



INFORME DE LABORES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORME DE LABORES DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2016

Señores Accionistas:

De acuerdo a lo establecido en la Ley y en los Estatutos Sociales de la Compañía presento en consideración de ustedes el Informe de Labores correspondiente al Ejercicio Económico del año 2018, al mismo que adjunto los informes del Comisario de la Compañía Eco. Jorge Rojas y de los Auditores Externos KRESTON AS ECUADOR.

1. ENTORNO ECONÓMICO

Según la CEPAL, el año 2018 terminó con un crecimiento del Producto Interno Bruto del 1%, que evidencia un comportamiento decreciente frente al 2017 en el que se alcanzó el 2.4%. Lo preocupante, es que para el 2019, también se prevé un modesto crecimiento del 0.9%. Como resultado, persiste el déficit fiscal junto a la necesidad de conseguir más préstamos del exterior en un escenario en el que se vuelva cada vez más difícil acceder a créditos, con un indicador de riesgo país de los más altos de América Latina, 826 puntos, es decir un 80% más alto que el año 2017 en que terminamos con 459 puntos de riesgo país. De no conseguir esos créditos, podría agravarse el problema de liquidez causando una contracción de la economía.

Al 31 de Diciembre de 2018, el precio promedio del barril de petróleo terminó en USD\$46.31, frente a USD\$55,87 del año 2017, mientras que la inflación según el INEC cerró en 0,27%.

Merece especial atención el comportamiento de la tasa activa referencial para el segmento corporativo, que a finales del 2018 alcanzó un porcentaje del 8,81% frente al 7,75% con que cerró en el 2017; este comportamiento creciente se mantuvo durante el mes de Enero 2019 llegando al 9,06%. La tasa Libor USD, cerró en Diciembre 2018 con 3.14% demostrando un comportamiento también creciente frente a 2.11% del año 2017.

Frente a la difícil realidad del año 2018, en el que los ajustes fiscales que se aplicaron fueron insuficientes, el escenario para el año 2019 según el analista Walter Spurrier, exige un recorte importante del gasto corriente, incremento de las exportaciones, mayor inversión nacional y extranjera con incentivos para invertir; y, una reforma laboral que permita ajustar al personal a los ciclos económicos.

2. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

2.1. VENTAS

En el año 2018 se vendieron 912.002 USD, es decir 336.486 usd mas en relación con al año 2017 que la venta fue de 575.516 USD, lo cual representa un incremento del 58.46 % de los ingresos.

Del total de ingresos 682.478 usd corresponden a ventas nacionales, y 220.914 usd a ventas de exportación, y la diferencia a otras ventas. Es decir la venta de exportación corresponden al 24.22 % de las ventas totales.

	VENTAS NACIONALES				EXPORTACIONES			
	VENTAS BRUTAS	NCP	VENTAS NETAS	IVA	VENTAS BRUTAS	NCP	VENTAS NETAS	
ENERO	113.799,63	14.739,80	99.059,83	11.887,18	71.315,60	41.340,00	29.975,60	129.035,43
FEBRERO	113.241,29	40.198,48	73.042,81	8.765,14	55.253,50	0,00	55.253,50	128.296,31
MARZO	150.670,61	36.564,16	114.106,45	13.692,77	17.830,00	479,16	17.350,84	131.457,29
ABRIL	258.532,80	112.709,31	145.824,49	17.498,94	128,00	0,00	128,00	145.952,49
MAYO	134.974,93	25.890,27	109.084,66	13.090,16	61.219,52	17.958,00	43.261,52	152.346,18
JUNIO	51.092,17	261.707,02	-210.614,85	-25.273,78	26.606,54	32.854,74	-6.248,20	-216.863,05
JULIO	107.707,92	14.644,24	93.063,68	11.167,64	64.497,30	0,00	64.497,30	157.560,98
AGOSTO	94.200,71	36.367,86	57.832,85	6.939,94	17.803,30		17.803,30	75.636,15
SEPTIEMBRE	91.770,19	19.215,92	72.554,27	8.796,51	1.845,00	3.021,00	-1.176,00	71.378,27
OCTUBRE	90.695,63	30.253,88	60.441,75	7.252,29	6.077,00	33.361,90	-27.284,90	33.150,85
NOVIEMBRE	49.618,36	15.524,56	34.093,80	4.091,26	9.071,30	201,01	8.870,29	42.964,09
DICIEMBRE	43.966,96	9.972,50	33.994,46	4.079,34	18.483,00		18.483,00	52.477,46
TOTAL	1.300.272,20	617.794,00	682.478,20	81.897,38	350.130,06	129.215,81	220.914,25	903.392,45

