

Quito, Febrero 27 del 2015

Señores

SOCIOS

AMERICALABEL COMPAÑÍA LIMITADA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con los estatutos internos y normas vigentes, me permito presentar a Ustedes el informe de Gestión del ejercicio económico del año 2014; Con el objeto de que sea aprobado y puesto en consideración de la Junta General Ordinaria y Universal de AMERICALABEL Compañía Limitada.

1. Análisis de la producción

- 1.1 La producción total del año 2014 fue de 2.683.089 metros, teniendo un crecimiento del 23.75% comparada con la producción del año anterior.
- 1.2 La eficiencia de la producción se la estimo en 96% siendo un 3.92% mayor al año 2013.
- 1.3 El control de calidad se sostuvo, reporto un 2% de fallas y reclamos en productos finales.
- 1.4 Sobre las compras de materia prima, Hilos existió un incremento del 23.75% en relación a las compras del año 2013. Tanto por el crecimiento en la demanda de los pedidos por contar con un tercer telar a partir del mes de noviembre del año 2013.

2 Análisis de las ventas

- 2.1 Las ventas netas del año 2014 fueron por el valor de \$671.331. ventas con descuentos por el valor de \$395.908. Teniendo un crecimiento del 10.46% comparado con las ventas netas del año 2013.
- 2.2 La distribución de las ventas en los clientes: Marcas (42%) Insumos (32%) Austrodiseti (18%) Marcia Flores (4%) Renzo Tamariz (2%) y ventas de oficina (1%).
- 2.3 Bajo la política de ventas vigentes se realizaron los descuentos del 40% para ventas pagaderas hasta 90 días; 35% para ventas hasta 120 días.

3. Análisis de gestión administrativa

- 3.1 Bajo mi periodo de gestión se elaboró, instituyo y socializo; Políticas, Procedimientos de controles y Reglamentos Internos de Trabajo que ayudaran a la compañía al cumplimiento de objetivos organizacionales, bajo un esquema formal de calidad en la operación de los procesos.
- 3.2 Se cumplió un objetivo primordial como terminar con la implementación y ejecución de los procesos contables y de cartera bajo el sistema de computó denominado FENIX.
- 3.3 En coordinación con las empresas asesorar se cumplió con los requerimientos de las entidades de control en lo relacionado a Seguridad Industrial e Higiene ocupacional de los trabajadores.

3.4 En lo laboral reporto que en el mes de febrero 2015 el Ministerio de Trabajo realizo una inspección, bajo la cual se verifico 22 puntos y fuimos observados y sancionados por no tener registrado la solicitud de horarios especiales de los trabajadores. Para lo cual deberemos evaluar las horas de producción a trabajar, recomendando la autorización para contratar un empleado para poder cumplir con el Artículo 55 del Código de Trabajo. Adicionalmente no se han presentado situaciones extraordinarias con los trabajadores de la compañía. Se cumplió con los pagos de los salarios y aportaciones de ley.

3.5 Se ha cumplido con los pagos a los organismos de control del estado, como son IESS, SRI, Ministerio Trabajo, Municipio de Quito, Superintendencia de Compañías.

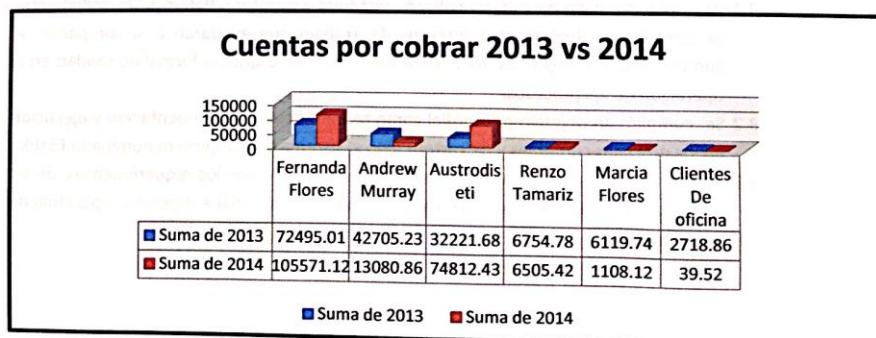
4. Análisis Contable y Financiero.

