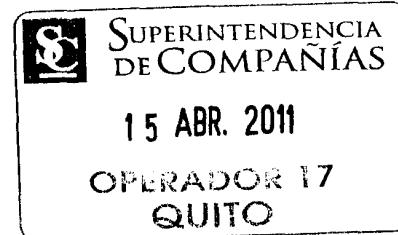


**INFORME  
ANUAL DE  
ACTIVIDADES  
2010  
DE LA  
GERENCIA  
GENERAL DE  
FABRILFAME S.A.**



**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

1. DATOS RELEVANTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO Y EL PLAN DE NEGOCIOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2010
2. CUMPLIMIENTO DE LAS PRINCIPALES RESOLUCIONES ADOPTADAS DURANTE EL AÑO 2010 POR LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN (JUNTA GENERAL Y DIRECTORIO)
3. REVELACIÓN DE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS QUE SUCEDIERON EN EL AÑO 2010, EN ESPECIAL, EN LOS ÓRDENES OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS Y LABORALES
4. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES APORTES Y APOYOS EN ASESORÍA, ASISTENCIA TÉCNICA Y SOPORTE ECONÓMICO – FINANCIERO RECIBIDOS DE LA CORPORACIÓN DURANTE EL AÑO 2010
5. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES VIGENTES EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR (LICENCIAS DE SOFTWARE; REGISTROS O LICENCIAS DE MARCAS O NOMBRES COMERCIALES O FRANQUICIAS)
6. EXPOSICIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y DE SUS RESULTADOS COMPARADOS CON EL AÑO 2009
7. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2010 (PLAN DE PAGOS)
8. RECOMENDACIONES DE LA JUNTA GENERAL SOBRE POLÍTICAS Y DECISIONES NECESARIAS PARA EL MEJOR DESARROLLO DE LA GESTIÓN, EN EL AÑO 2011

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

**1. DATOS RELEVANTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO Y  
EL PLAN DE NEGOCIOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

**1.1 CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO**

N.	OBJETIVOS EMPRESARIALES	%	CUMPLIMIENTO
1	Mantener un sistema de evaluación de desempeño	100%	Se realizaron semestralmente evaluaciones de desempeño, de acuerdo al procedimiento corporativo, en donde se identificaron necesidades de capacitación y el cumplimiento adecuado de las funciones del personal de FABRILFAME S.A.
2	Desarrollar las competencias y mejorar clima laboral	100%	Se cumplió con el plan de capacitaciones para el desarrollo de las competencias, identificando en el transcurso del año nuevas necesidades, tanto a nivel de cursos o de charlas externas e internas. El clima laboral tuvo un desarrollo positivo debido a la equidad salarial y al mejoramiento de los beneficios adicionales que proporciona la empresa a los empleados.
3	Disponer de información útil, oportuna, confiable y segura para la toma de decisiones	80%	Se implementó el sistema Baan ERP a partir de mayo. El sistema ADAM está aplicado totalmente en el Área de Talento Humano. El sistema 9000doc está implementado como parte del Sistema Integrado de Gestión. Se encuentra pendiente la implementación del sistema Click View
4	Contar con una cadena de valor eficiente que permita generar productos con calidad en el tiempo oportuno	77%	La ejecución de las reuniones de la oferta y demanda redujo tiempos de reacción ante los pedidos de Comercialización, propiciando la elaboración y cumplimiento de una mejor planificación. De un total de 53 clientes se contabilizó 12 clientes que presentaron algún tipo de reclamo
5	Contar con la tecnología apropiada de acuerdo a los requerimientos del mercado	90%	Se renovó el área de planchado y, se culminará durante el 2011 la compra de la máquina Vivadora, Bordadora y Sistema Cero Solventes. Todos estos proyectos con una inversión de USD. 235.000
6	Incrementar clientes satisfechos y leales a través del precio justo, calidad y servicios	93%	Se mantuvo una medición dentro de los rangos aceptables con un resultado de 4,17 sobre una meta del 3 al 4.5 como rangos permitidos. Se midió el grado de conformidad de diferentes parámetros de satisfacción del cliente. (enero - junio / 2010)
7	Maximizar el valor para accionistas	42 %	La utilidad neta entre lo presupuestado y lo ejecutado en el 2010 (incluido pago por uso de marcas)

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

8	Incrementar ventas	72%	Ventas entre lo presupuestado y lo ejecutado en el 2010
9	Mejorar la imagen Institucional	93%	Esta información se encuentra dentro del estudio de satisfacción del cliente (Objetivo No. 6)
10	Reducir el impacto negativo que pueda generar FABRILFAME en coordinación con los gobiernos seccionales	100%	El Área de Responsabilidad Social cumplió con toda la legislación en lo que tiene que ver a la licencia y permisos ambientales, seguridad industrial, salud ocupacional y compromisos laborales, difundidos tanto interna como externamente el mantenimiento de la misma

**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

**1.2 CUMPLIMIENTO DE PROYECTOS**

#	Nombre	Descripción	F. Inicio	F. Final	% Avance	Pres.	Obs.
1	SISTEMA DE BORDADO	Reducción de tiempos en la sección de bordados	01/01/2010	15/12/2010	100%	67.000	
		Determinar la capacidad requerida en cabezas de bordado para la fabricación de las insignias para todos los miembros de las Fuerza Terrestre		14/07/2009	10%	0	
		Determinar las especificaciones técnicas necesarias para la adquisición de la máquina bordadora		14/07/2009	10%	0	
		Presentar varias opciones de la máquina a Logística para su cotización		14/07/2009	10%	0	
		Presentar cotizaciones al Comité de Adquisiciones previo análisis de factibilidad para su autorización		25/09/2010	10%	0	
		Realizar adecuaciones para la nueva máquina de bordado, de acuerdo al área requerida		30/09/2010	10%	1.500	
		Determinar las especificaciones técnicas necesarias para la adquisición de máquinas de coser para pegar parches		23/12/2009	10%	0	
		Realizar cambio en el layaout para el ingreso de la nueva maquinaria		20/09/2010	10%	500	
		Realizar compra de maquinaria que cumpla con los requerimientos solicitados		15/12/2010	30%	30.000	
2	MÁQUINA VIVIADORA	Maquinaria para hacer viviados en ropa formal (doblado en bolsillos)	01/01/2010	10/12/2010	100%	44.500	
		Determinar la maquinaria que cumpla con los requerimientos de viviado en la ropa de trabajo		15/07/2010	15%	0	
		Presentar cuadro comparativo de la máquina que disponemos versus a la que se propone para su análisis		19/07/2010	15%	0	
		Presentar cotizaciones		26/09/2010	15%	0	

**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

	Cambiar la máquina de viviado de la ropa de trabajo a la ropa formal	15/12/2010	15%	2.500	
	Realizar compra de máquina que cumpla con los requerimientos solicitados	10/12/2010	40%	42.000	
3	<b>URLADORA</b>  Mejorar el tiempo de producción en las prendas de vestir formales, donde el cliente exige productos con bastas en pantalones y faldas	01/01/2010	21/05/2010	0%	8.000  Se cancela este proyecto ya que se determinó que la capacidad de corte y confección de la línea formal no justifica la compra de esta maquinaria
4	<b>SISTEMA DE VAPOR</b>  Mejorar sistemas de calidad en proceso y acabado de las prendas, generando así una mayor posibilidad de ganar mercado para las Empresas Públicas y Privadas	01/05/2010	8/09/2010	100%	135.000  Se compraron 4 máquinas planchadoras abridoras de costuras, una planchadora de hombros, una prensa de cuello y solapa. La entrega se realizó 8 de septiembre
	Readequaciones para instalación del sistema de planchado		15/09/2010	20%	1.200
	Determinar las especificaciones técnicas para las máquinas de planchado, garantizando así una mejora en la calidad y acabados en los ternos formales		01/06/2010	10%	0
	Realizar compra de maquinaria que cumpla con los requerimientos solicitados		8/09/2010	70%	111.972

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

<b>5</b>	<b>SISTEMA CERO SOLVENTES LÍNEA DE CALZADO</b>	Mejorar el ambiente de trabajo, eliminando todos los sistemas solventes en los pegantes	01/06/2010	05/04/2011	50%	<b>31.500</b>	Se propone realizar este proyecto para el próximo año
	Levantamiento de actividades y tiempo de exposición		16/07/2010	10%		0	
	Aplicación de controles que limiten el tiempo de exposición		23/07/2010	5%		0	
	Análisis- medición si excede el índice permisible		30/07/2010	5%		0	
	Determinar las especificaciones técnicas necesarias para cumplir con el requerimiento de maquinaria		23/01/2011	20%		0	
	Realizar cambio en el layaout para el ingreso de la nueva maquinaria		19/02/2011	0%		1.500	
	Se habilitara una máquina que cumpla con los requerimientos solicitados aplicación termoplástica <b>pegada de contrafuerte</b>		10/03/2011	0%		3.000	
	Realizar compra de maquinaria que cumpla con los requerimientos solicitados en la inyectora de pegante, pegada de contrafuerte (latex)		05/04/2011	0%		12.000	
	Realizar repotenciación del sistema de absorción de residuos sólidos en el área de pulido de la suela de caucho		10/04/2011	10%		15.000	

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

### 1.3 GESTIÓN DE PROCESOS DE PRODUCCIÓN

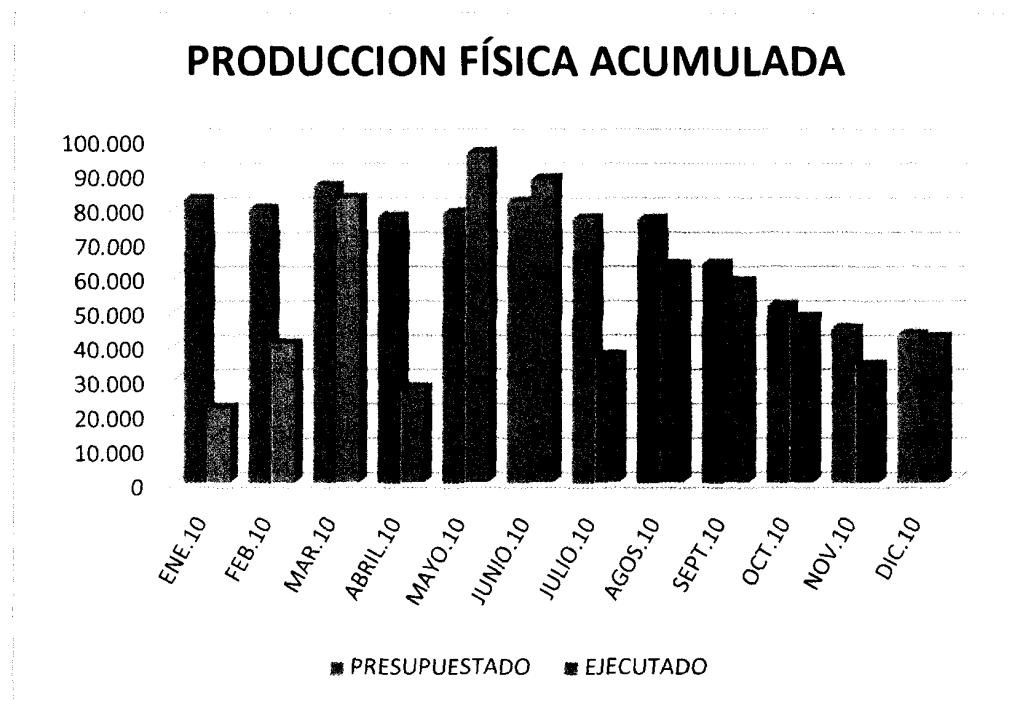
En el año 2010 se elaboraron artículos para diversas instituciones Militares, Públicas y empresas Privadas, siendo las principales las siguientes:

Dirección de Logística de la Fuerza Terrestre, ESMIL, Dirección de Rehabilitación Social, ESFORSE, Municipio de Quito, Bomberos de Quito, Iwias, ESPE, SRI, Municipio de Ambato, FAE, Marina, entre las más Importantes.

