carga de trabajo planificada	Meta lograda
Control / Análisis / Ajustes de Tiempos planificados vs. Tiempos ejecutados (Retroalimentación a Planeación)	Meta lograda
Reducción y Análisis de los Tiempos Improductivos (Programa de Mantenimiento Preventivo)	Aún no tenemos el resultado esperado
Control de Producto terminado defectuoso (método informativo en cada área)	Meta lograda
Fallas de Equipo (Operadores reporten daños y realicen la autogestión con Mantenimiento)	Meta lograda

DEPARTAMENTO DE RRHH Y TALENTO HUMANO

Metas y Objetivos planteados para año 2014	Resultado
Realizar política de contratación y mejorar los procesos de selección de personal a fin de asegurar la contratación de un Recurso Humano Competente	Meta lograda
Mejorar con la nueva política previa autorización del directorio los controles de nómina, de acuerdo a las necesidades del personal operativo	Meta lograda
Proponer estrategias Costo/Beneficios, que ayuden a mejorar la eficiencia de los procesos de la Organización	Meta lograda
Elaborar y Ejecutar un plan de capacitación para mejorar sus competencias, en el desarrollo de sus actividades	Aún no tenemos el resultado esperado
Mejorar los Niveles de Seguridad de las instalaciones de la Empresa, a fin de disminuir las pérdidas desconocidas, accidentes y enfermedades profesionales, así como los impactos ambientales	Meta lograda

Plan de acción y objetivos para siguiente año

Para el año 2015 se plantea mantener las decisiones tomadas y seguir mejorando en la productividad, esperando tener un resultado más halagador que permita realizar nuevas inversiones en maquinaria con tecnología de punta. Adicionalmente el compromiso de la Administración es culminar con los puntos que al cierre del año 2014 quedaron en pleno desarrollo y que van a contribuir con la mejora de los resultados.