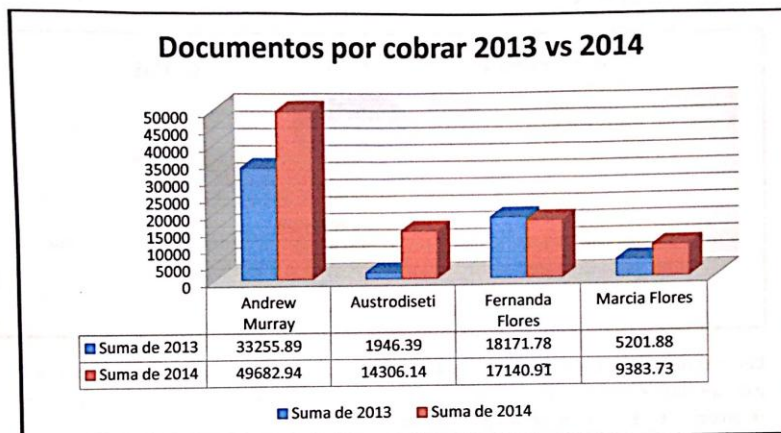
A continuación se presenta a los señores Socios, tanto el balance a reportar a los organismos de control que contienen cifras razonables que resultan de las aplicaciones contables.

BALANCE GENERAL	31-dic.-13	31-dic.-14
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCOS	\$ 9.773.00	\$ 13,117.45
CUENTAS POR COBRAR	\$ 221.591.24	\$ 291,631.19
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 19.800.17	\$ 25,982.96
INVENTARIO	\$ 37,347.47	\$ 37,765.16
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ (8,787.40)	\$ (8,666.84)
ANTICIPOS PROVEEDORES	\$ 1,533.50	\$ -
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 38,132.25	\$ 11,483.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 319.390.23	\$ 371,313.14

Caja Bancos.- Saldos razonables y conciliados al cierre del ejercicio.

Cuentas por Cobrar.- Sobre la cartera se distribuye en \$201.117,47 de facturas pendientes de ser documentadas y el valor de \$90.513,72 de facturas documentadas con cheques de los canales. Se mantendrá un mejor seguimiento con los canales, se evaluara y reforzara las Políticas de ventas vigentes.

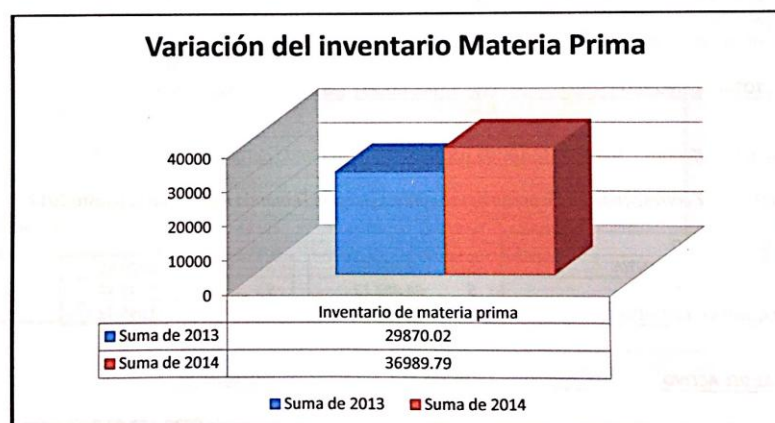




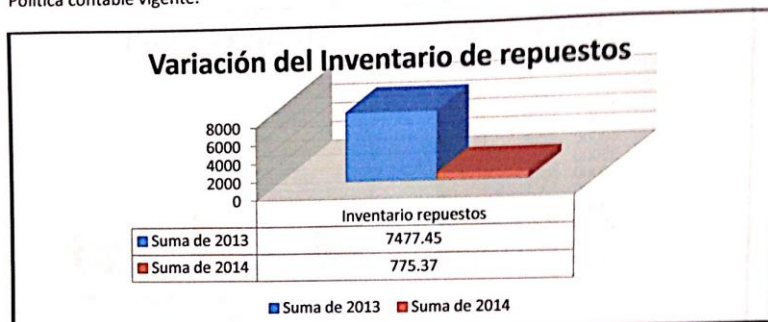
Cuentas por cobrar.- Refinanciamiento Fernanda Flores por el valor de \$25.982,96, de corto plazo pagadera a un año, según NIFFs.

