

INFORME DEL GERENTE GENERAL

Señores Socios de Federer Cía. Ltda.:

En cumplimiento de lo establecido en la Ley de Compañías y en los Estatutos Sociales de Federer Cía. Ltda., pongo a consideración de ustedes la memoria explicativa de la gestión realizada en el Ejercicio Fiscal Económico 2012.

La Compañía frente al mercado tiene una participación importante y seguimos realizando los esfuerzos necesarios para consolidar un crecimiento en base a la calidad, seriedad, cumplimiento de las obligaciones tanto comerciales, laborales, tributarias, legales y de control.

Por el incremento de los costos, sobre todo de Materia Prima y los gastos en general, tuvimos un incremento en nuestros precios de venta entre el 8% y 9%, lo que nos ocasionó una disminución en las ventas alrededor del 3% comparado con el año 2011.

La Compañía en el ejercicio económico del 2012, presenta un ingreso por Ventas Netas de US\$ 2.670.870.35, más otros ingresos, de US\$ 807.59, alcanzando un total de Ingresos de US\$ 2.671.67.94.

El Costo de Venta, los Gastos de Ventas, los Gastos Administrativos, los Gastos Financieros y otros egresos, ascienden a US\$ 2.674.862.38, generando una pérdida de USD 3.184.44.

De acuerdo a la Legislación Nacional, en este año la Empresa tuvo que realizar la transición de NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIFF (Normas Internacionales Financieras), sujeta a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, esto conllevó a realizar los estudios respectivos para la transición, contratando personal que realizó la valoración de Maquinaria y los analices de las cuentas de los Balances del 2010 y 2011, para poder realizar los respectivos cambios al Balance 2012. Según la Políticas Contables de la Empresa, esto conlleva a una disminución de los Activos Corrientes, por cuanto se reclasifica una cuenta que la Empresa mantenía por muchos años y era incobrable, también se actualiza el valor del Terreno y del Edificio, según el avalúo del Municipio, correspondiente al año 2010 y, la Maquinaria se ajustó a los valores actuales.

Por cuanto en el año 2011, los Activos Totales sumaron US\$ 1.044.340.92, la Superintendencia de Compañías exige el Informe Auditado sobre los Balances 2011-2012, por lo que se tuvo que contratar al CPA Carlos Correa Bedoya, RNCPE No. 17-561, registrado en el Superintendencia de Compañías y calificado por la misma, con No. SC-RNAE 554.

Durante el año 2012, Los Activos Totales sumaron USD. 987.620.02, el Pasivo Total sumó US\$ 916.820.68 y el Patrimonio Neto disminuyó a US\$ 70.799.39.

S N O P S I S F I N A N C I E R A

Los Estados Financieros de la Empresa, arrojan los siguientes Índices Financieros:

INDICE DE LIQUIDEZ: se usa para determinar la capacidad que tiene la Compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Razón corriente:

Activo Corriente \$646.271.62/Pasivo Corriente \$426.428.72= 1.52; esto representa, que la Empresa está en capacidad de afrontar sus obligaciones, a corto plazo.

Prueba ácida:

Activo Corriente \$643.271.62 menos Inventarios \$ 164.993.60 (se restan los inventarios por cuanto antes de convertirse en efectivo, generalmente se transforman, en una cuenta por cobrar), cuyo resultado se divide entre el Pasivo Corriente \$426.428.72, lo que da como resultado 1.12; este valor significa que la Empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.

INDICES DE ACTIVIDAD: mide la eficiencia con la que la empresa maneja sus recursos.

Rotación de inventarios:

Costo de Ventas \$1.565.325,70 / Inventarios \$164.993,60 = 9.49; esto significa que los inventarios están rotando lentamente y que se mantiene en bodega 1 mes y medio antes de convertirse en efectivo o en cuentas por cobrar; conociendo que la materia prima y los productos terminados son materias perecibles; se podría decir que este índice se aplica especialmente en los inventarios de materiales y empaques.

Rotación del Activo Total:

Ventas \$2.670.870,35/Total Activo \$987.620,02 = 2.70 y 360/2.7=133 días; esto quiere decir que la empresa usa sus activos cada 133 días, para poder generar ingresos.

INDICES DE ENDEUDAMIENTO: demuestran el grado y la forma en la que los acreedores participan del financiamiento de la empresa.

Razón de deuda:

Pasivo Total \$916.820,58/ Activo total \$987.620,02 = 0.93; esto significa que el 93% del Activo, se encuentra financiada por los acreedores y el 7% está financiada por los socios.

