



**INFORME DE GERENTE**  
EJERCICIO ECONOMICO 2012

---

Señores  
**SOCIOS DE ANDELAS CIA. LTDA.**  
Ciudad.-

En cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías y el correspondiente Estatuto de la empresa, presento el Informe de Gerencia General del periodo terminado en el 2012.

**ANTECEDENTES:**

La Compañía CARLOS ANDRADE CARRASCO E HIJOS, ANDELAS CIA. LTDA. constituida el treinta y uno de mayo de mil novecientos noventa y tres en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, de nacionalidad ecuatoriana, inscrita en el Registro Mercantil con número ciento sesenta y nueve, cuyo objeto social principal es la Fabricación de Telas de Punto, con un capital suscrito en escritura de Constitución de S/. 2'000.000,00; Existe un aumento de capital y reforma de estatutos de fecha doce de enero de mil novecientos noventa y ocho, quedando un capital suscrito de s/.100'000.000,00 que en el año 2000 con la dolarización se transformó en USD. 65.000 suscrito y con el aumento de capital aprobado en Junta inscrita el ocho de junio del dos mil uno, el capital se eleva a USD. 200.000,00 suscrito y pagado, dividido en 200.000 participaciones suscritas de usd. 1,00 cada una.

**CAPITULO I**

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS 2012.

1. En función del objeto social de la empresa y de acuerdo a lo planificado para el año 2012, tenemos el incremento de nuestra producción, para este año 2012 tenemos un incremento considerable en kilos producidos, es así como para el año 2011 produjimos 349.939,69 kg mientras que para este año 2012 nuestra producción llega a 428.193,41 kg, cantidad que ha sido significativa para conseguir que nuestro record de ventas ascienda a 3'705.385,67; es así que podemos evaluar que nuestro costo de producción promedio por kg es de 6,00 mientras que nuestro precio de venta promedio es de usd. 8.65 en promedio. Los programas de mejoramiento de ventas y consecución de nuevos nichos de mercado nos han permitido obtener este record en ventas.
2. Dentro de nuestras adquisiciones internacionales tenemos la búsqueda de nuevos proveedores con una mejor calidad de hilo a un precio más económico, es así que durante el año 2012 consolidamos esta búsqueda con empresas como kangwall, spping, kcintex international entre algunas, consiguiendo un standard de importaciones de 2 contenedores mensuales. Efectivamente nuestras adquisiciones han dado un muy buen resultado a nivel de la producción pasando adecuadamente por todos los procesos.

**CAPITULO II**

**ASPECTOS LEGALES.-**

1. DE CLIENTES.- Debemos mantener como aspecto legal la política solicitar a los clientes que documenten sus adquisiciones de tela, para lo cual se emite una letra cambio que queda en calidad de garantía de la factura de venta y adicional se reciben las cancelaciones con cheques postfechados.

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

2. DEL PERSONAL.- La empresa se mantiene con un total de 37 personas en todas las áreas de producción, administración y ventas.

3. DE LA ADMINISTRACION.- Continúo ejerciendo la representación legal de la empresa para lo cual actúo en todos los contratos realizados durante este ejercicio económico.

**CAPITULO III**

**ACTIVIDADES DE GERENCIA GENERAL**

1. Cumplir con los aspectos legales, fiscales, y de representación de acuerdo a lo establecido y dispuesto tanto en la Escritura de Constitución como la ley de Compañías.
2. Ejercer la calidad de Gerente General en todos los aspectos internos de la empresa, haciendo respetar la normativa vigente tanto en los estatutos como en las respectivas leyes y reglamentos de la empresa.
3. Mantener al tanto a los socios a través de reuniones de trabajo sobre todas y cada una de las actividades y dificultades que se tienen en la empresa en los diferentes departamentos a fin de que mocionen y se resuelva sobre soluciones.

**CAPITULO IV**

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**

A.- BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

La Cía. ANDELAS CIA. LTDA. presenta un total de activos de \$2'564.486,07 distribuidos de la siguiente manera.

<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Activo disponible	257,376.49	10.04
Activo exigible	1,105,022.11	43.09
Activo Realizable	673,899.04	26.28
Activo fijo	524,098.15	20.44
Activo diferido	4,090.28	0.16
Otros Activos		-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,564,486.07</b>	<b>100.00</b>

El 43.09% del exigible corresponde a las cuentas de clientes varios y a la cuenta de cheques postfechados de clientes en caja, los mismos que documentan facturas. El 43.09% del Activo exigible se desglosa así:

Cientes Varios	586,674.36
Cheques postfechados de clientes en caja	506,890.60
(-) Provisión ctas. Incobrables	-37,635.80
(-) Provisión por detereioro de valor créditos	-30,705.42
Préstamos y Anticipos a Empleados	16,546.94

**INFORME DE GERENTE**  
EJERCICIO ECONOMICO 2012

Obligaciones de entidades oficiales	33,885.52
Otras obligaciones por cobrar	-
Anticipos a proveedores, trabajos y varios	29,365.91
<b>Total Activo Exigible</b>	<b>1,105,022.11</b>

El saldo de la cuenta clientes muestra el mayor valor del Activo Exigible.

