

## **INFORME QUE PRESENTA EL GERENTE GENERAL DE FADEL S.A. A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL AÑO DEL 2016**

En conformidad con los Estatutos de Fadel S.A. y a la ley de Compañías, pongo a consideración de los señores Accionistas lo ocurrido en el año 2016.

### **ANTECEDENTES.-**

El año 2016 inicia con la misma tendencia del año 2015 el precio del petróleo continua bajando y se estabiliza en 40 dólares más o menos mientras tanto el gobierno central sigue gastando sin contar con recursos suficientes, endeudando más al país ya sea con créditos directos o ventas anticipadas de petróleo con intereses demasiado costosos y con los proveedores del estado. El presidente en su afán de recibir mayor cantidad de tributos realiza reformas tributarias con una asamblea sumisa al gobernante sin analizar lo que más le conviene al país.

Las salvaguardias creadas en marzo del 2014 a las importaciones que debían concluir en Junio del 2015 son postergadas hasta Junio del 2017 con la consecuente afectación al Comercio.

Como consecuencia del derroche, el mal manejo económico, la inseguridad jurídica, la corrupción generalizada amparada y encubierta por el gobierno tiene como resultado que el País atraviese una de las más grandes crisis económicas y sociales. Siendo Fadel parte del entorno, evidentemente sus resultados se vieron afectados.

A continuación procedo a realizar un breve análisis de los balances.

### **ACTIVOS.**

- 1) Activo Circulante.- En caja hay \$25,232.19 dólares.
- 2) Activo Exigible.- dólares frente a \$236,508.35 dólares del año anterior. En cuentas por cobrar a clientes existe \$228,206.96 dólares.

3) Activo Realizable.- Existe inventarios por \$940,740.03 dólares al concluir el año frente \$868,851.50 dólares del año anterior.

4) Pagos Anticipados.- \$14,834.49 dólares.

El total del Activo Corriente es \$1'251,489.54 dólares frente a \$1'107,461.20 dólares del año anterior. Hay un incremento de \$144,028.32 dólares.

**Activo Fijo.**- El valor incluyendo depreciaciones es de \$592,366.95 dólares frente \$571,621.46 dólares que había en el año anterior. Este incremento se debe a la adquisición de Maquinaria (Chapeadrora Pro-12, Sierra Vertical Holzher-1265, Sierra 8 ½ z-42, Balanzas, Adecuaciones e Instalaciones para maquinaria)

**El Activo Total** es de \$1'843,856.43 dólares frente a \$1'679,082.66 dólares que teníamos en el 2015.

## **PASIVOS.**

Pasivo Corriente:

**A) Cuentas por pagar.**- \$509,869.17 dólares y se desglosa en:

1) Proveedores locales.- Se adeuda a proveedores la suma \$502,125.06 dólares.

2) Proveedores del exterior.- \$1,040.94dólares

3) Otras cuentas por liquidar.- \$5,379.44dólares.

4) Impuestos municipales.- 1,323.73 dólares.

**B) Obligaciones con instituciones financieras.**- \$95,214.72dólares

**C) Otras obligaciones corrientes:** \$68,100.18 dólares.

1) Adm. Tributaria diciembre \$19,573.50 dólares.

2) IESS diciembre \$16509.70 dólares.

3) Provisión de beneficios: \$41,657.02 dólares

**D) Depósitos anticipados:** Por este concepto hay \$509,869.17 dólares.

El total del pasivo corriente es \$777,459.44 dólares frente a \$600,397.27 dólares que teníamos el año anterior.

### **PASIVO LARGO PLAZO**

A) **Personas Naturales.**- \$297,970.99 dólares son créditos con la familia con vencimientos entre 2 y 10 años con un interés entre el 7% y el 10%

B) **Reservas Jubilación Patronal y Desahucio.**- En conformidad con el estudio actuarial su monto asciende a \$305,383.41 dólares

El total del pasivo a largo plazo es \$663,014.18 dólares.

El pasivo total es de \$1'440,474.12 dólares

### **PATRIMONIO**

El patrimonio total de la empresa al concluir el año 2016 es de \$403,382.37 dólares, mismo que está compuesto de la siguiente forma:

- \$140,000.00 dólares son capital pagado
- \$240,000.00 dólares Capitalización en trámite
- \$120,977.52 dólares son reservas entre reservas legales y reservas facultativas
- \$48,268.15 dólares son las utilidades netas de los ejercicios anteriores
- \$28,175.33 dólares son las utilidades después de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta
- \$-174,038.63 dólares son el resultado de la adopción NIFS primera vez

### **BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

- 1) Ventas Totales.- Su monto asciende a \$2'463,375.87 dólares es un 13.38% menor que el año anterior.
- 2) Costo de Ventas.- \$1'585,485.63 dólares es el 64.36% de las ventas totales frente al 63.20% del año anterior.

- 3) Gastos de Administración y ventas.- \$763,973.21 dólares frente a \$965,275.80 dólares del año anterior.
- 4) Por concepto de gastos financieros se pagaron \$46,225.36 dólares.
- 5) Gastos no deducibles.- \$6,711.45 dólares
- 6) El resultado final antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta es \$60,980.70 dólares.

## **CONCLUSIONES**

a.- En el año 2016 existe una utilidad antes de impuestos y participación de trabajadores de \$9,147.11 dólares frente a \$3,392.80 del año anterior.

b.- Capital de Trabajo.- Su valor es de \$474,029.60 dólares

c.- La relación Activo Corriente versus Pasivo Corriente es de 1.61 veces

d.- La relación Activo Corriente versus Pasivo Total es de 0.87

e.- En activo fijo hay un incremento de \$70,598.27 dólares como consecuencia de la compra de Maquinarias (Enchapeadora de canto Pro-12, Sierra Vertical Holzher-1265, Sierra 8 ½ z-42, Adecuaciones e Instalaciones para maquinarias)

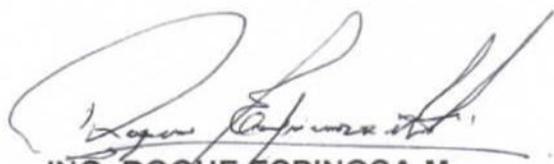
## **PERSPECTIVAS**

El año 2017 inicia en la peor crisis económica del Ecuador y sin ninguna esperanza de salir, el gobierno sigue empeñado en mantener su política de gasto y derroche despilfarrando todos sus ingresos y los créditos que obtiene. Existe corrupción en obras y contratos estatales; hay proyectos de nuevos impuestos como a la plusvalía, a los ingresos extraordinarios y otros, se pierde la confianza,

sube el riesgo país con el consecuente costo de los créditos adquiridos por el Estado.

Por estas razones se desprende que Fadel se verá seriamente afectada por estas medidas, el año 2017 será un año muy difícil para trabajar, las ventas en los almacenes esperamos mantener el nivel, En ventas a distribuidores esperamos sostener el nivel ventas del 2015 incrementando las exportaciones, tenemos un contrato firmado de 540.000 dólares en Vancouver, que se cumplirá entre Octubre del 2016 y junio de 2017, en Panamá estamos por cerrar un proyecto de carpintería de construcción de dos millones de dólares para los próximos 4 años. nivel . Los proyectos hoteleros en Manta, Quito vamos a concluir hasta junio de este año.

Para concluir mi informe quiero presentar mi sentimiento de gratitud al Señor José Espinosa, Presidente de Fadel, a los Señores Directores por su consejo y orientación, al personal de Administración, Ventas y Producción por su lealtad, dedicación y entrega a su trabajo.



ING. ROQUE ESPINOSA M.