#### 1.3.1 Línea de Vestuario

El cumplimiento del Plan Operativo en el año 2010, en producción física fue del 76%

#### GRÁFICO COMPARATIVO DE PRESUPUESTO VS EJECUTADO (UNIDADES)



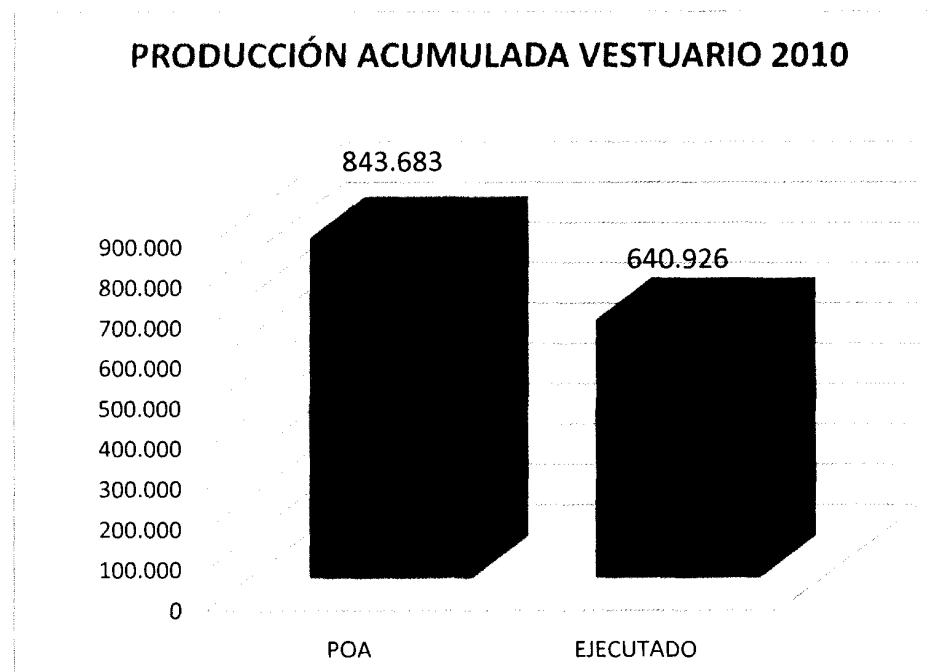
- En los 2 primeros meses, la producción estuvo limitada por la falta de pedidos de la Fuerza Terrestre.
- Para el mes de abril, estuvo proyectado elaborar cinturones del diario para la Segunda Llamada, sin embargo no existió pedido en firme.
- Por la transición del Siaf al Sistema Baan, órdenes que debieron realizarse en los períodos de abril, se ejecutaron en los meses de mayo y junio.
- Para el mes de mayo se confeccionó 500 carpas con un nuevo modelo para Haití, entre lo más relevante.

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

### EJERCICIO ECONÓMICO 2010

- La diferencia entre lo presupuestado y ejecutado en el mes de julio, se dio porque estaba previsto hacer 40.000 prendas (calzoncillos, fundas de almohada, bolsas de ropa sucia, sábanas, pantalonetas y chompas camuflaje) en su reemplazo se ejecutó: Gorras, uniformes de lanilla y uniformes pixelados.
- Para el mes de agosto se proyectó hacer 19.200 sábanas, solo se ejecutaron 4.500, existió demanda en otros artículos tales como blusas, camisas civiles, gorras, uniformes pixelados, dentro de lo más relevante, excediendo inclusive nuestra capacidad instalada.
- En septiembre se presupuestó elaborar gorras y varios artículos de la línea pesada que no se ejecutaron, este personal sirvió de apoyo en la línea deportiva.
- Para el mes de noviembre, se tenía presupuestado hacer alrededor de 44.000 prendas, entre camisas, camisetas y uniformes pixelados, los cuales no se ejecutaron y en su lugar se ocupó la capacidad operativa en la línea formal, para cumplir los pedidos de 8.500 ternos formales del SRI, Municipio de Ambato, ESPE, ESMIL, entre otros.

### GRÁFICO COMPARATIVO TOTAL DEL AÑO 2010 (UNIDADES)



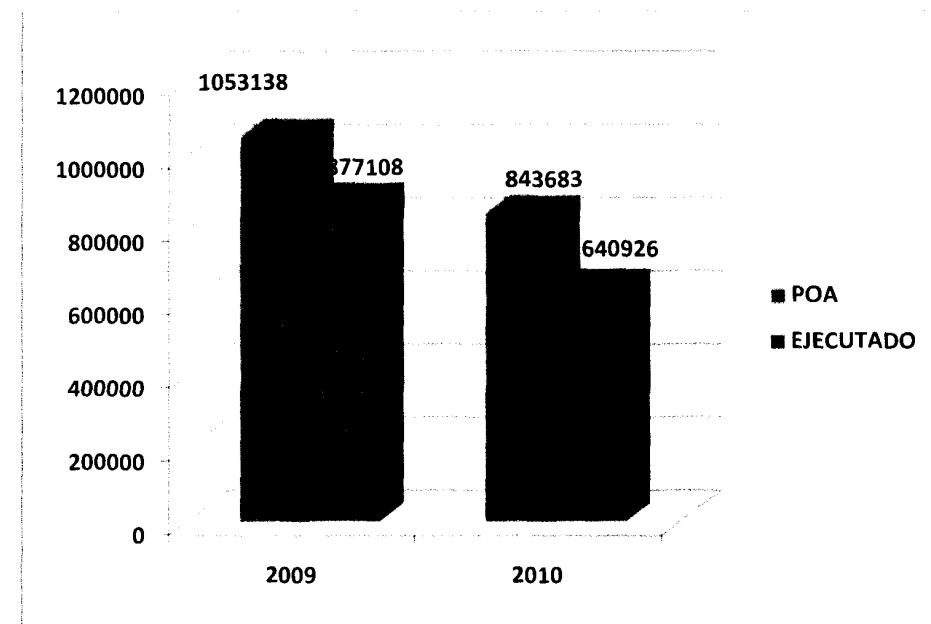
- Es la suma de las unidades presupuestadas y fabricadas en el período anual 2010.

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

La diferencia entre estos dos períodos, se debe a que en el 2009 la mayor carga operativa estuvo direccionada a la línea deportiva, pero para el 2010 la confección se dirigió a los terno formales, cuyo tiempo de operación es mayor.

**GRÁFICO COMPARATIVO PERÍODO 2009 A 2010 (UNIDADES)**



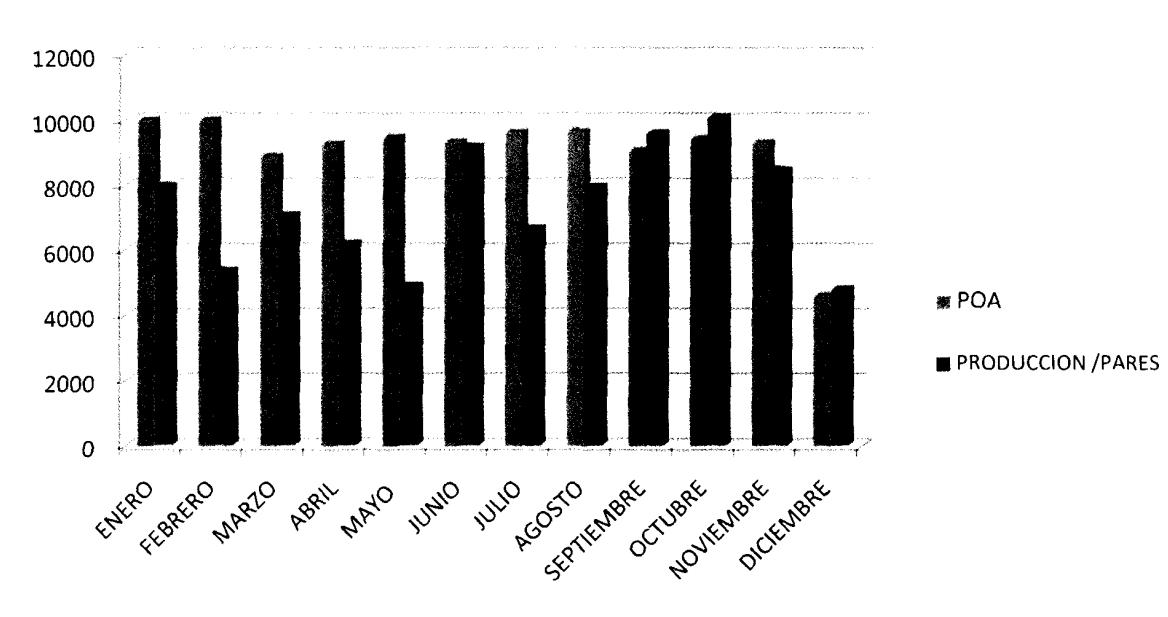
### 1.3.2 Línea de Calzado

El cumplimiento del Plan Operativo en el año 2010 fue del 81.2%

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

### GRÁFICO COMPARATIVO DE PRESUPUESTO VS EJECUTADO (PARES)

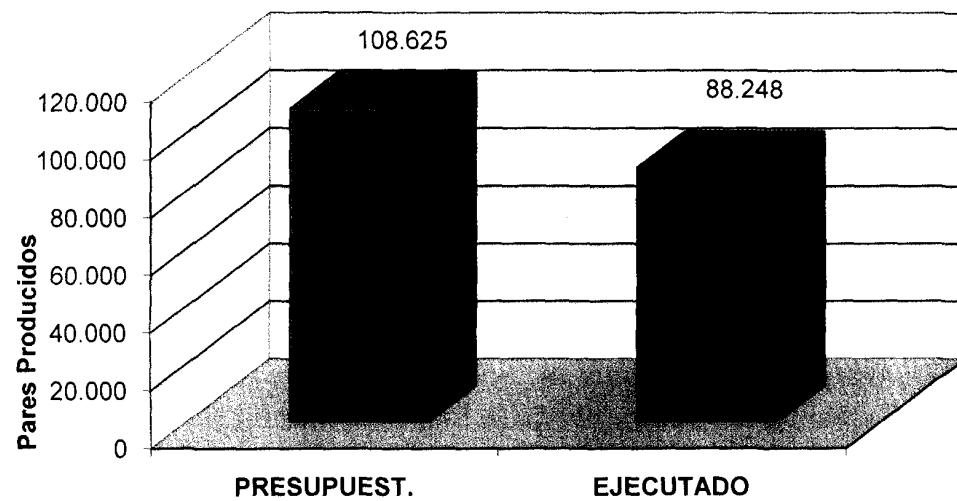


- En resumen, el hecho de que la Fuerza Terrestre disminuyó su pedido, influyó directamente en los resultados del cumplimiento de lo presupuestado.
- Los valores presupuestados para el año 2010, fueron mayores a los requeridos y ejecutados, lo mismo sucedió en la Planta de Vestuario en los 3 primeros meses y en los últimos meses.
- La baja de producción en el mes de abril, se debió al cambio del nuevo sistema.
- En el mes de mayo la baja de producción se produjo por falta de materia prima (respiraderos).
- En el mes de julio no se cumplió con lo presupuestado, puesto que se confeccionó zapatos rebajados de charol, los cuales requiere más tiempo para su elaboración.
- En el mes de agosto no se cumplió con lo presupuestado, al no tener pedidos en la línea de calzado, el personal sirvió de apoyo a la línea de vestuario.
- En el mes de septiembre se cumplió lo presupuestado, excediendo la capacidad instalada.
- En los últimos meses, el cumplimiento de lo presupuestado excedió la capacidad instalada, ya que hubo un incremento en el estándar diario de producción, lo cual sirvió para adelantarnos en los pedidos para el 2011.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