Los Inventarios por \$ 454.633.38 se desglosan de la siguiente manera:

INVENTARIOS	VALOR	PORCENTAJE
Inventario de Productos Terminados	219,015.32	32.50
Inventario de Materias Primas	162,095.15	24.05
Inventario de Materiales y Suministros	54,300.68	8.06
Inventario de Repuestos y Accesorios	-	-
Inventario de Productos en Proceso	10,452.32	1.55
(-) Provisión de Inventarios por valor neto de Realización	(221.40)	(0.03)
<b>IMPORTACIONES EN TRANSITO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diversas Importaciones	228,256.97	33.87
<b>TOTAL ACTIVO REALIZABLE</b>	<b>673,899.04</b>	<b>100.00</b>

Se observa que el rubro de Diversas Importaciones es el mas significativo dentro de este grupo (33.87%) de activos. Se refiere a todas las importaciones de hilo en tránsito 4 importaciones traídas de Thailandia a través de la firma Kangwall e importaciones de repuestos, se encuentran totalmente pagadas y a la espera del arribo para su desaduanización; esto nos asegura por lo menos dos meses y medio de hilo para producir, es decir se esta trayendo 88.000 kilos de nuestra principal materia prima. Por supuesto que el rubro de producto terminado también es muy importante (32.50%) por lo que es importante mencionar que en stock de bodega nos quedó 36.527,54 kg.

La cuenta del Activo Diferido para este año se muestra de la siguiente manera:

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Seguros Prepagados	4,090.28	100.00
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>4,090.28</b>	<b>100.00</b>

Dentro de la cuenta del activo diferido la única que hay que considerar son los seguros por cuanto del resto de cuentas del diferido se encuentran totalmente amortizadas y liquidadas.

El Pasivo tiene un saldo al 31 de diciembre 2012 de usd. 868.346,23

PASIVOS	VALOR	PORCENTAJE
<i>PASIVO CORRIENTE</i>		
Proveedores nacionales	353,469.20	40.71
Préstamos Bancarios	0.00	-

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

Obligaciones a entidades oficiales	137,385.06	15.82
Obligaciones con Empleados	174,341.79	20.08
Obligaciones con socios	82,999.55	9.56
Otras cuentas por Pagar corto plazo	31,108.34	3.58
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>779,303.94</b>	<b>89.75</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Préstamos Bancarios	2,926.03	0.34
Obligaciones con Socios	36,169.55	4.17
Provisión para jubilación patronal	49,946.71	5.75
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>89,042.29</b>	<b>10.25</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>868,346.23</b>	<b>100.00</b>

Está representado por Proveedores en un 40.71% donde la cuenta más representativa es la cuenta de Proveedores de Materia Prima. Otra cuenta que merece su análisis es la cuenta de obligaciones con los empleados, efectivamente al terminar este ejercicio, se han realizado los respectivos ajustes a las cuentas de la conciliación tributaria y se establece que mantenemos una cuenta por pagar con los trabajadores referente a la Participación de Utilidades acumuladas de años anteriores hasta el 2011.

Las cuentas Patrimoniales no tienen incidencia importante sin embargo la única cuenta de análisis es resultado contable obtenido en este ejercicio económico que tuvo un incremento de usd. 228.669.81

**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS BALANCES 2011 - 2012**
**ANDELAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO**

CODIGO	CUENTAS	2011		2012		DIFERENCIA	
		PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL
	<b>ACTIVOS</b>						
	ACTIVO CORRIENTE						
	ACTIVO DISPONIBLE						
	CAJA		323,825.76		160.00	-	(323,665.76)
1101001	Caja General	323,665.76				(323,665.76)	-
1101003	Caja Chica Fábrica	160.00		160.00		-	-
1101007	Caja Rotativa					-	-
	BANCOS		73,141.96		257,216.49	-	184,074.53
1102001	Banco Pichincha					-	-
1102003	Banco de Machala					-	-
1102005	Banco Machala (cta. De ahorros)	292.98		292.98		-	-
1102006	Banco MN Jaramillo Arteaga					-	-
1102007	Banco del pacífico	56.91				(56.91)	-
1102009	Banco del Pichincha cta. Ahorros	68,044.20		182,925.58		124,881.38	-
1102010	Banco Internacional (Cta. Ahorros)	1,598.78		8,771.18		7,172.40	-
1102011	Banco Promérica (Cuenta Ahorros)	3,149.09		69.87		(3,079.22)	-
1102012	Banco Promérica (Cuenta corriente)			55,156.88		55,156.88	-
	ACTIVO EXIGIBLE					-	-