Provisión cuentas irrecuperables.- Reporta en el 2014 el valor de \$(8.666,84) para provisión cartera irrecuperable de años anteriores.

Inventario Materia Prima.- Corresponde a los saldos de Hilos de Urdido, Trama y Bordillo.



Inventario de repuestos.- Valores por repuestos de uso en Telares y Cortadoras; Se aplicó Política contable vigente.



Cuenta Crédito Tributario.- Reporta el valor de \$11.483,28 saldo no utilizado de los impuestos pagados. Iva en compras \$1.139,94; Anticipo de impuestos a la Renta \$1.902,97; Impuestos retenidos; \$6.281,64 e impuestos salida de divisas \$2.158,67.

Activos Fijos.- Se contabilizo y realizó los ajustes correspondientes según las normas contables.

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	31-dic.-13	31-dic.-14
ACTIVO FIJO	\$ -	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 4,384.34	\$ 4,384.34
EQUIPOS DE OFICINA	\$ 1,414.27	\$ 1,414.27
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 10,679.10	\$ 11,515.71
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 625,150.00	\$ 625,150.00
HERRAMIENTAS	\$ 1,458.70	\$ -
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ (53,892.71)	\$ (115,372.05)
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 589,193.70	\$ 527,092.27

Activos Diferidos.- Saldo de \$2.509.95 por garantía del arriendo del galpón.

Saldo de \$69.545,47 corresponde a refinanciamiento a largo plazo de Fernanda Flores, hasta agosto 2017.

ACTIVO DIFERIDO		
DEPOSITOS EN GARANTIA	\$ 2,509.95	\$ 2,509.95
REFINANCIAMIENTO	\$ 94,802.13	\$ 69,545.47
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	\$ 97,312.08	\$ 72,055.42

TOTAL DEL ACTIVO	1,005,896.33	970,460.83
-------------------------	---------------------	-------------------

Total Activos.- Conforme a los datos anotados, se determina un total de activos de \$970.460,83. Bajó estas cifras ya no estamos exigidos a cumplir con las auditoria externas.

Pasivos Corrientes.

Proveedores.- Saldo de \$28.465,84 de proveedores locales, entre los cuales mantenemos crédito hasta 60 días, como Enkador y otros con menor plazo como, Apresto y Resinas, por materia prima. En proveedores del exterior saldo \$48.398,57 por saldos a pagar a nuestro proveedor Muller.

Instituciones Financieras.- Valores por obligaciones con CFN \$13.312,50 por última cuota del telar # 1 a cancelar en Febrero 2015. El valor de \$57.500 CFN cuotas a corto plazo del año 2015 del telar # 2.

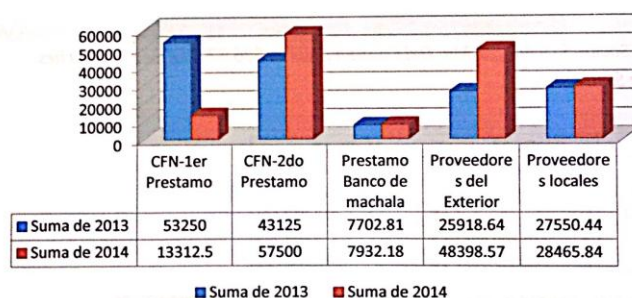
Saldo por préstamo con cuotas a corto plazo al Banco de Machala de \$7.932,18

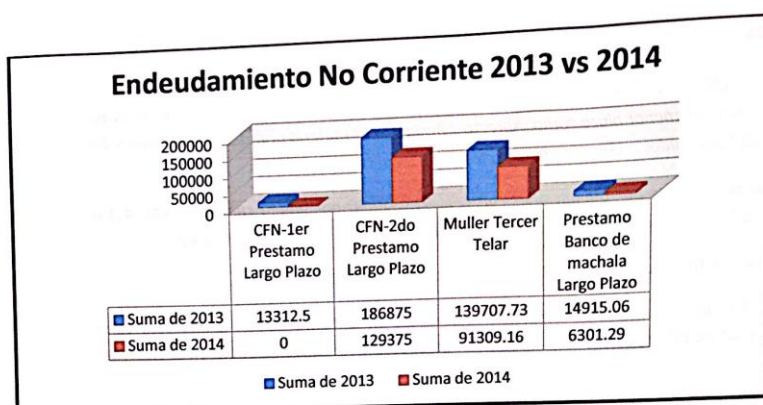
Otras obligaciones.- Con la administración tributaria, retenciones en la fuente \$305,48; Impuesto valor agregado \$5.403,42 y 44.24 de impuestos a la renta retenido al personal. Valores a pagar en el siguiente mes de enero 2015.