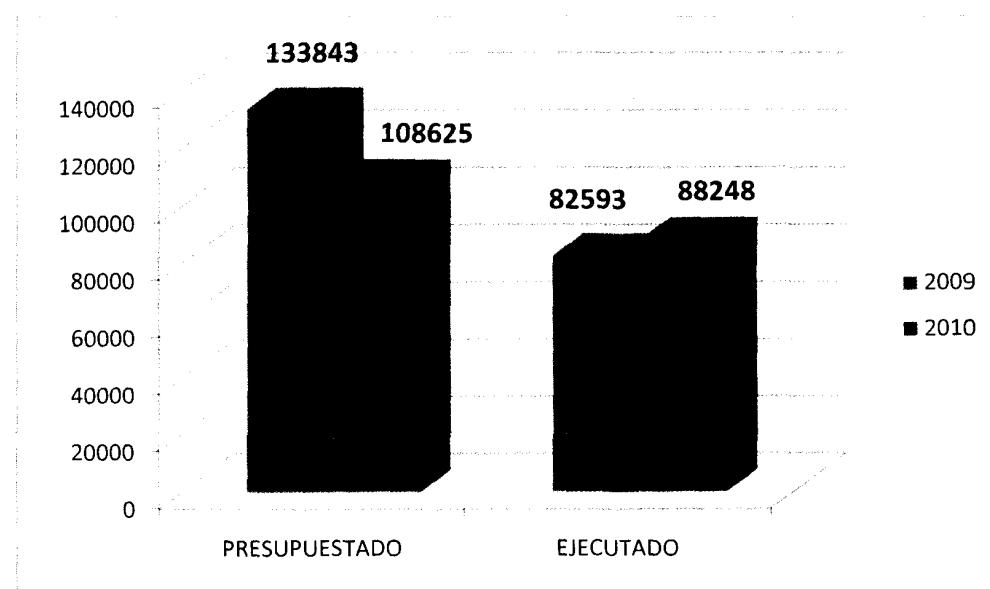
GRÁFICO COMPARATIVO TOTAL DEL AÑO 2010 (PARES)

PRODUCCIÓN FÍSICA CALZADO  
AÑO 2010



Es la suma de las unidades presupuestadas y fabricadas en el período del 2010.

GRÁFICO COMPARATIVO PERÍODO 2009 A 2010 (PARES)

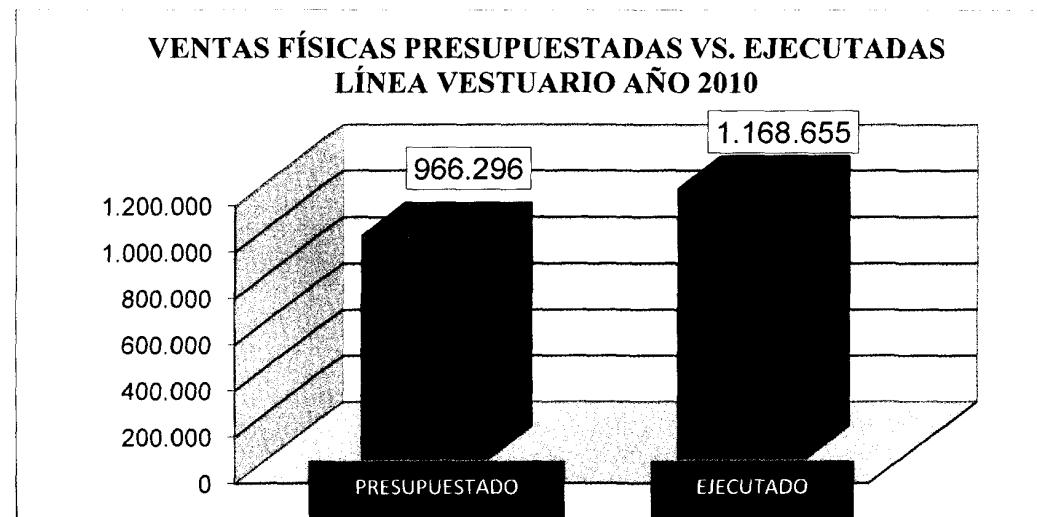


INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

## 1.4 GESTIÓN DE PROCESO DE COMERCIALIZACIÓN

### 1.4.1 Línea de Vestuario

En esta línea el cumplimiento fue del 121 % en ventas físicas y 87% en valores, con relación a lo presupuestado.



Las razones más importantes, para los resultados alcanzados fueron:

De 111.525 pañuelos presupuestados, se vendieron 127.303, cumpliéndose el 114%

De 4.147 unidades de ropa formal de hombre presupuestada, se vendió 11.701, cumpliendo el 282%

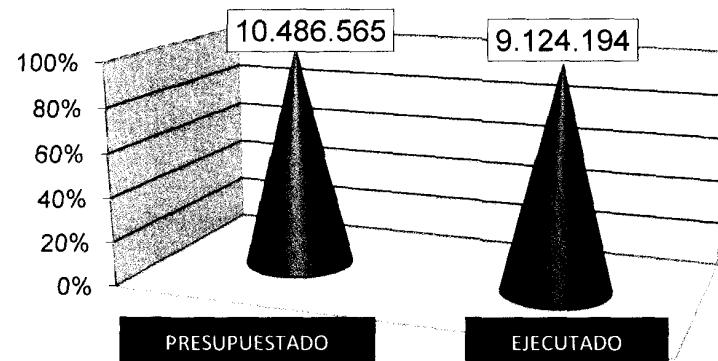
De 2.666 unidades de ropa formal de mujer presupuestadas, se vendieron 3.654, cumpliendo el 137%

De 9.314 unidades de jockeys presupuestados, se vendieron 14.489, cumpliendo el 156%

# INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

## VENTAS VALORADAS PRESUPUESTADAS VS. EJECUTADAS LÍNEA VESTUARIO AÑO 2010



Las razones más importantes, para los resultados alcanzados fueron:

De USD 4'141.245 uniformes pixelados presupuestados, se vendieron USD. 3'819.957 cumpliéndose el 92%.

De USD 1'178.158 uniformes de lanilla presupuestados, se vendieron USD. 290.844, cumpliéndose el 25%.

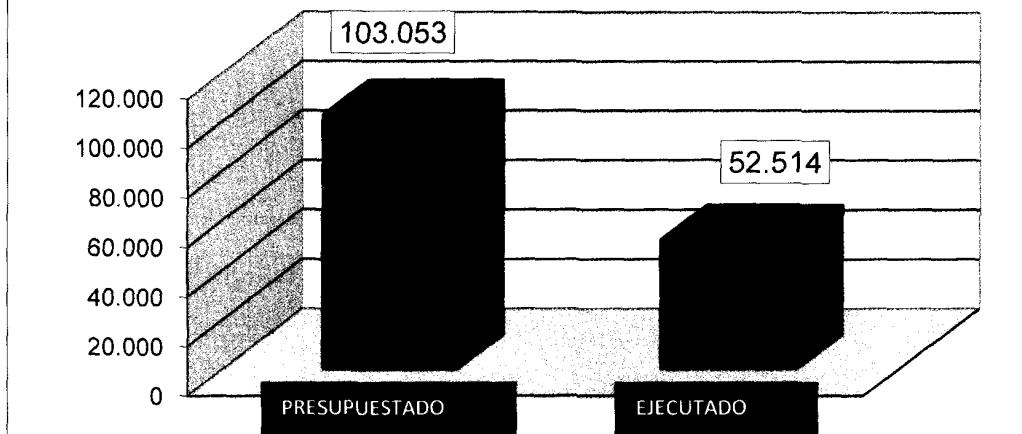
De USD 557.041 chompas presupuestadas, se vendieron USD. 261.500,00 cumpliéndose el 47%.

### 1.4.2 Línea de Equipo Pesado:

En esta línea el cumplimiento fue del 51 % en ventas físicas y del 82 % en valores, con relación a lo presupuestado.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

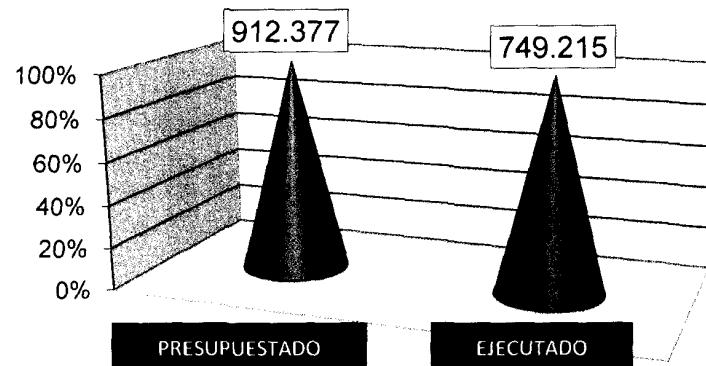
VENTAS FÍSICAS PRESUPUESTADAS VS. EJECUTADAS LÍNEA EQUIPO PESADO AÑO 2010



Las razones más importantes, para los resultados alcanzados fueron:

- De 43.003 cinturones presupuestados, se vendieron 27.044, cumpliéndose el 63%
- De 6.048 mochilas presupuestadas, se vendieron 3.803, cumpliéndose el 63%
- De 49.640 mix de productos de la línea pesada (cantinfloras, carpas, suspenders, etc.) presupuestados, se vendieron 18.409, cumpliéndose el 37%

VENTAS VALORADAS PRESUPUESTADAS VS. EJECUTADAS  
LÍNEA DE EQUIPO PESADO AÑO 2010



Las razones más importantes, para los resultados alcanzados fueron:

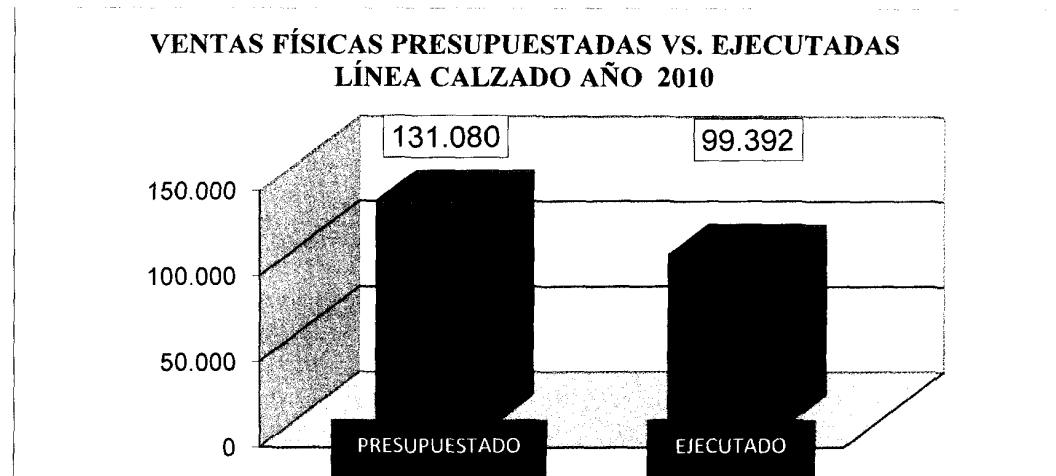
- De USD. 176.771 cinturones presupuestados, se vendieron USD. 118.098 cumpliéndose el 67%
- De USD. 190.546 mochilas presupuestadas, se vendieron USD. 109.725 cumpliéndose el 50%

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

### 1.4.3 Línea de Calzado:

En esta línea el cumplimiento fue del 76% en ventas físicas y 62% en ventas valoradas, con relación a lo presupuestado.