**INFORME DE GERENTE**  
EJERCICIO ECONOMICO 2012

	CLIENTES		470.414,16		1.025.223,74	-	554.809,58
11201001	Clientes Varios	502.922,67		586.674,36		83.751,69	-
11201002	Cheques postfechados de clientes en caja			506.890,60		506.890,60	-
11201999	(-) Provisión Cuentas Incobrables	(32.508,51)		(37.635,80)		(5.127,29)	-
11201998	(-) Provisión por deterioro de valor créditos			(30.705,42)		(30.705,42)	-
	PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS		11.587,93		16.546,94		4.959,01
	Diversos empleados	11.587,93		16.546,94		4.959,01	-
	OBLIGACIONES FISCALES		104.839,44		33.885,52		(70.953,92)
11203001	12% Impuesto IVA						-
11203002	Anticipo Impuesto Renta	104.839,44		26.949,97		(77.889,47)	-
11203005	Impuesto a la renta diferido por cobrar			6.935,55			-
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.348,00				(1.348,00)
11209004	Valores a favor en Leasing						-
11209005	Valores por Retenciones						-
11204001	Cuentas por liquidar	1.348,00				(1,348,00)	-
	ANTICIPOS A PROVEEDORES		41.241,91		3.600,00		(37.641,91)
1121023	Dr. Fernando Campaña Atecapa	19.317,44				(19,317,44)	-
1121031	Garantías Contenedores			3.600,00		3.600,00	-
1121037	Textecnica Cia Ltda.	244,47				(244,47)	-
1121038	Gambea Wilson	100,00				(100,00)	-
1121049	Hiltespuy	1.350,00				(1,350,00)	-
1121052	Maruja Gonzalez (Cheque Garanta)	20.000,00				(20,000,00)	-
1121054	Martha Analuisa						-
1121055	Angel Maisincho	230,00				(230,00)	-
11210002	Anticipo Empleados						-
	ANTICIPOS TRABAJOS		17.074,85		3.129,31		(13,945,54)
11212014	Gala Arte	200,00				(200,00)	-
11212015	Ing. Sergio Villacis	721,95		1.329,31		607,36	-
11212024	Marcelo Villagran Avendaño	12.103,20				(12,103,20)	-
11212025	Rodrigo Molina	2.029,70				(2,029,70)	-
11212027	Sr. Patricio Pardo	220,00				(220,00)	-
11212028	Maria Susana Cabezas	1.800,00		1.800,00			-
11212031	Marcelo Espinoza						-
11212032	Fernando Fierro						-
	ANTICIPOS POR VARIOS		24.778,34		22.636,60		(2,141,74)
11213010	Sotic						-
11213024	Macabsa						-
11213038	Hugo Guerrero	1.400,00		1.400,00			-
11213044	Molriv	634,00				(634,00)	-
11213046	Victor Manuel Perdomo Sandoval	1.792,66				(1,792,66)	-
11213050	DHL Express (Ecuador)S.A.						-
11213052	Cotecna						-
11213055	Roberto Jácome						-
11213056	Máquina DMS	16.536,60		16.536,60			-
11213057	Sacalired						-
11213059	Dr. Marcelo Regalado Serrano	250,00				(250,00)	-
11213060	Gabriel Penaherrera	100,00				(100,00)	-
11213063	Alexandra Quinteros	3.731,75				(3,731,75)	-
11213065	Dr. Fernando Espinoza de los Monteros	200,00		200,00			-
11213066	Sistema Contable Icoms			4.500,00		4.500,00	-
11213067	Rafael Tiban	133,33				(133,33)	-
	ACTIVO REALIZABLE						-
	INVENTARIOS		308.012,81		445.642,07		137.629,26
	Inventario de Productos Terminados	123.002,77		219.015,32		96.012,55	-
	Inventario de Materias Primas	116.928,63		162.095,15		45.166,52	-
	Inventario de Materiales y Suministros	46.259,62		54.300,68		8.041,06	-
	Inventario de Repuestos y Accesorios	4.369,47				(4,369,47)	-
	Inventario de Productos en Proceso	15.452,32		10.452,32		(5.000,00)	-