Provisiones patronales por nómina de empleados del mes de diciembre 2014 por \$14.376,70 y provisión de beneficios de ley por \$3.697,86

PASIVO CORRIENTE	31-dic.-13	31-dic.-14
CUENTAS POR PAGAR	\$ (53,469.08)	\$ (76,864.41)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ (104,077.81)	\$ (78,744.68)
OTRAS OBLIGACIONES	\$ (23,905.00)	\$ (23,827.71)
INTERES ACUMULADOS POR PAGAR	\$ (5,652.98)	\$ -
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ (187,104.87)	\$ (179,436.80)

Endeudamiento Corriente 2013 vs 2014





Pasivos a Largo Plazo.

Instituciones Financieras.- Préstamo a la CFN \$129.375,00 con vencimiento última cuota en enero 2018 con pago de cuotas de capital por \$ 14.375,00. Obligación de \$6.301,29 a largo plazo con Banco Machala cuyo vencimiento de toda la operación es en julio 2016 con pago cuotas mensuales por \$821,00.

Proveedor Exterior.- Préstamo a la MULLER por \$91.309,16 en compra del telar # 3 con vencimiento de última cuota en abril 2017; cuotas mensuales en moneda CHF13.305.89

Beneficios a Empleados.- Valor por la provisión Jubilación Patronal de \$11.237,68 y por Desahucio \$2.574,91 Según estudio actuarial al 31 de diciembre 2014 para cumplir y bajo normas contables (IAS 19 R)

Accionistas.- Préstamos de Socios \$79.402,27 Ma. Del Carmen Alvarez \$26.577,34; Bertha Wilches \$26.095,62 y Renzo Tamariz \$26.729,76.

PASIVO LARGO PLAZO	31-dic.-13	31-dic.-14
CUENTAS POR PAGAR A IF	\$ (215,102.56)	\$ (135,676.29)
CUENTAS POR PAGAR PROVEE/EXT.	\$ (139,707.73)	\$ (91,309.16)
OTRAS OBLIGACIONES JUBILACION	\$ -	\$ (13,812.59)
ACCIONISTAS	\$ (78,286.86)	\$ (79,402.72)
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$ (433,097.15)	\$ (320,200.76)

Total Pasivos.- Conforme a los datos anotados, se determina un total de pasivos de \$499.637,56

TOTAL PASIVOS	\$ (620,202.02)	\$ (499,637.56)
----------------------	------------------------	------------------------

La disminución de los pasivos en un 19.44% ayudo a la rentabilidad de la operación.

Patrimonio.

Capital.- Son \$200.000,00 capital suscrito entre los socios.

Reserva Legal.- Por el valor de \$17.769,00

Superavit por revaluación de propiedades, planta y quipos.- Según aplicación de NIFF Saldo de \$91.311,87

Utilidades Acumuladas.- Ejercicio año 2012 \$20.834,50 Ejercicio año 2013 \$9.811,71

Perdida Acumuladas.- Son \$(4.556,14)