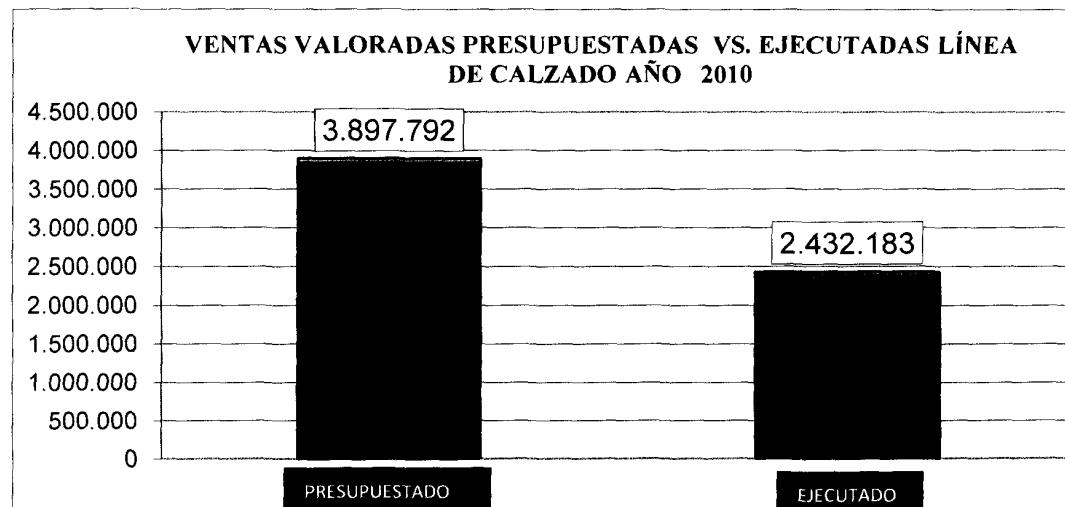


Las razones más importantes, para los resultados alcanzados fueron:

De 98.207 botas patucas presupuestadas, se vendieron USD. 63.586 cumpliéndose el 65%

De 3.425 botines industriales presupuestados, se vendieron 291 cumpliéndose el 29%

De 7.956 zapatos rebajados de charol presupuestados, se vendieron USD. 3.908 cumpliéndose el 49%



**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

Las razones más importantes, para los resultados alcanzados fueron:

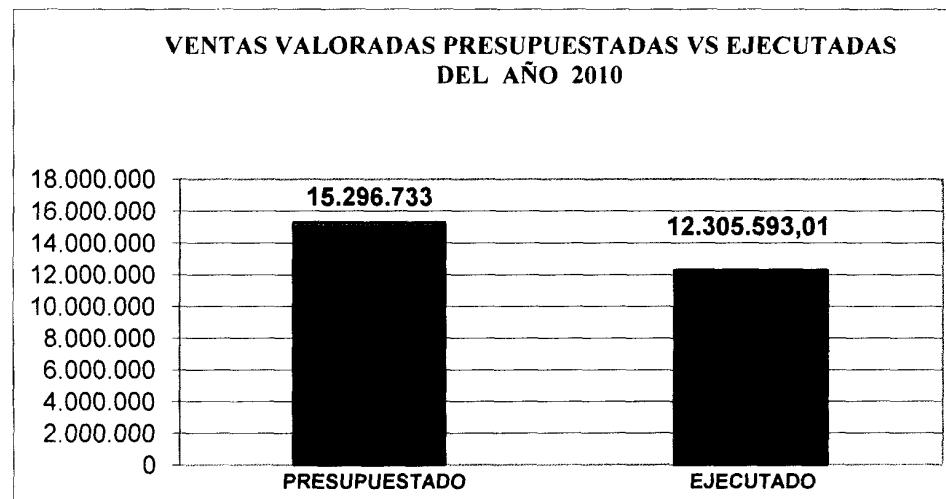
De USD 3`187.807 botas patucas presupuestadas, se vendieron USD. 1`900.778 cumpliéndose el 60%.

De USD 110.562 botines industriales presupuestados, se vendieron USD 25.137 cumpliéndose el 23%.

De USD 270.352 zapatos rebajados de charol presupuestados, se vendieron USD 91.963 cumpliéndose el 34%.

**1.4.4 Ventas valoradas totales:**

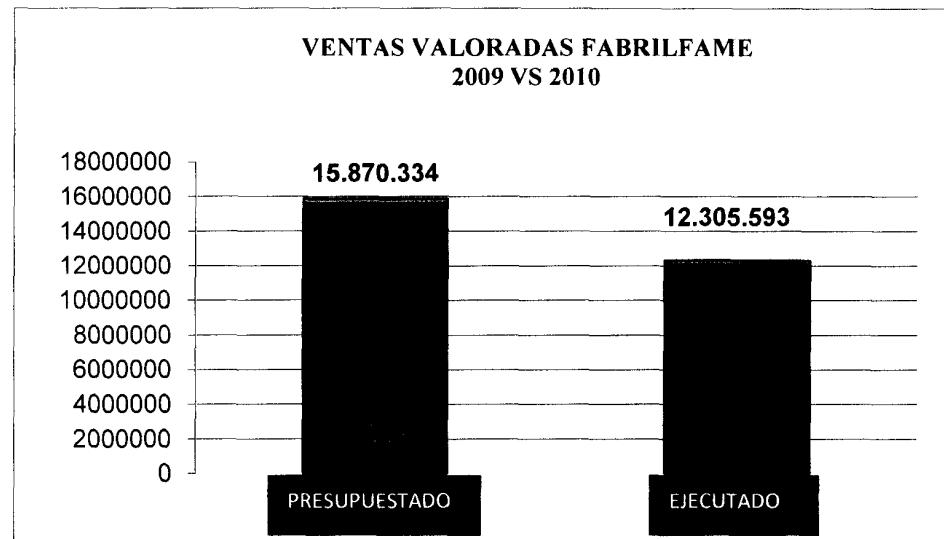
En lo relacionado a ventas valoradas totales, se alcanzó índices del 80% de cumplimiento, con relación a las presupuestadas y, en el año 2009 se alcanzó un 117% con respecto a lo presupuestado.



Como es de conocimiento general, el pronóstico de ventas de la Fuerza Terrestre, está inmerso a cambios en cantidades y fechas de entrega. En el año 2010, no se consolidó el pedido total de la dotación para oficiales y voluntarios, por un valor aproximado de USD. 3`400.000

# INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010



Como se observa en el gráfico, las ventas del año 2009, superan a las del año 2010 en un 22%.

## 1.4.5 Cumplimiento de Contratos

Durante el año 2010, se logró el objetivo fundamental, de cumplir con los pedidos de nuestro cliente principal Fuerza Terrestre y, además logramos sobre-cumplir en un 32% el presupuesto asignado para clientes relacionados y terceros, ampliamos el portafolio para brindar una mayor rentabilidad, venta y manejo comercial.

Pese a existir una disposición por parte del Jefe del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas, para que la Fuerza Naval y Aérea compren todos sus productos a FAME, no se ha cumplido, cerrando las ventas de final de año en un monto de USD. 608.134 frente al mercado potencial declarado de USD. 3'000.000 aproximadamente.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

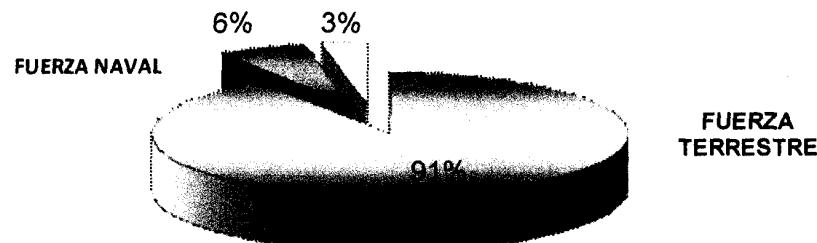
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

**RESUMEN DE VENTAS FUERZAS ARMADAS 2010**

FUERZA TERRESTRE ( POA 2010)	\$ 10.101.002	\$ 6.010.118	60%	91%
FUERZA NAVAL ( Mercado Total)	\$ 1.718.976	\$ 405.316	24%	6%
FUERZA AEREA ( Mercado Total)	\$ 1.454.555	\$ 202.818	14%	3%
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 13.274.533</b>	<b>\$ 6.618.251</b>	<b>50%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Dirección de Logística de cada fuerza y HOLDINGDINE ( Inv . de mercados)

**FUERZA AÉREA**



Para el segmento de los clientes Relacionados y Terceros, se evidencia que la gestión de ventas cumplida, ha logrado capturar y cerrar contratos importantes como: El SRI, que por primera vez en la historia de FAME, se elaboraron más de 5.000 ternos formales de hombre.

Principales clientes locales:

CLIENTES PRINCIPALES	Valor aproximado
ESFORSE	USD 1.597.488
COMILES	USD 140.000
HOLDINGDINE S.A.	USD 120.000
POLICÍA METROPOLITANA DE QUITO	USD 260.000
ESPE	USD 240.000

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

GENERAL MOTOR'S	USD 110.000
SRI	USD 550.000
MUNICIPIO DE AMBATO	USD 250.000
CUERPO DE BOMBEROS GUAYAQUIL	USD 150.000
DIRECCIÓN DE REHABILITACIÓN	USD 110.000

Además se logró cumplir con uno de los objetivos principales, que fue el ingresar en el mercado Regional, vendiendo al Ministerio de Defensa Nacional, 500 carpas cuyo destino final fue la República de Haití.