	(-) Provisión de Inventarios por valor neto de Realización		(221.40)			
	IMPORTACIONES EN TRANSITO	146.620.57		228.256.97	-	81.636.40
	Diversas Importaciones	146.620.57		228.256.97	81.636.40	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.522.885.73		2.036.297.64	-	513.411.91
	ACTIVO FIJO					
	FIJO NO DEPRECIABLE	121.654.85		123.369.14	-	1.714.29
1210101	Terreno	114.614.88		114.614.88		-
1210102	Construcciones en Curso	7.039.97		8.754.26	1.714.29	-
	FIJO DEPRECIABLE	313.378.42		400.729.01	-	87.350.59
1210201	Equipo Auxiliar	64.970.73		37.267.19	(27.703.54)	-
1210301	(-) Dep. Acum. Equipo Auxiliar	(54.182.21)		(28.260.35)	25.921.86	-
1210202	Maquinaria y Equipo	660.584.16		974.125.59	283.541.43	-
1210302	(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(587.636.73)		(870.372.48)	(272.735.75)	-
1210203	Muebles y Enseres	7.678.15		9.035.83	1.357.68	-
1210303	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(6.668.48)		(5.815.36)	853.12	-
1210204	Equipo de Oficina	618.81		583.15	(35.66)	-
1210304	(-) Dep. Acum. Equipo de Oficina	(531.80)		(560.44)	(28.64)	-
1210205	Equipo de Computo	20.083.45		11.180.86	(8.902.59)	-
1210305	(-) Dep. Acum. Equipo de Computo	(14.288.83)		(3.154.17)	11.134.66	-
1210206	Vehículos	105.161.06		152.895.90	47.744.84	-
1210306	(-) Dep. Acum. Vehículos	(36.773.70)		(23.066.57)	13.707.13	-
1210207	Edificios	229.795.86		229.795.86		-
1210308	(-) Dep. Acum. Edificios	(95.422.05)		(82.963.63)	12.458.42	-
1210209	Instalaciones Electricas	1.334.69		1.334.69		-
1210309	(-) Dep. Acum. Instalaciones Electricas	(1.334.69)		(1.297.06)	37.63	-
	TOTAL ACTIVO FIJO	435.033.27		524.098.15	-	89.064.88
	ACTIVO DIFERIDO					
	PAGOS ANTICIPADOS	3.429.45		4.090.28	-	660.83
1310101	Seguros Prepagados	730.96		3.748.73	3.017.77	-
1310103	Seguros prepagados incendios	2.698.49			(2.698.49)	-
1310104	Seguros Prepagados vehiculo			341.55	341.55	-
1310201	Impuesto a la Renta					-
	CARGOS DIFERIDOS					
1320103	Gastos de Investigación	6.500.00			(6.500.00)	-
1320203	(-) Amort. Acum. Gastos de Investigación	(6.500.00)			6.500.00	-
1320105	Software	1.800.00			(1.800.00)	-
1320204	(-) Amort. Acum. Software	(1.800.00)			1.800.00	-
1320106	Sistema de Contabilidad	5.500.00			(5.500.00)	-
1320205	(-) Amort. Acum. Sistema de Contabilidad	(5.500.00)			5.500.00	-
1320107	Leasing Corporativo	20.461.71			(20.461.71)	-
1320206	(-) Amort. Acum. Leasing Corporativo	(20.461.71)			20.461.71	-
	TOTAL DIFERIDOS	3.429.45		4.090.28	-	660.83
	TOTAL ACTIVO	1.961.348.45		2.564.486.07	-	603.137.62
	PASIVO					
	PASIVO A CORTO PLAZO					
	PROVEEDORES	362.834.32		353.469.20	-	(9.365.12)
2101001	Proveedores de Materia Prima	79.037.14		94.224.65	(15.187.51)	-
2101003	Proveedores de Materia	142.453.61		160.723.66	18.270.05	-
2101004	Proveedores de Insumos	66.351.01		59.772.35	(6.578.66)	-
2101005	Proveedores de Servicios	8.349.57		9.254.78	905.21	-
2101006	Proveedores de Repuestos y Accesorios	3.345.66		3.990.00	644.34	-
2101007	Proveedores de Seguros	5.707.16		11,221.90	5.514.74	-
2101008	Proveedores de Suministros	5.295.92		3.416.67	(1,879.25)	-
2101009	Proveedores Diversos	5.238.49		2.286.10	(2,952.39)	-
2101010	Proveedores de Equipo de Trabajo					-