La venta se distribuyó en un 92 % entre tres clientes Avon Ecuador, Avon Perú y Avon Colombia, acorde con la siguiente distribución:

Empresa	EXPORTACION NACIONAL	TOTAL	%
PRODUCTOS AVON ECUADOR S.A.	620.922 usd	620.922 usd	69%
PRODUCTOS AVON SA PERU	118.077 usd	118.077 usd	13%
AVON COLOMBIA SAS (CO)	94.142 usd	94.142 usd	10%
SAYAY PAGUAY ANGEL FERNANDO	24.732 usd	24.732 usd	3%
JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ	8.884 usd	8.884 usd	1%
AVON COSMETICS MEXICO	8.471 usd	8.471 usd	1%
OTROS	224 usd	28.083 usd	3%
Total general	220.914 usd	682.621 usd	100%

2.2. INVENTARIOS

Los inventarios totales pasaron de 357.993 usd en el 2017 a 362.206 usd en el 2.018 lo que representa un incremento del 1.2 %.

1.1.06.	INVENTARIOS	2017	2018	var
1.1.06.01.	INVENTARIOS Y MERCADERIAS EN TRANSITO IMPORTACION	7.068 usd	19.401 usd	174,5%
1.1.06.02.	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA	189.103 usd	233.507 usd	23,5%
1.1.06.03.	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	84.327 usd	74.037 usd	-12,2%
1.1.06.04.	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN	53.987 usd	14.761 usd	-72,7%
1.1.06.05.	OTROS INVENTARIOS Y SUMINISTROS	23.508 usd	20.499 usd	-12,8%
	TOTAL	357.993 usd	362.206 usd	1,2%

La composición del inventario presenta cartones y piezas de ordenes que fueron canceladas del 2017 y mediados del 2018, y que no pudieron ser utilizados en nuevas ordenes.

2.3. CUENTAS POR PAGAR

El resultado final de cuentas x pagar a corto plazo con corte al 31 de diciembre del 2018 posee el valor de 254.689 USD es decir un decremento de 3.486 usd en valor en relación con el corte al año 2017 que fue de 258.175 USD.

	2018	2017
Proveedores Relacionados	102.422 usd	186.021 usd
Cuentas por pagar a relacionados	123.167 usd	55.000 usd
Retenciones al personal	15.066 usd	3.192 usd
Anticipos de Clientes	1.176 usd	462 usd
Otras cuentas x pagar	12.858 usd	13.500 usd
	254.689 usd	258.175 usd

De este valor, el pago a proveedores se ha reducido a 102.422 usd, en comparación con el año 2017 que fue de 186.021 usd. De este valor 27.651 usd corresponden a pagos del extranjero y 76.616 usd a pagos nacionales.

rango	IMPORTACION NACIONAL		Total general
1. 360-720 días	4.488 usd	7.394 usd	11.882 usd
2. 180-360 días	23.163 usd	15.199 usd	38.362 usd
3. 90-180 días		39.084 usd	39.084 usd
4. 30-90 días		7.307 usd	7.307 usd
5. 0-30 días		7.281 usd	7.281 usd
6. Por pagar		352 usd	352 usd
Total general	27.651 usd	76.616 usd	104.268 usd

Las cuentas por pagar a relacionadas corresponden 84.049usd a Joyería Guillermo Vazquez, y 39.118 usd a Rocío Vazquez.