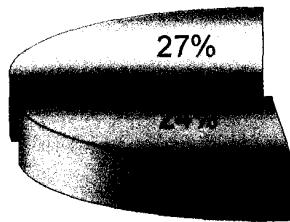
Se vendieron 16.000 uniformes de combate para el Ejército de Chile y de acuerdo a la gestión realizada, se espera que para el 2011 existan nuevos pedidos.

A pesar de seguir presentando irregularidades en el sistema de Compras o Contratación Pública, se lograron adjudicaciones importantes, que han ayudado al cumplimiento de los objetivos de venta en este segmento, tal es el caso de los Municipios de Otavalo, Pimampiro, Riobamba, Tulcán, Ambato, Cuerpo de Bomberos de Quito y Guayaquil, entidades públicas como el SRI, Dirección de Rehabilitación, Policía Metropolitana, entre otras.

De las ventas totales en el 2010, el 49% corresponde a la F.T. y, el 51% a Terceros y Relacionados.

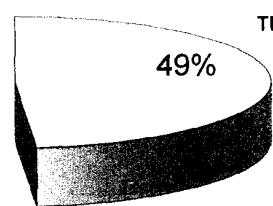
PARTICIPACIÓN EN LAS VENTAS POR SEGMENTO  
AÑO 2010  
U.S.D.

RELACIONADOS



TERCIEROS

FUERZA  
TERRESTRE



## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

### EJERCICIO ECONÓMICO 2010

Se atendió a los Colegios Militares ciclo costa y sierra, brindando productos de calidad, logrando alcanzar ventas por un valor de USD 140.000.

Se gestionó y consiguió a través del departamento de Recursos Humanos de la Fuerza Terrestre, la otorgación de créditos de dos meses plazos para sus miembros, los mismos que fueron descontados del rol de pagos.

Se reubicó el almacén de la “La Recoleta” en un local más amplio y cómodo para nuestros clientes, este cambio incrementó el promedio de ventas mensuales de USD 4.000 a USD 8.000.

Se han realizado auspicios, eventos, publicaciones con revistas y clientes importantes, tales como Ministerio de Justicia, ESFORSE, Fundación Virgen de la Merced, Dirección General del Material, SEPRIV, COSSFA, Dirección Nacional de Rehabilitación, Iwias, Colegios Militares, UEMPE, Diario el Comercio, el Espectador Amazónico, entre otros.

## 2 CUMPLIMIENTO DE LAS PRINCIPALES RESOLUCIONES ADOPTADAS DURANTE EL AÑO 2010 POR LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN (JUNTA GENERAL Y DIRECTORIO)

### 04 de febrero de 2010

- A propuesta del Presidente Ejecutivo de la Corporación, el Directorio ratifica la suscripción del Convenio de Licencia de Uso de Marcas entre la Compañía y el HOLDINGDINE S.A. (firmado el 30 de julio del 2009).
- Se cumplió lo dispuesto por el Directorio, quien autorizó la concesión de un Bono de la Productividad a favor del personal de la Compañía, bajo relación de dependencia.

### 30 de marzo de 2010

- Se ratificó, a la Dra. Elizabeth Almeida, como Comisaria Principal, para las labores de fiscalización societaria del año 2009 y para el año 2010.
- Se envió el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, en los términos del documento que se agrega al Expediente de la Superintendencia de Compañías.
- Se firmó el Convenio de Asesoría y Asistencia Técnica para el año 2010, con el HOLDINGDINE S.A.

### 27 de julio de 2010

- a) Sistema de equidad remunerativa y escala salarial:
  - Se ratifica y dispone la aplicación del sistema de equidad remunerativa y de la nueva escala salarial, aprobadas por la Junta Directiva de la Corporación.

# INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

## b) Baja de Bienes

- Se autorizó la baja de bienes inservibles, obsoletos y en desuso, mediante donación, venta o destrucción. Recomendándose que se analicen los posibles requerimientos de otras empresas o entidades relacionadas o afines.

## **04 de noviembre de 2010**

- Se ratificó el contenido de la Estructura Orgánica y reforma al Numérico de la Empresa.
- Se realizó reuniones con el Jefe del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas, Comandantes de Fuerzas y, Directores de Logística, con el fin de ofertar nuestros productos y presentar el listado de precios 2011.
- Sobre el cumplimiento de las recomendaciones y comentarios del Informe del Comisario: Se realizó un Plan de Acción el cual se ha cumplido.

## **3 REVELACIÓN DE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS QUE SE HUBIEREN SUCEDIDO EN EL AÑO 2010, EN ESPECIAL, EN LOS ÓRDENES OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS Y LABORALES**

### **3.1 TALENTO HUMANO**

- ✓ Se realizó la clausura del año lectivo del Colegio a distancia “Buenas Nuevas” en el que estudian nuestros trabajadores
- ✓ Se entregó presentes por los Días de la Madre, del Niño y del Padre
- ✓ Se realizó el paseo anual por el Día del Trabajador
- ✓ Clausura del curso vacacional de los hijos del Personal de la Empresa
- ✓ Resolución a favor de FABRILFAME S.A.; sobre el visto bueno aplicado a la Sra. Paulina Novoa, Ex –Tesorera de la Empresa
- ✓ Aplicación de la equidad salarial a todo el personal de FABRILFAME S.A.
- ✓ Elaboración de los Ademdums de todo el personal en el que constan los nuevos salarios
- ✓ Instalación de dos teléfonos monederos, ubicados en la Planta de Vestuario y en el Área del Comedor para uso del personal
- ✓ Pago del retroactivo considerado desde el mes de enero de 2010 a todo el personal con relación de dependencia de FABRILFAME S.A.
- ✓ Vigencia del Nuevo Orgánico aprobado y enviado por el HOLDINGDINE S.A.
- ✓ Almuerzo navideño y entrega de fundas de caramelos a los señores colaboradores de FABRILFAME S.A.
- ✓ Se dio cumplimiento al cronograma de capacitación del personal, administrativo y de planta.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

### 3.2 OPERACIONES

#### Línea Vestuario y Calzado

- ✓ A partir del 1 de mayo se inició con el nuevo sistema BAAN-ERP.
- ✓ Se realizó una nueva muestra de uniformes pixelados para el Ejército de Chile, con fichas técnicas.
- ✓ Se reestructuró los proyectos de maquinaria para la línea de vestuario.
- ✓ Se inició con las reuniones de los comités de Oferta, Demanda y Ejecutivo.
- ✓ Se elaboraron muestras de botas para la licitación del Ejército de Chile, las cuales fueron presentadas con fichas técnicas de materiales, tiempos y rutas de fabricación.
- ✓ Se concluyó con el contrato de Uniformes para el Ejército de Chile.
- ✓ Confección de 5.080 ternos formales para el personal masculino del SRI.
- ✓ Se implementó el proyecto de planchas en la sección de ternos formales.
- ✓ Aplicación de las 5's en la Planta de Vestuario y Serigrafía.
- ✓ Se dio cumplimiento de los proyectos de las máquinas Bordadora y Viviadora.
- ✓ Se realizó el mantenimiento anual a todas las máquinas de la Planta de Calzado y Vestuario.
- ✓ Se realizaron muestras para el Ministerio de Defensa Nacional (Mochila, Sistema de Hidratación, Carpa tipo Túnel, chaleco Multipropósito).

### 3.3 COMERCIALIZACIÓN

- ✓ Se entregó y facturó en un 75%, las cantidades correspondientes a la dotación de uniformes de las tres llamadas de conscriptos del año 2010.
- ✓ Se entregó y facturó al Cuerpo de Bomberos de Guayaquil, un contrato de USD. 150.000 aproximadamente.
- ✓ Se entregó los artículos de los contratos: Policía Metropolitana de Quito, Ministerio de Defensa, General Motor's, Andec, SEPRIV, Municipios de Tulcán, Riobamba, Pimampiro e Ibarra y Holdingdine S.A.
- ✓ Con fecha 9 de junio del 2010, se firmó y legalizó, la Orden de Compra, con el Ejército de Chile, por 16.000 uniformes de combate.
- ✓ Se lanzó la página web, la misma que tiene vínculos con páginas de instituciones amigas como son: ESFORSE, ESMIL y ESPE.
- ✓ Se elaboraron los catálogos de la línea institucional, colegios militares, afiches, banners, hojas volantes. Se realizaron auspicios, eventos, publicaciones con importantes revistas y clientes.
- ✓ Se elaboró el video institucional de FABRILFAME S.A.
- ✓ Inauguración del nuevo punto de venta de FABRILFAME S.A. en la Recoleta.
- ✓ Se adjudicaron los siguientes contratos: Dirección de Rehabilitación por un monto de USD. 200.000, Municipio de Ambato por USD. 150.000, ESPE por USD.220.000 y Presidencia de la república por USD. 50.000.
- ✓ Se realizó la venta de saldo por un valor aproximado de USD. 40.000.
- ✓ Se realizaron auspicios y donaciones importantes a: Aniversario de la UEMPE, que circuló junto al Diario el Comercio y diario el Espectador Amazónico, folleto por el aniversario de la Brigada Patria, folleto por el Arma de Comunicaciones de la Fuerza Terrestre.

### 3.4 LOGÍSTICA

- ✓ Se realizó la pintura y el resanado a las instalaciones de FABRILFAME S.A.
- ✓ Se depuró y unificó la duplicidad de los códigos antes de ingresarlos al Sistema Baan.
- ✓ Levantamiento de bodegas de materia prima y producto terminado en 3D para una mejor Organización.
- ✓ Gestión con la Fuerza Terrestre de los artículos de lenta rotación, esto permitió rebajar el stock de volumen y el espacio físico.
- ✓ Se culminó con la construcción de los tachos y cubetos, solicitado por el Área de Responsabilidad Social para cumplir con las Normas de Medio Ambiente.
- ✓ Actualización de valores en los libros de activos fijos, con corte al 31 de julio de 2010, bienes que fueron inspeccionados por el HOLDINGDINE S.A.
- ✓ Se adquirió un nuevo diseño de cajas y embalaje para la exportación de productos a Chile.
- ✓ Toma física final correspondiente al año 2010, con la supervisión de los señores Auditores de la PRICE.
- ✓ Con fecha 23 de diciembre se instaló las estanterías en la bodega de Materia Prima Vestuario No. 2; dando cumplimiento a los proyectos establecidos en el 2010.
- ✓ Donación de muebles y enseres, a las siguientes instituciones: Batallón de Honor “Tnte. Víctor Hugo Valencia Tapia” Fundación “Sin Fronteras”, “Villa Hogar la Esperanza”.
- ✓ El 08 de diciembre de 2010 se vendieron 5 de los 6 vehículos destinados al remate por un valor de USD. 19.285, quedando pendiente el vehículo Grand Vitara.
- ✓ El 10 de diciembre de 2010 se realizó la venta de los activos fijos en mal estado y en desuso considerados para la baja por un valor de USD. 1.275,15.
- ✓ Se realizó la reubicación de las instalaciones administrativas y parte de las operativas.
- ✓ Instalación de cámaras de seguridad en las Áreas de Calzado, Vestuario y Administrativa.
- ✓ Señalética de pisos en las Áreas de Vestuario, Serigrafía y Cubetos.
- ✓ Implementación de Islas Ecológicas y satélites de recolección de residuos.