**INFORME DE GERENTE**  
EJERCICIO ECONOMICO 2012

2101011	Proveedores de Mantenimiento de Local	489.36	489.36	-	-
2101012	Proveedores de Lubricantes	1,533.35	839.68	(693.67)	-
2101013	Proveedores de Combustibles			-	-
2101015	Proveedores de C.I.F.			-	-
2101016	Proveedores de Activos Fijos	39,780.95	153.24	(39,627.71)	-
2101017	Proveedores de Gas Industrial	5,252.10	7,096.81	1,844.71	-
2101018	Proveedores por caja general y chica			-	-
2101019	Proveedores por pagar			-	-
2101020	Sobregiros Contables por Cheques postfechados			-	-
	PRESTAMOS BANCARIOS	2,082.27		-	(2,082.27)
2102001	Banco de Pichincha	2,082.27		(2,082.27)	-
2102006	Banco Internacional			-	-
2102008	Banco de Machala			-	-
2102010	Sobregiros Bancarios			-	-
	CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	51,345.69	31,108.34	-	(20,237.35)
2103002	Oswaldo Recalde	30,000.00	30,000.00	-	-
2103005	Lamperti Textil Machinery	20,995.69		(20,995.69)	-
2103015	Supermaxi			-	-
2103031	Enrique Pacheco Munill Acetex (sotic)			-	-
2103034	Sanchez Valenzuela Pedro		483.04	483.04	-
2103041	Juan Palacios	350.00	320.00	(30.00)	-
2103042	Xavier Palacios Dr.		305.30		-
	SUELDOS Y BENEFICIOS SOC. POR PAGAR	2,457.18	111,402.14	-	108,944.96
2104001	Sueldos por Pagar		894.56	894.56	-
2104005	Part. Utilidades por pagar	2,457.18	110,507.58	108,050.40	-
2104015	Tratasa Trabajo Temporario			-	-
	ACREEDORES FISCALES	43,413.82	137,385.06	-	93,971.24
2105001	Retenciones Impuesto Renta 15.8%	996.79	2,343.70	1,346.91	-
2105002	Retenciones IVA 30, 70, 100%	3,225.58	3,833.10	607.52	-
2105003	Aporte Patronal	1,768.11	2,331.81	563.70	-
2105004	Aporte Personal	1,361.41	1,794.55	433.14	-
210506	Impuesto Renta por pagar	16,175.56	80,467.95	64,292.39	-
2105008	Préstamos Quirografarios	766.44	707.83	(58.61)	-
210508	Aduana del Ecuador			-	-
210510	12% Impuesto al Valor Agregado (por pagar)	19,118.93	45,906.12	26,787.19	-
	PROVISIONES SOCIALES	61,878.87	62,939.65	-	1,060.78
2106001	Provisión Décimo Tercer Sueldo	20,543.11	1,599.40	(18,943.71)	-
2106002	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	6,392.69	4,844.87	(1,547.82)	-
2106003	Provisión Fondos de Reserva	94.81	151.80	56.99	-
2106004	Provisión Vacaciones	34,848.26	40,256.16	5,407.90	-
210608	Provisión por Desahucio		16,087.62		-
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			-	-
2108008	Liquidaciones caja chica			-	-
	OBLIGACIONES A SOCIOS Y TERCEROS	147,680.00	82,999.55	-	(64,680.45)
2109002	Andrade Lascano Carlos		26,516.97	26,516.97	-
2109003	Andrade Lascano Edgar		24,353.97	24,353.97	-
2109004	Andrade Carrasco Carlos			-	-
2109005	Andrade Lascano Ricardo			-	-
2109008	Ximena Lascano	23,000.00		(23,000.00)	-
2109009	Juan Pablo Palacios	27,180.00		(27,180.00)	-
2109010	Aldo Paredes	10,000.00		(10,000.00)	-
2109011	Fernando Campaña	80,000.00		(80,000.00)	-
2109012	Leasing Corp	7,500.00		(7,500.00)	-
2109013	David Andrade López		16,700.61	16,700.61	-
2109014	Esteban Andrade López		15,428.00	15,428.00	-
	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	671,682.15	779,303.94	-	107,621.79
	PASIVO A LARGO PLAZO	-	107,621.79	-	107,621.79
	PRESTAMOS BANCARIOS	12,317.95	2,926.03	-	(9,391.92)

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

22101002	Préstamos Bancarios Internacional 500301					-	-
22101007	Préstamos Bancarios Produbanco CFN					-	-
22101009	Unifinsa	7,173.94				(7,173.94)	-
22101010	Banco de Guayaquil op 354580001	5,144.01		2,926.03		(2,217.98)	-
	DOCUMENTOS POR PAGAR		16,624.40		36,169.55	-	19,545.15
22103001	Andrade Carrasco Carlos			30,000.00		30,000.00	-
22103002	Andrade Lascano Carlos					-	-
22103003	Andrade Lascano Edgar					-	-
22103004	Andrade Lascano Oswaldo	12,886.87		3,581.98		(9,304.89)	-
22103005	Andrade Lascano Ricardo	3,737.53		2,587.57		(1,149.96)	-
	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS				49,946.71	-	49,946.71
22301001	Provisión para Jubilación Patronal			49,946.71		49,946.71	-
						-	-
	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		28,942.35		89,042.29	-	60,099.94
	TOTAL PASIVO		700,634.50		868,346.23	-	167,711.73
						-	-
	PATRIMONIO					-	-
	CAPITAL		200,000.00		200,000.00	-	-
3101001	Andrade Carrasco Carlos	40,000.00		40,000.00		-	-
3101002	Andrade Lascano Carlos	40,000.00		40,000.00		-	-
3101003	Andrade Lascano Edgar	40,000.00		40,000.00		-	-
3101004	Andrade Lascano Oswaldo	40,000.00		40,000.00		-	-
3101005	Andrade Lascano Ricardo	40,000.00		40,000.00		-	-
	APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		279,879.09			-	(279,879.09)
3102001	Andrade Carrasco Carlos	279,879.09				(279,879.09)	-
	RESERVAS		184,961.21		211,389.28	-	26,428.07
31201001	Reserva Legal	1,225.19		27,653.26		26,428.07	-
31202001	Reserva de Capital	183,736.02		183,736.02		-	-
	UTILIDAD O PERDIDA		595,873.95		1,284,750.56	-	688,876.61
31301001	Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	212,628.31		290,670.10		78,041.79	-
31302001	Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	(173,912.20)				173,912.20	-
31305001	Resultados acumulados Provenientes NIIFs			208,253.51			-
	Utilidad del Presente Ejercicio	557,157.54		785,826.95		228,669.41	-
	TOTAL PATRIMONIO		1,260,713.95		1,996,139.84	-	435,425.89
						-	-
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,961,348.45		2,564,486.07	-	603,137.62