2.4. CARTERA

El resultado final de cuentas x cobrar con corte al 31 de diciembre del 2018 posee el valor de 191.749 USD es decir un decremento de 164.184 usd en valor en relación con el corte al año 2017 que fue de 355.933 USD.

De los 191.749 usd, 123.442 usd corresponden a clientes, y 62.385 a anticipos a proveedores, lo restante a otras cuentas.

De los 123.442 usd, el 17 % corresponde a mas de un año, y corresponden en su mayoría a la Sra. Lupe Cevallos. Adicional AVON representa el 65.35 % de esta cartera con el monto de 80.884 usd.

rango	AVON	OTROS	TOTAL	TOTAL
1. 360-720 días		20.637 usd	20.637 usd	17%
2. 180-360 días		11.736 usd	11.736 usd	9%
3. 90-180 días		4.088 usd	4.088 usd	3%
4. 30-90 días	8.471 usd	263 usd	8.734 usd	7%
5. 0-30 días	592 usd	6.054 usd	6.645 usd	5%
6. Por cobrar	71.822 usd	102 usd	71.924 usd	58%
Total general	80.884 usd	42.880 usd	123.764 usd	100%

En el caso de los anticipos, 14.548 usd corresponden a pagos al extranjero y 47.841 usd de anticipos nacionales, se han solicitado las facturas y justificativos para regularizar los gastos.

rango	IMPORTACIÓN NACIONAL		Total general
1. 360-720 días		579 usd	579 usd
2. 180-360 días	2.050 usd	28.278 usd	30.328 usd
3. 90-180 días	12.498 usd	18.331 usd	30.829 usd
4. 30-90 días		653 usd	653 usd
Total general	14.548 usd	47.841 usd	62.389 usd

2.5. DEUDA FINANCIERA

La deuda financiera ascendió el año 2018 a 2.896,590 usd, es decir 1.408,918 usd de incremento en relación con la deuda del año 2017 que era de 1.487.942 usd.

La deuda presenta la siguiente estructura:

BANCO	Emisión	Vencimiento	Operaciones	Tasa Interés	Comisión	Días	MENSUAL		ANUAL	
							Interés USD\$	Comisión USD\$	Interés USD\$	Comisión USD\$
PICHINCHA	26-dic-2017	01-mar-2019	\$300.000,00	7,00%	1,50%	30	\$1.750,00	\$375,00	\$21.000,00	\$4.500,00
PICHINCHA	08-ago-2018	14-mar-2019	\$127.000,00	7,12%	1,50%	30	\$753,53	\$158,75	\$9.042,40	\$1.905,00
PACIFICO	25-nov-2016	23-abr-2023	\$316.527,78	7,80%	0,00%	30	\$2.057,43	\$0,00	\$24.689,17	\$0,00
PACIFICO	10-mar-2018	10-mar-2021	\$245.250,00	7,80%	0,00%	30	\$1.594,13	\$0,00	\$19.129,50	\$0,00
MORGAN	26-sep-2018	26-sep-2023	\$1.400.000,00	3,27%	0,00%	30	\$3.809,17	\$0,00	\$45.710,00	\$0,00
MORGAN	02-ene-2019	02-ene-2024	\$300.000,00	3,51%	0,00%	30	\$876,75	\$0,00	\$10.521,00	\$0,00
TARJETA DE CREDITO			\$84.646,00		0,00%	30				
JOYERIA GUILLERMO VAZQUEZ			\$84.049,00							
SRA. ROCIO VAZQUEZ			\$39.117,98							
TOTALES			\$2.896.590,76				\$10.841,01	\$533,75	\$130.092,07	\$6.405,00
							\$11.374,76		\$136.497,07	

3. INVERSIONES

3.1 ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del año 2018 el activo fijo neto es de 1.520.253 USD, similar al valor del año 2017 que fue de 1.576.340 usd.

Las depreciaciones del año ascendieron a 106.386 usd.