### RESPONSABILIDAD SOCIAL

- ✓ Se realizaron los exámenes médicos ocupacionales a todos los colaboradores de la empresa.
- ✓ Se canceló la multa por concepto del mal manejo de Deshechos en la Planta Tenería, de esta manera se da por terminado este proceso.
- ✓ Se vacunó a todo el personal de Difteria y Tétanos primera y segunda dosis, H1N1 Influenza tipo A, Hepatitis B primera y segunda dosis, además se ejecutó el programa de anemia y desparasitación a todo el personal de manera gratuita.
- ✓ Se otorgaron los permisos de funcionamiento del Policlínico para el 2010.
- ✓ Obtención de la Licencia Ambiental para FABRILFAME S.A. con duración de dos años.
- ✓ Se realizó la revisión de procedimientos de ISO 14.001 y OSHAS 18.001, para la pre- auditoría de certificación.
- ✓ Se realizaron los exámenes específicos por puesto de trabajo (electrocardiograma, espirometría, audiometría).
- ✓ Se concluyó con la apertura de las Historias Clínicas Ocupacionales y Pos Ocupacionales.
- ✓ Se realizó la Campaña de Donación y Tipificación sanguínea en colaboración con la Cruz Roja Ecuatoriana.
- ✓ Determinación de enfermedades ocupacionales en los empleados de la Empresa.
- ✓ Ejecución del proyecto de reforestación con más de 600 árboles nativos de la región.
- ✓ Desarrollo del indicador ambiental para el SIG, manejo de desechos sólidos.
- ✓ Se entregó sillas ergonómicas al personal de la Planta de vestuario.

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

### **CONTROL DE CALIDAD**

- ✓ Se dio uso de los respiradores para zapatos que permanecieron por algún tiempo en la bodega de materia prima sin ninguna utilidad, para lo cual se utilizó otro troquel.
- ✓ Se realizó el control de muestras de los uniformes del Ejército de Chile, con esto conseguimos corregir el patrón, corte y confección.
- ✓ Aprobación de la implementación de nuevas punteras de acero en la línea de calzado, siendo estas más livianas.
- ✓ Visita y desarrollo en las curtiembres, Ecuatoriana de Curtidos y Curtiembre Ecuapiel (cuero botas de Chile).
- ✓ Visita a Tecnistamp para inyectar plantas de PU (poliuretano).
- ✓ Adecuaciones y correctivos en los laboratorios tanto manuales como equipos para el proyecto de designación.
- ✓ Se concluyó la reparación de los equipos de laboratorio, según las observaciones que nos realizó el OAE (dinamómetro y abrasímetro).
- ✓ Capacitación de la norma 17025.
- ✓ Cumplimiento de planes de acción de la Auditoría a los laboratorios.
- ✓ Viaje a la ciudad de Ambato para recibir asesoramiento en la compra de hormas para calzado de charol.
- ✓ Se realizó la calibración de los equipos en el Instituto Ecuatoriano de Normalización.

### **FINANZAS**

- ✓ En noviembre y diciembre se recaudó la cobranza del contrato de la Fuerza Terrestre con lo cual se pagaron los préstamos otorgados por el HOLDINGDINE S.A.
- ✓ En el mes de diciembre el HOLDINGDINE facturó a FABRILFAME la Asistencia Técnica y el uso de marcas por un total de USD 938.336.

### **DESARROLLO EMPRESARIAL**

- ✓ Se dio cumplimiento al cronograma de implementación de las normas ISO, con la colaboración del Dpto. de Gestión de la Estrategia del Holdingdine S.A.
- ✓ Se realizó revisiones continuas del Sistema Balance Scorecard con el Departamento de Operaciones HOLDINGDINE S.A., en donde se a provisto en el primer nivel de información suficiente y completa para la toma de decisiones gerenciales.
- ✓ Se realizó la pre-auditoría del 27 al 30 de septiembre.

### **4 RESUMEN DE LOS PRINCIPALES APORTE Y APOYOS EN ASESORÍA, ASISTENCIA TÉCNICA Y SOPORTE ECONÓMICO – FINANCIERO RECIBIDOS DE LA CORPORACIÓN DURANTE EL AÑO 2010.**

#### **ASISTENCIA FINANCIERA**

- Apoyo en financiamiento de capital de trabajo.
- Apoyo para el refinanciamiento de operaciones crediticias.
- Supervisión en la elaboración del presupuesto.
- Supervisión en la elaboración del Flujo de Caja Proyectado.

**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

- Apoyo en la capacitación de NIIF's con la participación de Deloitte & Touch.
- Revisiones mensuales de Estados Financieros.
- Revisión e informe de cumplimiento tributario mensual.
- Revisión e informe de declaraciones mensuales.

#### **ASISTENCIA OPERATIVA**

- Apoyo y evaluaciones mensuales de acuerdo a planificaciones.
- Apoyo en evaluación y validación de metas de KPI's.
- Apoyo y evaluación de seguimiento de proyectos.

#### **ASISTENCIA EN TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN**

- Apoyo y asistencia en la implementación del Sistema ERP Baan.
- Administración técnica del sistema Strategylink.
- Administración técnica del sistema 9000 DOC.
- Administración técnica del sistema ADAM.
- Asesoría Técnica en Redes, Hardware, servidores a implementar en la empresa.

#### **ASISTENCIA DE TALENTO HUMANO**

- Soporte operativo – técnico temas de Recursos Humanos.
- Asesoría y seguimiento en el cumplimiento de los planes de acción de Talento Humano.
- Asesoría directa en la selección de personal.

#### **ASISTENCIA DE MÁRKETING**

- Presentación del estudio de investigación de mercado sobre satisfacción del cliente.
- Estudio sobre satisfacción de cliente de las Fuerzas Armadas.
- Coordinación para implementación de página web.

#### **ASISTENCIA EN LOGÍSTICA**

- Apoyo en adquisiciones de materias primas.
- Asesoría en procesos logísticos del sistema Baan.
- Asesoría para donación y venta de activos fijos obsoletos.

#### **ASISTENCIA EN GESTIÓN DE LA ESTRATEGIA**

- Apoyo en Levantamiento de información para elaboración de procesos, Planificación Estratégica y manejo de la herramienta Strategylink y 9000 doc.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

### **ASISTENCIA JURÍDICA**

- Apoyo legal procesal sobre juicios laborales.
- Apoyo en la elaboración de contratos del Área Logística.
- Revisión y elaboración de formatos de contratos para el giro del negocio.

### **5. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES VIGENTES EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR (LICENCIAS DE SOFTWARE; REGISTROS O LICENCIAS DE MARCAS O NOMBRES COMERCIALES O FRANQUICIAS).**

Se elaboró un Adendum al CONVENIO DE LICENCIA DE USO DE MARCAS al 30 de julio de 2009, el cual se está dando cumplimiento.

Se mantiene vigentes las licencias de Software que utiliza la compañía FAME, las cuales fueron gestionadas con la empresa Maint Cia. Ltda.

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

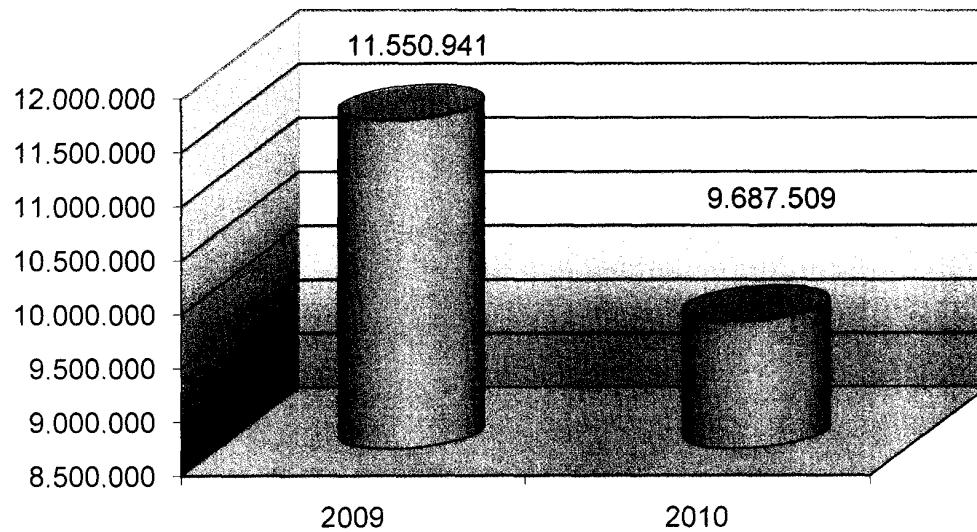
**6. EXPOSICIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y DE SUS RESULTADOS COMPARADOS CON EL AÑO 2009.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO.**

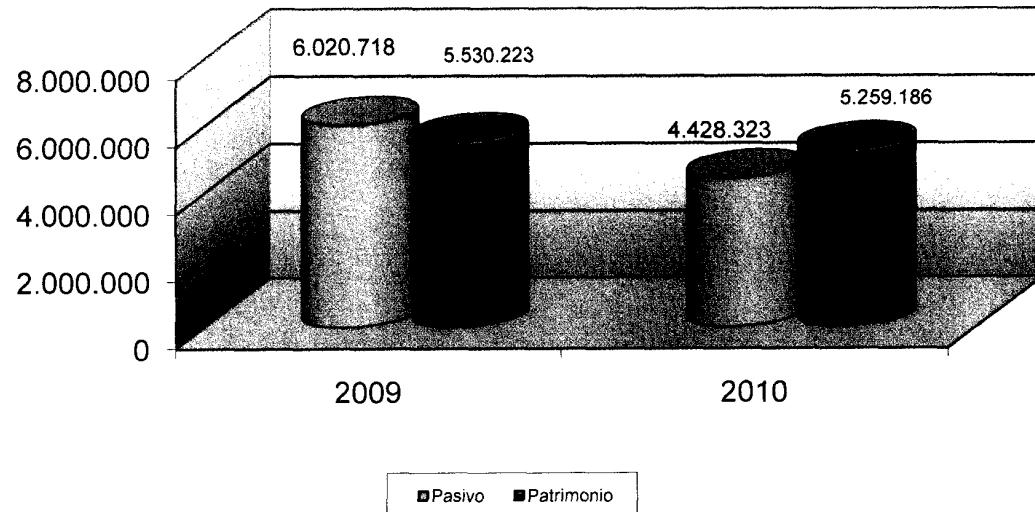
CUENTAS	dic-09		dic-10		VARIACIÓN
	VALORES	%	VALORES	%	
<b>Activo Corriente</b>	<b>10.531.674</b>	<b>91%</b>	<b>8.752.907</b>	<b>90%</b>	
Caja Bancos	608.380	5%	1.864.567	19%	
Cuentas por cobrar	7.113.378	62%	3.214.922	33%	
Inventarios	2.746.089	24%	2.920.893	30%	
Otros activos corrientes	63.826	1%	752.525	8%	
<b>Activo Fijo</b>	<b>1.019.032</b>	<b>9%</b>	<b>934.602</b>	<b>10%</b>	
Activo Fijo	2.247.517		1.943.779		
Depreciación Acumulada	-1.228.485		- 1.009.176		
<b>Otros Activos</b>	<b>236</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11.550.941</b>	<b>100%</b>	<b>9.687.509</b>	<b>100%</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>5.989.766</b>	<b>52%</b>	<b>4.409.833</b>	<b>46%</b>	
Proveedores	633.297	11%	1.253.342	28%	
Anticipos recibidos	719.262	12%	269.679	6%	
Pasivos Cías. Relacionadas CP	3.452.534	57%	671.307	15%	
Pasivos Laborales, Fiscales y otras provisiones	666.532	11%	474.791	11%	
Otros pasivos corrientes	518.142	9%	1.740.714	39%	
<b>Pasivo Largo Plazo</b>	<b>30.951</b>	<b>0%</b>	<b>18.490</b>	<b>0%</b>	
Bancarios					
Pasivos Cías. Relacionadas LP					
Otros pasivos a largo plazo	30.951		18.490		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.020.718</b>	<b>52%</b>	<b>4.428.323</b>	<b>46%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>	<b>5.530.223</b>	<b>48%</b>	<b>5.259.186</b>	<b>54%</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>11.550.941</b>	<b>100%</b>	<b>9.687.509</b>	<b>100%</b>	