Al comparar los años 2011 y 2012, se observa que el total de activos aumentó en USD. 603.137.62 debido principalmente a un incremento en el activo exigible (cuentas de Clientes).

La composición del Activo queda reflejada de la siguiente manera:

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,036,297.64	79.40
TOTAL ACTIVO FIJO	524,098.15	20.44
TOTAL DIFERIDOS	4,090.28	0.16
TOTAL ACTIVO	2,564,486.07	100.00

El Activo corriente se ha incrementado principalmente por el activo exigible y el activo realizable; El activo fijo neto ha tenido un incremento, luego de la aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera, por lo que hemos tenido que reincorporar parte de nuestro activo fijo adquirido en años anteriores a través de leasing a precio actual, estamos pensando en que la renovación de nuestros activos fijos debe hacérsela progresivamente después de 2 o 3 años, y ésta será la política que aplicaremos a toda la propiedad planta y equipo, además debo indicar que hemos dado de baja ciertos bienes que efectivamente se encuentra totalmente depreciados y sin uso, por su monto

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

demasiado bajos también hemos reclasificado así como una reclasificación por el grupo de activos fijos.

En cuanto a los pasivos y patrimonio, existe un incremento de las cuentas de pasivo, por la reclasificación de los resultados obtenidos en años anteriores dejando pendiente de pago los impuestos y la participación de las utilidades a los trabajadores. Dentro de la cuenta patrimonial tenemos 2 importantes cuentas de análisis. La una cuenta es el resultados favorable obtenido luego de aplicar las normas internacionales Nifls por usd. 208.253,51, y la otra cuenta es el resultado obtenido en este período usd. 785.826,95.

TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO	779,303.94	30.39
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	89,042.29	3.47
TOTAL PATRIMONIO	1,696,139.84	66.14
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,564,486.07	100.00

Las cuentas del pasivo a largo plazo sufren un ligero incremento por reclasificación de valores por prestamos de la familia y socios para la adquisición de los vehículos.

Respecto del patrimonio, éste se ha incrementado en un 66.14%.

Un mejor análisis se aprecia en el siguiente cuadro comparativo de los principales indicadores financieros.

**ANDELAS CIA. LTDA.**  
**VARIACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**años 2011 y 2012**

	2011	%	2012	%	VARIACION	VARIACION PORCENTUAL
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1,522,885.73	77.64	1,529,407.04	74.33	6,521.31	0.43
Caja General	323,825.76	16.51	160.00	0.01	-323,665.76	(99.95)
Bancos	73,141.96	3.73	257,216.49	12.50	184,074.53	251.67
Clientes	470,414.16	23.98	518,333.14	25.19	47,918.98	10.19
Cuentas por Cobrar	96,031.03	4.90	45,912.85	2.23	-50,118.18	(52.19)
Obligaciones Fiscales	104,839.44	5.35	33,885.52	1.65	-70,953.92	(67.68)
Inventarios	454,833.38	23.18	673,899.04	32.75	219,065.66	48.23
<b>ACTIVO FIJO</b>	435,033.27	22.18	524,098.15	25.47	89,064.88	20.47
Activos Fijos	435,033.27	22.18	524,098.15	25.47	89,064.88	20.47
<b>OTROS ACTIVOS</b>	3,429.45	0.17	4,090.28	0.20	660.83	19.27
Activos no corrientes	3,429.45	0.17	4,090.28	0.20	660.83	19.27
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,961,348.45</b>	<b>100.00</b>	<b>2,057,595.47</b>	<b>100.00</b>	<b>96,247.02</b>	<b>4.91</b>
<b>PASIVOS</b>						
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>	671,692.15	34.25	779,303.94	37.87	107,611.79	16.02
Proveedores	362,834.32	18.50	353,469.20	17.18	-9,365.12	(2.58)
Obligaciones Sociales	64,336.05	3.28	174,341.79	8.47	110,005.74	170.99
Obligaciones Bancarias	2,082.27	0.11	0.00	0.00	-2,082.27	(100.00)
Varios Acreedores	51,345.69	2.62	31,108.34	1.51	-20,237.35	(39.41)
Obligaciones Fiscales	43,413.82	2.21	137,385.06	6.68	93,971.24	216.45
Obligaciones a Terceros	147,680.00	7.53	82,999.55	4.03	-64,680.45	(43.80)
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	28,942.35	1.48	89,042.29	4.33	60,099.94	207.65
Obligaciones Bancarias	12,317.95	0.63	2,926.03	0.14	-9,391.92	(76.25)
Obligaciones a Socios	16,624.40	0.85	36,169.55	1.76	19,545.15	117.57
Jubilación Patronal	-	-	49,946.71	2.43	49,946.71	-