Utilidades del Ejercicio 2014.- Al cierre de diciembre 31 2014 son \$135.652,33

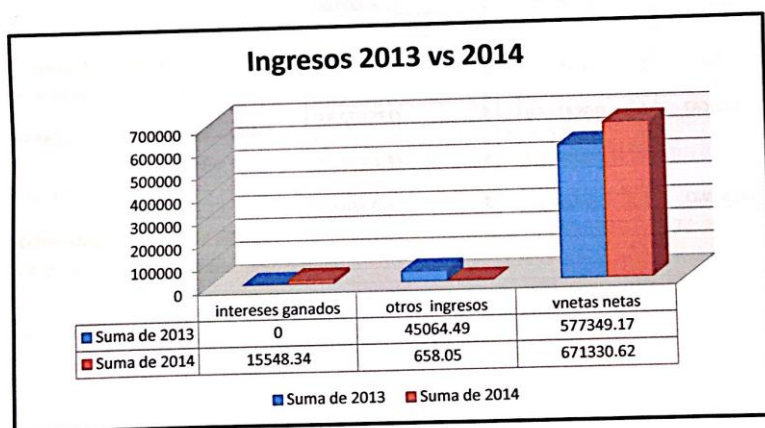
PATRIMONIO NETO	31-dic.-13	31-dic.-14
CAPITAL SOCIAL	\$ (200.000.00)	\$ (200.000.00)
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ (1.150.74)	\$ -
RESERVA LEGAL	\$ (10.322.85)	\$ (17.769.00)
SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ (91.311.87) *	\$ (91.311.87)
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	\$ (35.834.50) *	\$ (30.646.21)
UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ (108.832.83)	\$ (135.652.33)
PERDIDAS ACUMULADAS	\$ 61.758.48 *	\$ 4.556.14
TOTAL PATRIMONIO	\$ (385.694.31)	\$ (470.823.27)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ (1.005.896.33)	\$ (970.460.83)

Estados de Resultados.

Ingresos. - En el ejercicio 2014 se tuvo ventas brutas con tarifa 12% por el valor de \$1.067.238,82, Descuentos de ventas \$395.908,20 y como resultado ventas netas por \$671.330,62. Teniendo un incremento en ventas netas del 10.46% comparado con el año 2013.

El costo de ventas se reporta un posición del 47%.

ESTADO DE RESULTADOS	31-dic.-13	31-dic.-14
VENTAS NETAS	\$ 577,349,17	\$ 671,330,621
OTROS INGRESOS	\$ 45,064,49	\$ 16,206,39
COSTO DE VENTAS	\$ 323,572.00	\$ 323,479.92
UTILIDAD BRUTA	\$ 298,842.00	\$ 364,057.09



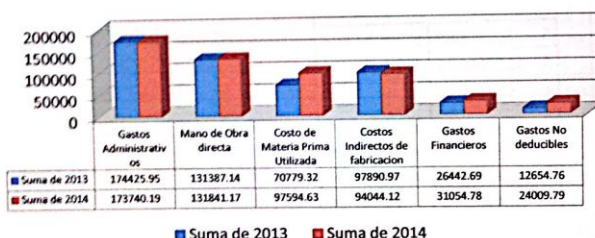
Egresos.- En los gastos operacionales se observa 25.21% que en base las ventas netas y una reducción contra los gastos del año del anterior.

En los rubros No Deducibles se debe anotar que del año 2013 se arrastra el valor \$7,490 por gastos que no tuvieron los soportes necesarios para su justificación al fisco. Otro valor importante es la contabilización de la jubilación patronal \$11.238; que bajo las NIFFS aplico su contabilización en este grupo de cuentas. Rubros de multas e intereses tributarios suman \$3.179.

Sobre los gastos financieros anotamos los pagos de interés y comisiones por las operaciones de los préstamos y servicios vigentes al cierre de este ejercicio.

GASTOS DE OPERACIÓN	31-dic.-13	31-dic.-14	Sobre Ventas Netas
GASTOS ADMINISTRACIÓN y VENTAS	\$ 174,425.95	\$ 173,340.19	25.21%
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -	\$ 24,009.79	3.49%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 26,443.00	\$ 31,054.78	4.52%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 166,079.00	\$ 228,404.76	

Gastos 2013 vs 2014



Distribucion de Egresos



- Gastos Administrativos
- Mano de Obra directa
- Costo de Materia Prima Utilizada
- Costos Indirectos de fabricación
- Gastos Financieros
- Gastos No deducibles

Observaciones.- Detallamos diferentes aspectos que nos ayudan a apreciar el resultado de la

operación del ejercicio 2014.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 132,763.00	\$ 135,652.33	19.73%
INDICADORES FINANCIEROS	31-dic.-13	31-dic.-14	
LIQUIDEZ	1.71	2.07	Por cada \$1,00 tenemos \$2,07
PRUEBA ACIDA	1.51	1.86	
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 132,285.68	\$ 191,876.34	
ENDEUDAMIENTO	0.62	0.51	
ROTACION DEL INVENTARIO (DIAS)	42	42	
RECUPERACION DE LA CARTERA (DIAS)	94	153	Cartera aumento 79% x mayor plazo
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	21%	20%	Aumento ventas 10% menor costo 5%
RENTABILIDAD SOBRE INVERSION	13%	14%	

Conciliación Tributaria.- Al 31 de diciembre reflejamos las provisiones para el pago de participaciones de los trabajadores en las utilidades, impuesto a la renta y reserva legal, las cuales se calcularon bajo el siguiente cuadro.