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

**Comparativo de la Inversión: 2009 y 2010**



**Comparativo del Financiamiento: 2009 y 2010**



**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

**ESTADO DE RESULTADOS**

CUENTAS	dic-09		dic-10		<b>VARIACIÓN</b>
	VALORES	%	VALORES	%	
VENTAS NETAS	15.870.333	100%	12.305.293	100%	
( - ) COSTO DE VENTAS	11.229.356	71%	8.809.977	72%	
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>4.640.978</b>	<b>29%</b>	<b>3.495.316</b>	<b>28%</b>	
( - ) GASTOS ADMINISTRATIVOS	816.151	5%	1.176.971	10%	
( - ) GASTOS DE VENTAS	445.393	3%	451.676	4%	
<b>UTILIDAD OPERATIVA ANTES DE DEPRECIACIONES</b>	<b>3.379.434</b>	<b>21%</b>	<b>1.866.670</b>	<b>15%</b>	
(-) DEPRECIACIÓN OPERATIVA	194.938	1%	134.981	1%	
(-) DEPRECIACIÓN ADM. Y VENTAS	53.922	0%	56.593	0%	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>3.130.574</b>	<b>20%</b>	<b>1.675.096</b>	<b>14%</b>	
(+/-) FINANCIEROS	90.382	1%	113.486	1%	
( + ) OTROS INGRESOS	232.118	1%	122.090	1%	
( - ) OTROS EGRESOS	1.930.736	12%	1.106.538	9%	
<b>BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>1.341.574</b>	<b>8%</b>	<b>577.161</b>	<b>5%</b>	
( - ) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	201.236	1%	86.574	1%	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.140.338</b>	<b>7%</b>	<b>490.587</b>	<b>4%</b>	
( - ) 25% IMPUESTO A LA RENTA	425.968	3%	151.158	1%	
( - ) 10% RESERVA LEGAL	161.658		33.943		
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>552.712</b>	<b>3%</b>	<b>305.486</b>	<b>2%</b>	
					<b>dic 09 - dic 10</b>
					<b>ABSOLUTA</b>
-	3.565.040				-22%
-	2.419.379				-22%
-	<b>1.145.661</b>				<b>-25%</b>
	360.820				44%
	6.283				1%
-	<b>1.512.765</b>				<b>-45%</b>
-	59.957				-31%
	2.670				5%
-	<b>1.455.478</b>				<b>-46%</b>
	23.105				26%
-	110.028				-47%
-	824.198				-43%
-	<b>764.413</b>				<b>-57%</b>
-	114.662				-57%
-	<b>649.751</b>				<b>-57%</b>
-	274.810				-65%
-	127.715				-79%
-	<b>247.226</b>				<b>-45%</b>

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

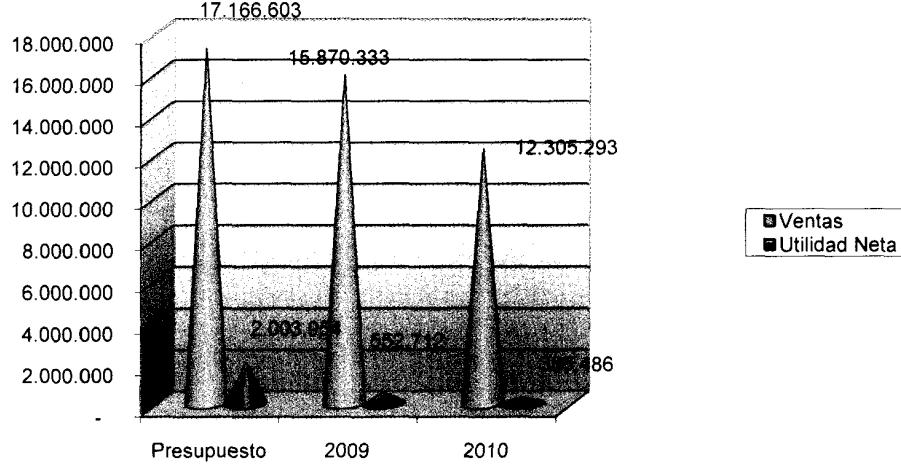
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

CUENTAS	Presupuesto Dic /10		dic-10		VARIACIÓN
	VALORES	%	VALORES	%	PRESUPUESTO DIC 2010 - EJECUTADO DIC 2010
VENTAS NETAS	17.166.603	100%	12.305.293	100%	
(-) COSTO DE VENTAS	11.844.390	69%	8.809.977	72%	
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>5.322.213</b>	<b>31%</b>	<b>3.495.316</b>	<b>28%</b>	<b>ABSOLUTA</b>
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	976.304	6%	1.176.971	10%	- 4.861.310
(-) GASTOS DE VENTAS	544.579	3%	451.676	4%	- 3.034.414
<b>UTILIDAD OPERATIVA ANTES DE DEPRECIACIONES</b>	<b>3.801.330</b>	<b>22%</b>	<b>1.866.670</b>	<b>15%</b>	<b>- 1.826.896</b>
(-) DEPRECIACIÓN OPERATIVA	220.492	1%	134.981	1%	200.667
(-) DEPRECIACIÓN ADM. Y VENTAS	60.437	0%	56.593	0%	- 92.903
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>3.520.401</b>	<b>21%</b>	<b>1.675.096</b>	<b>14%</b>	<b>- 1.934.660</b>
(+/-) FINANCIEROS	106.241	1%	113.486	1%	- 85.511
(+) OTROS INGRESOS	10.416	0%	122.090	1%	- 3.844
(-) OTROS EGRESOS	281.119	2%	1.106.538	9%	<b>- 1.845.305</b>
<b>BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>3.143.457</b>	<b>18%</b>	<b>577.161</b>	<b>5%</b>	7.245
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	471.519	3%	86.574	1%	111.674
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2.671.939</b>	<b>16%</b>	<b>490.587</b>	<b>4%</b>	<b>825.419</b>
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	667.985	4%	151.158	1%	<b>- 2.566.296</b>
(-) 10% RESERVA LEGAL			33.943		- 384.944
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>2.003.954</b>	<b>12%</b>	<b>305.486</b>	<b>2%</b>	<b>- 2.181.351</b>
					- 516.827
					n/a
					- 1.698.468

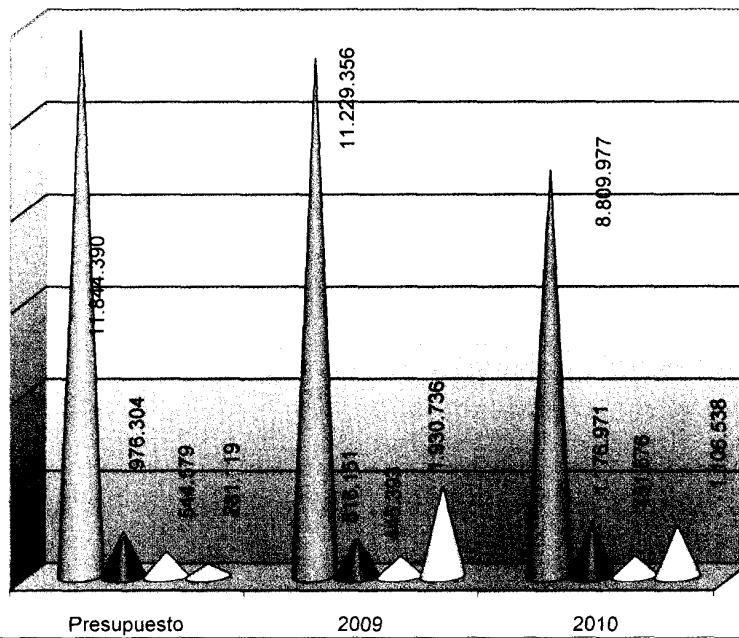
INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

Comparativo de Ventas y Utilidad Neta: Presupuesto, 2009 y 2010



Comparativo Costos y Gastos: Presupuesto, 2009 y 2010



## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

## FLUJO DE CAJA HISTORICO

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

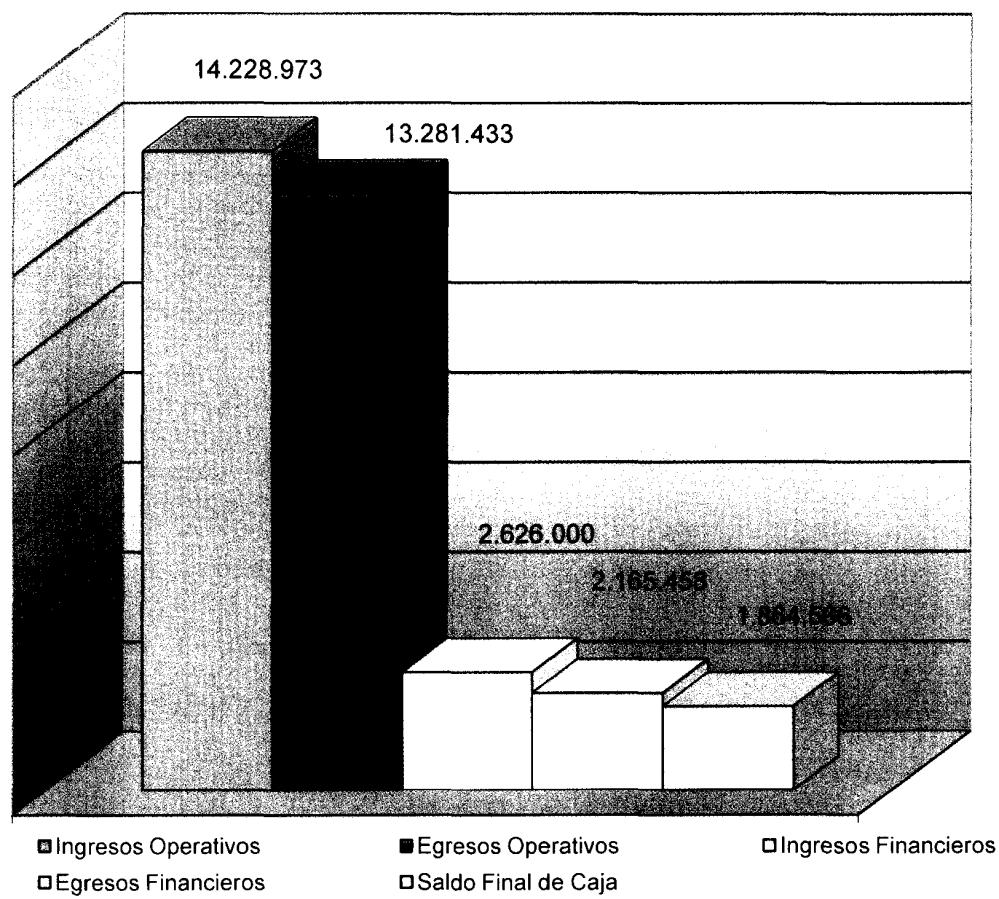
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