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>700,634.50</b>	<b>35.72</b>	<b>868,346.23</b>	<b>42.20</b>	<b>167,711.73</b>	<b>23.94</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
<b>CAPITAL SOCIAL</b>							
Capital Social		200,000.00	10.20	200,000.00	9.72	0.00	-
Aportes socios Futura Capitalización		279,879.09	14.27	0.00	0.00	-279,879.09	(100.00)
Reserva Legal		1,225.19	0.06	27,653.26	1.34	26,428.07	2,157.06
Reservas de Capital		183,736.02	9.37	183,736.02	8.93	0.00	-
Resultados Acumulados NIIFs		-	-	208,253.51	10.12	208,253.51	-
Utilidades de Ejercicio Anteriores		38,716.11	1.97	290,670.10	14.13	251,953.99	650.77
Utilidad año corriente		557,157.54	28.41	785,826.95	38.19	228,669.41	41.04
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,260,713.95</b>	<b>64.28</b>	<b>1,696,139.84</b>	<b>82.43</b>	<b>435,425.89</b>	<b>34.54</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1,961,348.45</b>	<b>100.00</b>	<b>2,564,486.07</b>	<b>124.64</b>	<b>603,137.62</b>	<b>30.75</b>
<b>INGRESOS</b>							
Ventas de Tela		3,501,496.04	138.29	3,802,257.90	148.26	300,761.86	8.59
Otros Ingresos Operacionales		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Descuentos en ventas		-76,890.75	-3.04	-96,872.23	-3.78	-19,981.48	25.99
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>		<b>3,424,605.29</b>	<b>135.25</b>	<b>3,705,385.67</b>	<b>144.48</b>	<b>280,780.38</b>	<b>8.20</b>
<b>COSTOS</b>							
Costo de Ventas Tela		2,531,964.64	100.00	2,564,579.77	100.00	32,615.13	1.29
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>2,531,964.64</b>	<b>100.00</b>	<b>2,564,579.77</b>	<b>100.00</b>	<b>32,615.13</b>	<b>1.29</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>892,640.65</b>	<b>35.25</b>	<b>1,140,805.90</b>	<b>44.48</b>	<b>248,165.25</b>	<b>27.80</b>
<b>GASTOS</b>							
Gastos de Ventas		97,633.79	3.86	102,807.80	4.01	5,174.01	5.30
Gastos Administrativos		148,859.03	5.88	167,995.67	6.55	19,136.64	12.86
Gastos Financieros		100,531.32	3.97	92,892.70	3.62	-7,638.62	(7.60)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>347,024.14</b>	<b>13.71</b>	<b>363,696.17</b>	<b>14.18</b>	<b>16,672.03</b>	<b>4.80</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>545,616.51</b>	<b>21.55</b>	<b>777,109.73</b>	<b>30.30</b>	<b>231,493.22</b>	<b>42.43</b>
Ingresos no Operacionales		11,541.23	0.46	8,717.22	0.34	-2,824.01	(24.47)
Egresos no Operacionales		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>557,157.74</b>	<b>22.00</b>	<b>785,826.95</b>	<b>30.64</b>	<b>228,669.21</b>	<b>41.04</b>
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>							
15% Participación Trabajadores		83,573.66		117,874.04			
Impuesto a la Renta		100,052.07		110,509.79			
Reserva Legal		11,662.90		11,662.90			
Amortización de Pérdidas años anteriores		118,864.14		-			
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIRSE</b>		<b>243,004.97</b>		<b>545,780.22</b>			

**INFORME DE GERENTE**  
EJERCICIO ECONOMICO 2012

años 2011 y 2012  
INDICADORES FINANCIEROS

	2011	2012	VARIACION PORCENTUAL
<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>			
CAPITAL DE TRABAJO	851.193,58	750.103,10	(11,88)
LIQUIDEZ CORRIENTE	2,27	1,96	(13,44)
PRUEBA ACIDA.	1,59	1,10	(30,97)
<b>ROTACIONES (en días)</b>			
INVENTARIO	66	96	
CLIENTES	50	51	
PROVEEDORES	39	35	
<b>RENTABILIDAD</b>			
INVERSION	0,284	0,382	34,44
CAPITAL	2,79	3,93	41,04
PATRIMONIO	0,44	0,46	4,83
<b>ENDEUDAMIENTO</b>			
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	3,50	4,34	23,94

EXPLICACION DEL ANALISIS FINANCIERO.

