

INFORME DEL GERENTE GENERAL

Señores

Accionistas de FEDERER Cía. Ltda.:

Presente

En cumplimiento de lo establecido tanto en la Ley de Compañías como en los Estatutos Sociales de FEDERER Cía. Ltda., pongo a consideración de ustedes el informe de la gestión realizada en el Ejercicio Fiscal Económico 2015.

La Compañía, frente a la demanda de mercado, tenía una participación importante, sin embargo, pese a los esfuerzos realizados no se ha podido alcanzar los objetivos para consolidar un constante crecimiento, en base a la calidad, seriedad, cumplimiento de las obligaciones tanto comerciales, laborales, tributarias, legales y de control.

Durante el año 2015, la Empresa realizó importantes inversiones dentro de la planta para mantener al día las certificaciones del ARCSA (Ministerio de Salud) y las BPM (Buenas Prácticas de Manufactura y aplicando los procedimientos de capacitación de personal, requeridos para la calificación.

También tuvimos que cambiar las camionetas, por cuanto las anteriores ya estaban totalmente desgastadas y la inversión para arreglar era demasiada onerosa, por lo que se decidió invertir en un nuevo camión.

La Compañía en el ejercicio económico del 2015, presenta un ingreso por Ventas Netas de US\$ 2.125.836.98.

El Costo de Venta, los Gastos de Ventas, los Gastos Administrativos, los Gastos Financieros y otros egresos, ascienden a US\$ 2.125.136.40 generando una ganancia de USD.700.58

Durante el año 2015, Los Activos Totales sumaron USD. 1.268.347.92, el Pasivo Total US\$ 704.565.82 y el Patrimonio Neto US\$ 563.782.10.

SINOPSIS FINANCIERA

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 \$896.200.29/Pasivo Corriente \$ 352.780.34= 2.54 esto representa, que la Empresa está en capacidad de afrontar sus obligaciones, a corto plazo.

Prueba ácida:

Activo Corriente \$896.200.29 menos Inventarios \$ 532.428.15 (se restan los inventarios por cuanto antes de convertirse en efectivo, generalmente se transforman, en una cuenta por cobrar), y se divide entre el Pasivo Corriente \$352.780.34, lo que da como resultado 1.03; 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 \$1.511.977.93 / Inventarios \$532.428.15 = 2.84; esto significa que los inventarios tiene una rotación considerable, antes de convertirse en efectivo o en cuentas por cobrar; debemos considerar que tanto la materia prima como los productos terminados son materias perecibles; se podría decir que este índice se aplica especialmente a los inventarios de materiales y empaques.

Rotación del Activo Total:

Ventas \$2.125.836.98/Total Activo \$1.268.347.92 = 1.68 y 360/1.68=214 días; esto quiere decir que la empresa usa sus activos cada 214 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 \$704.585.72/ Activo total \$1.268.347.92 = 0.56; esto significa que el 56% del Activo, se encuentra financiada por los acreedores y el 44% está financiada por los socios.

Razón Pasivo vs Patrimonio:

Pasivo Total \$704.585.72 / Patrimonio \$563.782.10 = 1.25, esto significa que por cada dólar aportado por los socios, los acreedores aportan USD 1.25.

Por lo enunciado puedo informar que tratamos de cumplir con las metas, pero la situación del país y el encarecimiento de materias primas, ha conllevado a bajar las ventas, incumpliendo las metas y objetivos para el presente año, así como las resoluciones y disposiciones de la Junta General de Socios.

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,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Daniel Federer Barredo', with a stylized flourish at the end.

Daniel Federer Barredo
Gerente General

Quito, 30 de Marzo 2.016

BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2015 - 2014
Expresado en Dólares

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		25,336.98	50,102.44
Clientes y Otras cuentas por cobrar	NOTA C	312,054.33	421,458.80
Inventarios	NOTA D	536,862.56	674,846.77
Impuestos corrientes	NOTA E	21,946.42	28,272.77
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>896,200.29</u>	<u>1,174,680.78</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	NOTA F	325,799.22	321,173.99
Otros activos		46,348.41	
TOTAL ACTIVO		<u>1,268,347.92</u>	<u>1,495,854.77</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar - Proveedores	NOTA G	204,517.26	335,946.66
Otras Cuentas por Pagar	NOTA H	148,263.08	70,839.52
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>352,780.34</u>	<u>406,786.18</u>
OTROS PASIVOS			
Pasivos a largo plazo	NOTA I	351,785.48	888,956.39
TOTAL PASIVO		<u>704,565.82</u>	<u>1,295,742.57</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	NOTA J	250,000.00	250,000.00
Aporte para futuro aumento de Capital	NOTA J	632,969.32	270,000.00
Reservas	NOTA J	6,693.83	6,693.83
Resultados de Ejercicios Anteriores	NOTA J	-248,972.53	-251,867.00
Resultados provenientes adopción NIIF	NOTA J	-77,609.10	-77,609.10
Resultados del Ejercicio	NOTA J	700.58	2,894.47
TOTAL PATRIMONIO		<u>563,782.10</u>	<u>200,112.20</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,268,347.92</u>	<u>1,495,854.77</u>



Daniel Federer Barredo
GERENTE GENERAL



Olga Dávila
CONTADORA
REG.No. 18115

ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

Ventas de Productos	2,125,836.98	2,581,370.88
Otros Ingresos	-	401.63
TOTAL INGRESOS	<u>2,125,836.98</u>	<u>2,581,772.51</u>
 COSTO DE VENTA		
Productos	1,511,977.93	1,946,279.06
 UTILIDAD BRUTA	<u>613,859.05</u>	<u>635,493.45</u>
 GASTOS		
Gastos de Ventas	283,483.07	334,006.37
Gastos de Administración	313,326.54	289,328.12
Gastos Financieros	16,348.86	9,264.49
TOTAL GASTOS	<u>613,158.47</u>	<u>632,598.98</u>
 RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>700.58</u>	<u>2,894.47</u>



Daniel Federer Barredo
GERENTE GENERAL



Olga Dávila
CONTADORA
 Reg. No. 18.115