Razón Pasivo vs Patrimonio:

Pasivo Total \$916.820,68 / Patrimonio \$70.799,34 = 12.95; esto significa que por cada dólar aportado por los socios, los acreedores aportan USD 13.

Por lo enunciado puedo informar que el cumplimiento de las metas y objetivos para el presente año, materia de este informe, así como las resoluciones y disposiciones de la Junta General de Socios, se han cumplido en forma íntegra.

Adjunto al presente informe el Balance General y el Estado de Resultado, que habla, por sí solo, de la situación financiera de la empresa.

Presento mi agradecimiento por su presencia en esta Junta, así como a todas las personas que han colaborado eficientemente en la administración de la Compañía.

Muy Atentamente,



Daniel Federer Barredo
Gerente General

Quito, 28 de Marzo 2.013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Cortado al 31 de Diciembre de 2012
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

	AÑO 2012	AÑO 2011		AÑO 2012	AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 20,748.97	\$ 45,308.32	PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 26,079.26	\$ 109,865.47
ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 355,096.03	\$ 338,972.33	PROVEEDORES	\$ 357,985.26	\$ 447,136.70
CXC COMERCIALES	\$ 354,808.82	\$ 362,366.06	ACCIONISTAS	\$ 86,543.84	\$ 55,265.00
-PROV. CTAS. INCORRIBLES	\$ (23,764.49)	\$ (23,764.49)	IMPUESTOS	\$ 5,747.96	\$ 2,957.95
-PROV. POR DETERIORO	\$ (3,253.55)	\$ (3,253.55)	GASTOS Y RETENCIONES AL PERSONAL	\$ 30,235.94	\$ 24,248.95
CXC OTROS	\$ 27,305.25	\$ 3,624.31	IESS	\$ 5,681.66	\$ 6,027.83
INVENTARIOS	\$ 171,460.95	\$ 171,957.19	OTROS PASIVOS	\$ 698.64	\$ -
-PROV. POR VALOR NETO REALIZADO	\$ (6,467.35)	\$ -	PROVISIONES	\$ 54,900.30	\$ 24,233.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 540,838.60	\$ 556,237.84	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 567,872.86	\$ 669,735.12
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			PASIVO LARGO PLAZO		
TERRENO	\$ 38,376.00	\$ 38,376.00	JUBILACIONES Y DESAHUCIOS	\$ 328,456.16	\$ 333,579.93
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	\$ 13,007.49	\$ 12,481.09	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 20,491.66	\$ 21,887.02
EDIFICIOS	\$ 37,299.06	\$ 37,299.00	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	\$ 348,947.82	\$ 355,466.95
MUEBLES Y ENSERES	\$ 20,346.76	\$ 20,346.76	TOTAL PASIVO	\$ 916,820.68	\$ 1,025,202.07
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 253,192.33	\$ 211,634.00			
VEHICULOS	\$ 76,952.94	\$ 76,952.94	PATRIMONIO NETO		
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (102,064.80)	\$ (86,500.90)	CAPITAL	\$ 250,000.00	\$ 250,000.00
TOTAL PPE	\$ 337,109.78	\$ 310,588.89	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ 150,000.00	\$ -
			RESERVAS	\$ 6,693.83	\$ 6,693.83
OTROS ACTIVOS			RESULTADOS ACUMULADOS	\$ (237,330.50)	\$ (57,638.50)
IMPUESTOS LIR.	\$ 91,162.07	\$ 68,362.47	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (3,184.44)	\$ (185,331.61)
GASTOS DIFERIDOS	\$ 14,270.95	\$ 4,118.42	RESULTADO ACUMULADO ADOPCIÓN NIIF	\$ (95,379.55)	\$ (95,379.55)
CUENTAS POR COBRAR DIFERIDAS	\$ 4,238.62	\$ 4,238.62	TOTAL PATRIMONIO	\$ 70,799.34	\$ (81,655.83)
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 109,671.64	\$ 76,719.51	PASIVO + PATRIMONIO	\$ 987,620.02	\$ 943,546.24
TOTAL ACTIVO	\$ 987,620.02	\$ 943,546.24			

FEDERR CIA. LTDA

GERENTE

C.P.A. OLGA DAVILA J.
RUC 1704086228001
Olga Davila J.
CONTADOR REG. 18

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

E-mail: info@confor.org
 Web: www.confor.org
 CONFOR REG. 13115

GERENTE