

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 2016.

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, todo lo contrario ha presentado una baja considerable en sus ventas, lo que ha impedido el crecimiento de la empresa y ha conllevado a una caída brusca en el mercado.

Durante el año 2016, la Empresa ha presentado una considerable iliquidez, por la pérdida de mercado para sus productos, lo que conllevó hacer una reducción de personal de ventas y producción y entrar en un proceso de austeridad total, ninguna de estas decisiones ayudó para poder salir adelante.

La Compañía en el ejercicio económico del 2016, presenta un ingreso por Ventas Netas de US\$ 1.410.363.80.

El Costo de Venta, los Gastos de Ventas, los Gastos Administrativos, los Gastos Financieros y otros egresos, ascienden a US\$.1568.078.56, generando una pérdida de USD.157.714076.

Durante el año 2016, Los Activos Totales sumaron USD. 1.096.065.26, el Pasivo Total US\$ 972.094.49 y el Patrimonio Neto US\$ 123.970.77

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 \$790.999.91/Pasivo Corriente \$ 659.717.23= 1.20 esto representa, que la Empresa está en capacidad de afrontar sus obligaciones, a corto plazo.

Prueba ácida:

Activo Corriente \$790.999.91 menos Inventarios \$ 367.465.61 (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 \$659.717.23, lo que da como resultado 0.64; este valor significa que la Empresa no puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.

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

Rotación del Activo Total:

Ventas \$1.410.363.80/Total Activo \$1.096.065.26 = 1.29 y $360/1.29=279$ días; esto quiere decir que la empresa usa sus activos cada 279 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 \$972.094.49/ Activo total \$1.1.096.065.26 = 0.89; esto significa que el 89% del Activo, se encuentra financiada por los acreedores y el 11% está financiada por los socios.

Razón Pasivo vs Patrimonio:

Pasivo Total \$972.094.49 / Patrimonio \$123.970.77 = 7.84 esto significa que por cada dólar aportado por los socios, los acreedores aportan USD 7.84.

Por lo expuesto anteriormente, no se ha podido cumplir ninguna meta y esto ha conllevado a una falta de liquidez y un endeudamiento extremo, por lo que tenemos que tomar nuevas medidas para poder cumplir con las obligaciones pendientes y tomar decisiones sobre el destino de la Empresa.

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.

Atentamente,



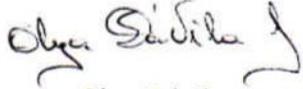
Daniel Federer B
Gerente

Quito, 10 de Julio 2.017

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares

	2016	2015
Ventas de Productos	1,410,363.80	2,125,836.98
Otros Ingresos	55.34	-
TOTAL INGRESOS	<u>1,410,419.14</u>	<u>2,125,836.98</u>
COSTO DE VENTA		
Productos	1,180,984.35	1,511,977.93
UTILIDAD BRUTA	<u>229,434.79</u>	<u>613,859.05</u>
GASTOS		
Gastos de Ventas	144,384.81	283,483.07
Gastos de Administración	237,507.39	313,326.54
Gastos Financieros	5,202.01	16,348.86
TOTAL GASTOS	<u>387,094.21</u>	<u>613,158.47</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-157,659.42</u>	<u>700.58</u>


 Daniel Federer Barredo
GERENTE GENERAL

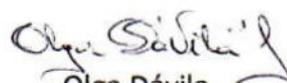

 Olga Dávila
CONTADORA
 Reg. No. 18.115

BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2016-2015
Expresado en Dólares

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos		10,390.87	25,336.98
Cuentas por Cobrar - Clientes	NOTA C	300,097.54	336,292.11
Anticipos de Impuesto a la Renta	NOTA E	84,649.41	44,057.05
Inventarios	NOTA D	474,909.40	536,862.56
		<u>870,047.22</u>	<u>942,548.70</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	NOTA F	302,471.58	325,799.27
		<u>1,172,518.80</u>	<u>1,268,347.97</u>
TOTAL ACTIVO			
 PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar - Proveedores	NOTA G	272,721.68	243,764.72
Impuestos, Retenciones y Contribuciones	NOTA H	13,871.49	3,132.00
Sueldos y Prestaciones Sociales	NOTA H	219,722.82	105,883.62
		<u>506,315.99</u>	<u>352,780.34</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE			
OTROS PASIVOS			
Pasivo Largo Plazo	NOTA I	360,836.05	351,785.48
		<u>867,152.04</u>	<u>704,565.82</u>
TOTAL PASIVO			
PATRIMONIO			
Capital Social	NOTA J	250,000.00	250,000.00
Aporte para futuro aumento de Capital	NOTA J	532,969.32	632,969.32
Reservas	NOTA J	6,693.83	6,693.83
Resultados de Ejercicios Anteriores	NOTA J	-248,972.53	-248,972.43
Resultados provenientes adopción NIIF	NOTA J	-77,609.10	-77,609.10
Resultados del Ejercicio	NOTA J	-157,714.76	700.58
		<u>305,366.76</u>	<u>563,782.20</u>
TOTAL PATRIMONIO			
		<u>1,172,518.80</u>	<u>1,268,348.02</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			



Daniel Federer Barredo
GERENTE GENERAL



Olga Dávila
CONTADORA