Liquidez.

Como se puede apreciar en estos índices financieros debo indicar que nuestro capital de trabajo tuvo un descenso en un 11.88% frente al comparativo del año anterior (151.88); El índice de liquidez corriente también sufre un descenso, mientras que la prueba ácido (disponible para pagos inmediatos) cae en un 30.97%. Si bien es cierto que se han afectado los índices para este año, pero se encuentran dentro de los parámetros normales y razonables que soportan la solvencia de la empresa.

Rotación.

Dentro de los índices de rotación, nuestros inventarios actualmente tienden a un incremento de 30 días más en bodega, lo que nos obliga a mejorar nuestras ventas, la recuperación de nuestra cartera no sufre una variación significativa, hay que considerar que estamos hablando de toda la cartera sin documentar, un buen porcentaje se encuentra documentado con cheques postfechados que van hasta los 45 días, si consideramos este rubro el índice de rotación de cartera sube a 86 días promedio de recuperación. El promedio de pago a nuestros proveedores actualmente ha ido de 39 a 35 días, pues en este año se ha mantenido la política de cancelar oportunamente a nuestros proveedores.

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

---

Rentabilidad.

Por supuesto que la rentabilidad para este ejercicio a nivel de varios parámetros, tiene un incremento considerable, debido a los 2 factores importantes como son la obtención de utilidades y el ajuste por adopción NIIFs por primera vez.

Endeudamiento.

Referente al nivel de endeudamiento debo indicar que tiene un ligero incremento pero que debe considerarse razonable y controlado principalmente por los endeudamientos con los mismos socios y familiares que no tienen mayor preocupación. Algo importante de resaltar es que actualmente no tenemos endeudamiento con el sector financiero, lo que nos abre un abanico de posibilidades respecto de inversiones que podríamos realizar.

**B.- ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**INGRESOS.-** la cuenta de ingresos para el ejercicio 2012 contempla el rubro de ventas de Tela producida, por un total de usd. 3'705.385,67 dólares.

**EGRESOS.-** Los costos y gastos incurridos en el ejercicio reflejan principalmente cuatro cuentas: Los costos de Producción y Ventas con USD. 2'564.579,77 los gastos Administrativos ascienden a USD. 167.995,67, Los Gastos de Ventas USD. 102.807,80 y los Gastos Financieros llegan a usd. 92.892,70 dando un total de usd. 2'928.275,94.

Puedo decir que los rubros de costos tuvieron un decremento del 1.29% frente a las ventas que crecieron en un 8.20%, sin embargo los gastos operacionales también aumentaron en un 4.80% frente al 2011, el decremento de los costos se debe a que en el año 2012 se incrementó nuevamente la producción en cantidades pero tuvimos una buena negociación en la adquisición de nuestra materia prima y sobre todo una estandarización de los costos fijos como el tema de las depreciaciones. también se incremento la producción (año 2011 se produce 349.939,69 mientras que el en 2012 se producen 428.193,41 kg). Dentro de los gastos administrativos y de ventas se incrementan en un 12.86 y en un 5.30% respectivamente mientras que la carga financiera se reduce en un 7.60% principalmente por nuestro ahorro en intereses, el rubro de gastos no deducibles se mantiene a la alza.

**C.- ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

El presupuesto de ventas se estima en un crecimiento del 15.02%.

**DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

La conciliación tributaria arroja un impuesto a pagar, parte de este impuesto es compensado directamente con las retenciones de renta recibida por parte de nuestros clientes sobre la facturación, el valor resultante a pagar es de usd. 110.509,79 y la utilidad a distribuirse que es de 545.780,22 sugiero sea mantenida como utilidades ejercicios anteriores, sin embargo, dado el avance del proyecto de inversión para la adquisición de equipo y maquinaria sobre la importación de la máquina Rama, y considerando que el Servicio de Rentas Internas en aplicación de la normativa y ley sobre la reinversión de utilidades, permite la reinversión de utilidades, recomiendo se haga uso de este mecanismo para reinvertir nuestras utilidades y hacernos aprovisionarnos del descuento al impuesto a la renta del presente ejercicio. El siguiente cuadro detalla lo explicado.

**INFORME DE GERENTE**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
Utilidad Neta del Ejercicio	785,826.95
15% Participación Trabajadores	117,874.04
Impuesto a la Renta	110,509.79
Reserva Legal	11,662.90
Reinversión de Utilidades	400.000,00
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIRSE</b>	<b>145,780.22</b>

Al concluir el presente informe de este período no me queda más que agradecer al señor Presidente y a los señores socios de la empresa por la confianza brindada para la administración de la empresa.

Ambato, 15 de agosto del 2013

Atentamente,



Carlos Andrade Lascano  
GERENTE GENERAL