FLUJO FINANCIERO													
INGRESOS													
INVERSIONES			12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600
Inversión A.A.													0
PRESTAMOS													2.626.000
Prestamo HOLDING DNE		800.000											
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>0</b>	<b>800.000</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>2.626.000</b>
EGRESOS													
PAGO DE PRESTAMOS													0
CANCELACION HOLDING DNE		78.334	143.103										2166.439
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>78.334</b>	<b>143.103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2166.439</b>
<b>FLUJO FINANCIERO</b>	<b>-78.334</b>	<b>663.192</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>12.600</b>	<b>-460.542</b>
Saldo Inicio	608.338	129.109	306.714	39.370	23.867	144.502	136.160	512.719	422.568	386.427	1.488.176	2.243.323	
Flujo Operativo	-402.395	-273.507	-473.943	-28.163	-108.135	-20.842	-38.958	-698.751	-648.741	-2.938.347	-742.547	-293.240	
Flujo Financiero	-78.334	663.192	12.600	12.600	12.600	12.600	12.600	512.600	512.600	-1.037.093	-12.600	-79.517	
<b>FLUJO DE NETO DE CAJA</b>	<b>129.109</b>	<b>506.714</b>	<b>39.370</b>	<b>23.867</b>	<b>144.502</b>	<b>136.160</b>	<b>808.719</b>	<b>422.568</b>	<b>386.427</b>	<b>1.488.176</b>	<b>2.243.323</b>	<b>1.864.566</b>	

Observación:  
 Bancos 1.864.566  
 Fondos otorgados de caja 0  
 Efectivo de caja al pieza (pago cheq) 0  
 Efectivo de caja al pieza (pago cheq) 0  
 Total Caja/Bancos 1.864.566

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

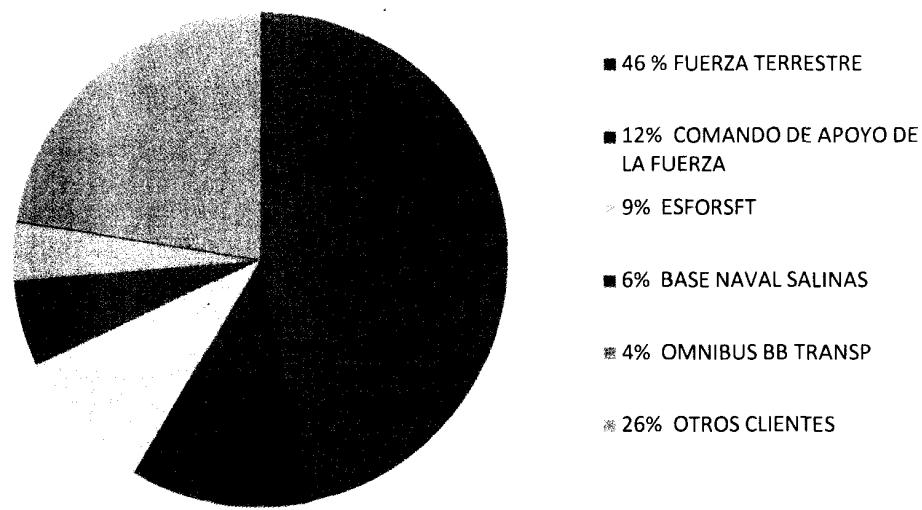
**Flujo de Caja a Diciembre 2010**



INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

**CARTERA POR EDADES**

**ANEXO 2**



INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

**ÍNDICES FINANCIEROS**

INDICADOR	INTERPRETACION	PERÍODO ANTERIOR	PERÍODO ACTUAL
LIQUIDEZ	Determina las veces que la empresa cuenta para atender sus obligaciones de corto plazo	1,76	1,98
LIQUIDEZ NETA	Determina en forma más rígida las veces y la capacidad que tiene la empresa para atender las obligaciones de corto plazo	1,30	1,32
SOLIDEZ FINANCIERA	Es el porcentaje de terceros que financian o apalancan el activo total de la empresa	52%	46%
PERÍODO PROMEDIO DE COBROS	Determina el número de días promedio que los deudores pagan sus obligaciones y deudas con la empresa	161	94
PERÍODO PROMEDIO DE PAGOS	Determina el número de días promedio que las compañías pagan a sus proveedores	20	51
ROTACIÓN DE INVENTARIOS	Determina las veces en que se adquieren inventarios para la producción dentro del período	88	119
MARGEN SOBRE VENTAS	Determina el porcentaje de beneficios respecto a las ventas totales acumuladas.	3,48%	2,48%
ROE	Determina el porcentaje de beneficio respecto al patrimonio de la empresa.	9,99%	5,81%
ROI	Determina el porcentaje de beneficio respecto al total de activos de la empresa.	4,78%	3,15%

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2010

**Estado de Pérdidas y Ganancias:**

Las ventas de FABRILFAME S.A. ascendieron a USD. 12'305.000 con un costo de ventas de USD 8'809.000. El margen bruto fue de USD. 3'495.000.

El gasto administrativo sumó USD 1'176.000 y el gasto de venta sumó USD 451.000, las depreciaciones sumaron USD 191.000, generando utilidad operacional de USD 1'675.000, es decir el 14% con respecto a las ventas.

Los gastos financieros fueron de USD 113.000, los ingresos no operacionales fueron de USD 122.000 y los egresos no operacionales fueron de USD 1'106.000 (para fines de presentación en esta cuenta se incluyen USD 200.000 de asistencia técnica y USD 738.317 de uso de marcas), generando una utilidad antes de impuestos y participaciones de USD 577.000, es decir, el 5% con respecto a las ventas.

**Cuentas de Balance General:**

Las **Cuentas por Cobrar** a diciembre suman USD 3'214.000, de las cuales:

El 46% corresponden a la FT, 12% corresponde a Comando de Apoyo de la Fuerza, 9% corresponde a ESFORSE, 6% corresponde a Base Naval Salinas y el restante corresponde a varios clientes.

Los **Inventarios** suman USD. 2'920.000, de los cuales el 42% corresponde a producto terminado; 40% corresponde a materia prima; el 10% de producción en proceso y el 8% a otros inventarios.

Las **Cuentas por Pagar** a proveedores suman USD 1'253.000.

Los **Anticipos** suman USD 269.000 que provienen de anticipos recibidos de varios clientes.

Los **Pasivos con Relacionadas** suman USD 671.000.

Los **Pasivos Laborales y Fiscales** suman USD 474.000.

Los **Otros Pasivos corrientes** suman USD 1'740.000 y corresponden a ingresos diferidos.

El **pasivo de largo plazo** suma USD 18.000.

El **Patrimonio** suma USD 5'259.000.

## INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS

EJERCICIO ECONÓMICO 2010

Con respecto al presupuesto acumulado planteado hasta septiembre 2010, las variaciones son las siguientes:

- Se observa decremento en las **Ventas** ejecutadas vs. Ventas presupuestadas de USD 4'861.000, es decir decremento de 28% debido a que la F.T. no ejecutó la fabricación de proyectos presupuestados.
- El **Costo de Ventas** presupuestado fue de USD 11'844.000, y el ejecutado es de USD 8'809.000.
- Los **Gastos Administrativos** presupuestados fueron de USD. 976.000 versus los gastos ejecutados USD. 1'176.000, la variación fue de USD. 200.000.
- Los **Gastos de Ventas** presupuestados fueron de USD 544.000 versus los gastos ejecutados de USD. 451.000, la variación fue de menos USD 92.000.
- Las **Depreciaciones** presupuestadas fueron de USD.280.000 y las ejecutadas de USD 191.000, la variación fue de USD 89.000.
- Los **Gastos Financieros** presupuestados fueron de USD. 106.000 y los ejecutados de USD. 113.000, la variación de USD. 7.000, en este rubro se contabilizan los intereses pagados por préstamos.
- Los **Otros Ingresos** presupuestados fueron de USD. 10.000 y los ejecutados fueron de USD. 122.000.
- Los **Otros Egresos** presupuestados fueron de USD. 281.000 y los ejecutados de USD. 1'106.000. En esta cuenta en el presupuesto y en la ejecución consta la asistencia técnica por USD. 200.000; además, en la ejecución consta USD. 738.000 por uso de marcas; ambos rubros descritos se colocan en la cuenta Otros Egresos para fines de presentación.

La **utilidad antes de participación e impuestos** presupuestada fue de USD. 3'143.000 y lo ejecutado fue USD. 577.000. se observó un decremento en el cumplimiento de -USD. 2'566.000.

### CONCLUSIONES:

1. Hasta septiembre la Fuerza Terrestre adeudó a FABRILFAME S.A. generando iliquidez en la operación, por lo que la empresa tomó deuda para solventar sus gastos. En el último trimestre la F.T. canceló valores y fue posible cancelar deuda contraída y contar con capital de trabajo.
2. Con respecto al presupuesto, no se alcanzó el objetivo, debido a que no se entregó la dotación completa prevista por las llamadas de conscriptos, además no se ejecutó el pedido de la F.T. por concepto de: Uniformes EMCIS, Chompas y Uniformes de Gala.

**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA DE ACCIONISTAS**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2010**

**7. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2010 (PLAN DE PAGOS)**

La propuesta de la Gerencia General de FABRILFAME S.A.; es entregar al accionista el 100% de las utilidades generadas en el ejercicio económico del año 2010.

La propuesta del plan de pagos se describe a continuación:

<b>FECHA</b>	<b>VALOR</b>
Noviembre	152.743
Diciembre	152.743
<b>TOTAL</b>	<b>305.486</b>

**8. RECOMENDACIONES DE LA JUNTA GENERAL SOBRE POLÍTICAS Y DECISIONES NECESARIAS PARA EL MEJOR DESARROLLO DE LA GESTIÓN, EN EL AÑO 2011.**

- a) Solicitar a la Fuerza Terrestre que se cumpla con los contratos y los pagos anuales para no ser afectados en la situación financiera por falta de liquidez.
- b) Solicitar que el pago por concepto de uso de marcas se realice en dos cuotas iguales de USD. 369.159 dólares en los meses de noviembre y diciembre del año 2011, ya que se prevé que los contratos con la F.T. se formalizarán en el segundo semestre del año.
- c) Analizar la posibilidad de incrementar el monto para el comité de adquisiciones de FABRILFAME S.A. de 100.000 a 150.000 dólares.

  
**GRAL. HUGO GUERRÓN BORJA**  
**GERENTE GENERAL**  
**FABRILFAME S.A.**

