

INFORME DE GERENCIA

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE FOLADEC S.A.

Dando cumplimiento a las disposiciones legales, procedo a informar a ustedes el movimiento operacional de FOLADEC S.A. en el periodo correspondiente al año 2018.

En este año 2018, debido a la situación del país y algunos problemas que hemos tenido en el aprovisionamiento de algunos productos, que explicamos más abajo, especialmente en material didáctico, incidieron en la baja de ventas de este año con relación a 2017. Para compensar esta baja se ha incrementado las ventas de paquetes que realizamos con material didáctico como: perforadoras de fomi, moldes de fomi, piro-grabadores para fomi, cortadores de fomi, sellos didácticos, troqueles que importamos con obras para crédito y libros de librería. También organizamos paquetes con teléfonos celulares, tablets, sábanas, cobertores, toallas, productos para cocina como ollas, licuadoras y otros productos para hogar conjuntamente con obras de crédito y libros de librería. Respecto obras editadas por Foladec, en este año se continuó comercializando la Enciclopedia Sexual en 2 tomos que fue editada en 2016.

Por otro lado, no hemos vuelto a editar obras nuevas debido, debido al pirateo que realizaron a nuestra obra "Nueva Planificación Curricular de 1to más 4 cds.", de acuerdo a lo explicado en informe de Gerencia del año 2017. En este año se realizaron algunas importaciones de nuevo material didáctico, en mayor cantidad que en 2017. Las importaciones de librería se redujeron significativamente, debido a la baja demanda de estos y a la posibilidad de cierre de la librería de acuerdo a los datos que se indican más abajo.

RUBROS	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	INCREM/2018
Ventas totales	808.113.60	819.330.51	750.879.44	-8.355 %
Costos y gastos operacionales	781.477.67	794.187.15	744.398.38	-7.00 %
Utilidad antes de 15 %	26.635.98	25.143.36	6.481.06	75.00 %

De acuerdo a estos datos, podemos ver que hubo un decrecimiento en las ventas del 8.355% debido a que algunos productos no llegaron a tiempo como los piro-grabadores, que teníamos previsto que llegaran en julio, sin embargo, la quinta parte nos llegó por vía aérea a fines de agosto que se vendió y el resto que debía ingresar a bodega en octubre para temporada escolar, llegó los primeros días de diciembre de 2018. Esto sucedió por dos razones: la producción se demoró un mes más de lo previsto en Alemania y por esta razón la primera parte llegó en agosto, la segunda parte que vino por vía marítima, llegó a Guayaquil en octubre pero ingresó a bodega a principios de diciembre por problemas de aforo en Aduana con la partida de los cortadores de fomi.

También las máquinas troqueladoras de American Crafts USA, que despacharon desde China en octubre, llegó a Ecuador a fines de noviembre y a nuestra bodega a principios de diciembre, pero no llegaron los juegos de troqueles, que es el material que se comercializa con la máquina. Por esta razón no salió a la venta en diciembre. Los troqueles llegaron en febrero 2019 y ahora ya se está comercializando con la máquina. Estos dos productos más o menos representaban un monto de ventas de unos \$90.000. También afectaron a las ventas las Notas de Crédito que llegaron a \$23.290 para anular ventas incobrables y la baja de ventas de librería por alrededor de \$20.000,00.

Respecto la cobranza en este año 2018, se ha cobrado un 3.4% menos que lo cobrado en el año 2017 y que se relaciona con la baja de ventas.

Respecto las provisiones por incobrables, se incrementaron en \$12.912 incluido la provisión legal de \$4.489 y se dieron de baja \$7.496.