Se compró maquinaria por 62.175 usd, y equipos de computo por 13.112 usd, a la vez que se vendió el vehículo por 28.000 usd.

4. ADMINISTRATIVO

Varios hechos importantes han sucedido en el año 2018 en la compañía:

1. El 13 de junio del 2018, se resuelve el aumento de Capital Suscrito y Pagado al valor de 1.320.040 usd.
2. El 20 de julio del 2018, se firma acta transaccional con el Gerente Juan Guillermo Talbot que deja su cargo.
3. El 20 de julio del 2018, se nombra como Presidente al Ing. James Arias Cisneros y como gerente a la Ing. Paola Vintimilla.
4. El 11 de agosto del 2018 se autoriza a endeudar a la compañía en 1.700.000 usd con entidades del extranjero.

5. ASPECTOS LABORALES Y LEGALES

5.1. LABORAL

En el año 2018 se registraron 63 ingresos (entradas) y 60 egresos (salidas) de personal, se inició con una con una población de 95, y se finalizó con una población de 92, es decir 3 personas menos en la Compañía.

Índice de rotación de personal = $((63+60)/2) * 100 / ((95+92)/2)$

Índice de rotación de personal= 65.77 %

El personal de administración pasó de 16 personas a 9 personas.

El personal de producción pasó de 79 personas a 83 personas.

6. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL Y DIRECTORIO

La Compañía ha dado cabal cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Universal de Accionistas del 23 de abril del 2018; de los directorios del 03 de agosto y 18 de diciembre del 2018, así como la Junta General Extraordinaria del 13 de junio, 20 de julio, 11 de agosto y 5 de noviembre de 2018.

7. RESULTADOS Y PATRIMONIO

7.1. RESULTADOS

La pérdida operativa del ejercicio 2018 es de (471.244 usd), lo cual representa un incremento de la pérdida de 673.737 usd, contra la utilidad operativa del ejercicio 2017 que fue de 202.493 usd.

La pérdida del ejercicio 2018 antes de impuesto a la renta es de (1.233.493 usd), lo cual representa un incremento de la pérdida del 264 % contra la pérdida del ejercicio 2017 que fue de (467.093 usd).

7.2. PATRIMONIO

A Diciembre 31 del 2018 el Patrimonio Neto de la Compañía es de (549.240 USD) que representa un decremento del 177 % con respecto al patrimonio neto cortado al 31 de Diciembre del año 2017 que fue de 684.255 USD

8. RECOMENDACIONES

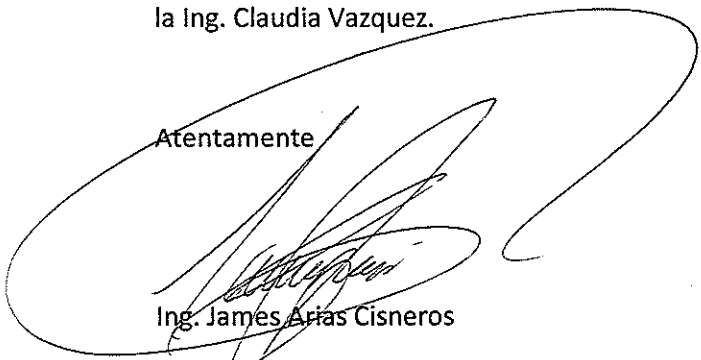
1. Finiquitar el contrato con AVON.
2. Venta de activos con objeto de bajar pasivo financiero.
3. Buscar nuevas líneas de negocio.
4. Revisar continuidad del negocio

9. CUMPLIMIENTO DE NORMAS

La Compañía durante el año 2018 ha dado cumplimiento a las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

Queda a consideración de los Señores Accionistas el presente Informe de Labores, reiterando el agradecimiento a todas las personas que colaboraron con la Compañía y de manera especial a la Ing. Claudia Vazquez.

Atentamente



Ing. James Arias Cisneros

PRESIDENTE

AGNI METALES S.A.

Cuenca, 17 de octubre de 2019