Conciliación tributaria		31/12/2014	31/12/2013
Utilidad contable		\$ 135,652.33	108,833.00
Utilidad trabajadores 15%	15%	\$ 20,347.85	\$ 16,324.95
Subtotal		\$ 115,304.48	\$ 92,508.05
Gastos no deducibles locales	(+)	\$ 24,009.79	\$ 7,763.00
Gastos no deducibles exterior	(+)	0	\$ 4,892.00
amortización perdidas tributarias	(-)	\$ 4,556.16	\$ 23,127.00
Utilidad gravable		\$ 134,758.11	\$ 82,036.05
Impuesto causado	22%	\$ 29,646.78	\$ 18,047.93
Reserva legal	5%	\$ 4,282.89	\$ 7,446.00
Utilidad del ejercicio	5%	\$ 81,374.81	\$ 67,014.12

Nota: Año 2013 se consideró 10% en la reserva legal y no lo correcto 5% para Cia. Limitadas.

Señores Socios, es todo cuanto puedo y debo reportar por el momento, en cuanto a los resultados del ejercicio 2014.

Informes de Auditoria Externa.- En cumplimiento con lo estipulado por la Superintendencia de Compañías se procedió con la auditoria externa de los estados financieros del ejercicio 2014. Elaborado por la firma Maldonado, Acosta, Estrella. Cumpló en entregar copias de los informes a los Socios, para su análisis y referencia de lo ahí detallado.

Plan de Trabajo 2015.- En referencia al plan de trabajo para el ejercicio del año 2015 informo y solicito los siguientes temas.

- Bajo el informe de Producción se evidencia el crecimiento en la demanda de pedidos, por lo que solicito la aprobación para la contratación de un nuevo empleado para esta área.
- Solicito la aprobación para compra de equipos que ayuden a la optimización de los procesos

de producción, como una máquina enrolladora. Para lo cual estamos en proceso de buscar en el mercado local las cotizaciones, estimo que su valor puede estar en \$1.500,00 Dólares.

- c) Para mejorar la distribución de las instalaciones se solicita la aprobación de un presupuesto de \$600,00 para espacios de un comedor y vestidores del personal.
- d) Para cumplir con la información requerida por la Superintendencia de Compañías bajo informes denominado DINARDAP se solicita aprobación para compra del programa bajo la plataforma del sistema FENIX., Presupuestado en \$500,00 Dólares.
- e) Requiero aprobación para solicitar un préstamo bancario de \$20.000,00 para poder cumplir con las obligaciones pendientes, reportadas en el flujo de caja proyectado para abril 2015 y otra operación sujeta a la venta de cartera, con los cheques documentados de los canales, operación en proceso con el Banco de Machala, las cuales serán planificadas en base a las necesidades de flujo de caja a futuro.
- f) Es necesario cumplir con la compra de cinco licencias de Windows 7 MS Office, aplicaciones para diseño gráfico, antivirus: Se estima un presupuesto de \$1.500,00 Dólares para regularizar este requerimiento.
- g) Revisar y evaluar la Política vigente para la aplicación al gasto de los repuestos de la maquinaria.
- h) Sobre la cartera vencida solicito a los Socios se revise la Política sobre tasas y plazos, con el fin de mejorar y cumplir con los controles para su mejor manejo por parte de los canales.
- i) Es así como también se debe establecer dentro de la Políticas de ventas que los canales cancelen el Valor del IVA 12% Estableciendo que el IVA no es sujeto de plazo de crédito y deberá ser cancelado al mes siguiente de la venta, máximo hasta el día 10 de cada mes.

Sin otro particular por el momento, solicito que los temas reportados sean verificados y aprobados en la Junta de Accionistas a realizarse en la fecha convocada de Marzo 19 2015.

Atentamente,



Carlos Torres Merchán

Gerente