Los saldos de las cuentas x cobrar clientes al 31 de diciembre de 2016 quedan de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018
Saldo cuenta clientes magisterio	456.614,85	465.901.88	448.336.99
Provisión voluntaria mensual	-14.578.77	-16.318.18	-12.036.25
Provisión legal cuentas incobrables	-12.737.14	-17.396.14	-21.885.10
Provisión voluntaria empresa	-4.566.15	-4.566.15	-5.098.38

Las ventas libros de librería se han ido reduciendo sustancialmente desde el 2014: 2010 \$ 88.971.03, 2011 \$85.272.04, 2012 \$79.282.74, 2013 \$82.288.02, 2014 \$62.602.78, 2015 \$62.432.55, 2016 \$67.821.94 y 2017 \$41.844.59 y ahora en 2018 \$22.225.27. Como está previsto, para fines de este año debemos buscar un nuevo local, solo para oficinas, ya que en enero debemos entregar local de la Shyris y no tenemos previsto buscar local para la librería.

Respecto a los gastos de operación, debido al descenso de las ventas, hemos reducido los gastos sustancialmente, siendo muy conservadores en compras especialmente de útiles de oficina y otros materiales:

DETALLE:	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018
Gastos de venta	83.072.16	98.669.28	87.004.31
Gastos administrativos	283.836.11	261.749.79	243.310.71
Gastos Financieros	63.849.12	64.788.51	62.143.72
TOTAL GASTOS	430.757.39	425.207.58	392.458.74

Como se puede ver, los costos y gastos se redujeron en un 7.7% y como consecuencia las utilidades también se redujeron en un 74.23%. Ver siguiente detalle

DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018
Utilidades antes de 15% e impuestos	26.635.98	25.143.36	6.481.06

PRESUPUESTOS 2019:

Para el año 2019, tomando en cuenta la situación del país, lo importante sería mantener nuestras ventas por sobre los \$800.000 y para esto vamos a implementar varias políticas de compras y ventas:

Vamos a editar una nueva obra "Manualidades con Fomi" de 139 páginas a full color con tapa dura e incluye 9 pliegos de patrones con cd. y reimprimir la obra "Canciones Infantiles" 1t. 1cd., y posiblemente la Educación Sexual 2 tomos.

Comercializaremos paquetes de la máquina troqueladora, que llegó en diciembre 2018, con juegos de troques y colecciones de libros.

Continuaremos con los paquetes de teléfonos celulares e impresoras, pero no las HP, que nos ha causado muchos problemas por el daño de los cabezales, derrame de tintas, reclamamos de

profesores, caídas de contratos, etc. Conjuntamente con colecciones de libros de librería, tanto infantiles como literatura.

También vamos a empezar a comercializar productos de TCL del grupo Ortiz, como televisiones de 32" que ahora viene con Android 8, acondicionadores de aire portátiles y dispensadores de agua en paquetes con colecciones de libros, en un principio, luego iremos incrementando otros productos.

Seguiremos comercializando los paquetes de toallas, juegos de sábanas con y sin vuelo, cobertores, protectores, cortinas y otros productos conjuntamente con Enciclopedia Sexual en 2 tomos, Conociendo el Ecuador y colecciones de librería.

Esperamos poder cumplir y si es posible superar presupuesto, con la implementación de estas estrategias.

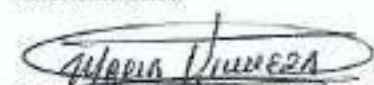
Para financiar las compras con nuestros proveedores y en vista de que los pagos son a corto plazo y las ventas hasta doce meses, continuaremos financiándonos con préstamos bancarios.

También continuaremos dando de baja cuentas incobrables contra Notas de crédito y provisiones, de acuerdo a las normas establecidas en memorando interno y a la implementación de las NIFS, a fin de mantener el saldo real cobrable y en los inventarios vamos a estudiar liquidaciones con descuentos del 50% en libros de librería y en las de Crédito se harán ofertas con nuevos productos, aparte de los que entrarán en los paquetes con libros.

Respecto gastos, vamos a tratar de mantener los administrativos en los mismos montos de 2018.

Agradezco la confianza depositada en mi persona, espero en este año difícil 2019 cumplir el presupuesto y mejorar las utilidades de la empresa.

Atentamente



María del Carmen Vinueza

Gerente

Quito, 21 de marzo de 2019