

Quito, 17 de junio de 2020

Señores Accionistas
DE LA EMPRESA FOLADEC S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento a las disposiciones legales, procedo a informar a ustedes el movimiento operacional de FOLADEC S.A. en el periodo correspondiente al año 2019.

Cumplimiento de objetivos: Los objetivos y metas planteados para el año 2019, no fue posible cumplirlos en su totalidad. Respecto del presupuesto de ventas, solo llegamos al 71% del monto previsto para 2019, siendo un año mucho más difícil que el anterior, a pesar de que incluimos casi todos los nuevos productos y paquetes que habíamos proyectado para incrementar las ventas, pero no funcionaron por varias razones:

Nuestro primer comisionista, Hernán Vaca, disminuyó su grupo de vendedores por lo que se redujo el monto de ventas en relación con el 2018 en un 36% aproximadamente. La demanda de los clientes por ciertos productos ha cambiado, dando preferencia a los productos electrónicos. Las obras de crédito han reducido sus ventas significativamente y el abastecimiento de productos tecnológicos no ha sido suficiente. El segundo comisionista, Mario Vaca, incrementó en relación con el año anterior en un 30%, pero su monto de ventas es más bajo porque trabaja solo.

Respecto a la parte editorial se cumplió con la edición de la nueva obra "Manualidades con Fomi" de 139 páginas a full color, tapa dura, incluye 8 pliegos de patrones y CD. Lo que no se pudo reimprimir son: la obra de Canciones Infantiles 1t 1cd y Educación Sexual en 2 tomos, debido a que se prefirió hacer paquetes con libros de librería por la baja de ventas de estos en la Librería.

La venta de material didáctico para profesores se cumplió en un 80% por ciertas demoras en los embarques por parte de los proveedores y demora en aforo, por cambio de partidas arancelarias.

La comercialización de electrodomésticos fue normal, pero la de los productos textiles no fue tan buena por problemas de proveedores como Pintex que dejó de producir telas para la confección de nuestros productos y el cambio de proveedor demoró la producción.

Cumplimiento de las disposiciones de la Junta de Accionistas: Durante este año se han cumplido todas las resoluciones de la Junta de Generales de Accionistas y las reuniones gerenciales que se han tenido, lamentablemente los resultados no han sido los esperados por lo explicado anteriormente.

Información sobre hechos extraordinarios producidos en este ejercicio, en el ámbito laboral y administrativo: No se ha producido ningún hecho extraordinario que se deba informar a la Junta General de Accionistas por este periodo 2019.

Situación financiera de Foladec S. A. al cierre del ejercicio y de sus resultados anuales. Debido a la disminución en las ventas, nos vimos obligados a reducir los gastos para que la empresa no enfrente pérdida, como son ajustes en arriendos, honorarios, provisión de incobrables entre los rubros más importantes. Lo que si se ha mantenido son los gastos operativos para que funcione normalmente la empresa. Debo indicar que, por la difícil situación del país se han incrementado las cuentas morosas e incobrables que ascienden a US\$ 82.478,38, según listado que adjunto a este informe, de los cuales se tiene previsto dar de baja las ventas por contratos particulares no cobrados desde 2005 a 2011, por un total de US\$ 12.332,97 y las ventas por contratos particulares no cobrados desde 2014 a 2017 por un total de US\$ 25.519,86. Estos dos valores se enjugarán contra la provisión de cuentas incobrables

provisión voluntaria de US\$ 5.098,30 que fue creada en 2016 y la diferencia contra Débitos Bancarios.

Para una mejor visión de lo que ha estado ocurriendo estos tres últimos años a continuación detallo movimientos de ventas, costos y gastos operacionales las cuentas por cobrar por ventas y provisiones.

RUBROS	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
Ventas totales	819.330.51	750.879.44	568.020.10
Costos y gastos operacionales	794.187.15	744.398.38	565.557.01
Saldo cuenta clientes magisterio	465.901.88	448.336.99	395.447.29
Provisión voluntaria comisionistas	-16.318.18	-12.036.25	-13.307.48
Provisión legal cuentas incobrables	-17.396.14	-21.885.10	-19.242.30
Provisión voluntaria empresa	-4.566.15	-5.098.38	-5.098.38

La alta incobrabilidad y morosidad en la recuperación de cartera nos afectó duramente en el capital de trabajo, por eso nos hemos endeudado para cubrir compras con préstamos, anticipos con tarjetas de crédito y pagos con tarjeta de crédito.

Como se analizó en actas anteriores, las ventas de libros de librería continúan reduciéndose. En 2019 se vendió solamente US\$ 17.331,20. Como estaba previsto, para fines del 2019 deberíamos haber buscado un nuevo local, solo para oficinas y bodega y no librería, pero teníamos esperanza que en 2020 podríamos mejorar, tomando en cuenta que ahora si teníamos suficiente material didáctico para la temporada escolar de la Costa, por lo que pospusimos para segundo trimestre de 2020, pero vino la pandemia del Covid-19.

Propuesta sobre el movimiento de utilidades obtenidas en el ejercicio económico: Sabemos que algunos accionistas no han retirado sus utilidades, mismas que se encuentran acumuladas en valores importantes y la necesidad de retirar es urgente por la crisis que afecta al país y el mundo, propongo que éstas se vayan retirando de acuerdo a la disponibilidad de recursos y que su monto no sobrepase del 20% del valor acumulado, con el objeto de que la empresa disponga de capital de trabajo, ya que ahora los bancos, están muy exigentes a la hora de otorgar créditos, especialmente a empresas con estos estados financieros.

Presupuesto 2020: Para el año 2020, en reuniones gerenciales organizadas a fines de febrero y principios de marzo de 2020, tomando en cuenta la situación del país, los problemas que hemos pasado, el stock que tenemos de material didáctico para la temporada escolar de la costa, además, con la experiencia que hemos tenido en las compras y ventas de los productos electrónicos, creemos que si podremos superar los US\$ 650.000, hay que tomar en cuenta que tendremos un inventario de difícil comercialización que son los libros de librería y los de crédito, pero creo que podemos formar buenos paquetes con el resto de productos. Vamos a revisar si podemos reimprimir la Educación Sexual en 2 tomos y las Canciones Infantiles 1t. 1cd, para conformar más paquetes.

Al igual que el año anterior, para financiar las compras de productos electrónicos con nuestros proveedores que son de contado y a 30 días los pagos, tomando en cuenta que las ventas que realizamos son de hasta doce meses, continuaremos financiándonos con préstamos bancarios.

También continuaremos dando de baja cuentas incobrables contra Notas de crédito y provisiones, de acuerdo con 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 los productos que se pueden comercializar.

Respecto al personal, vamos a tratar de mantener los administrativos igual que los tenemos ahora y procuraremos ayudar a los comisionistas para que puedan contratar más vendedores.

Estas eran las proyecciones que habíamos planificado para 2020, después vinieron varios problemas, como el retiro de vendedores del sr. Hernán Vaca y de remate la pandemia del Covid-19, que ha afectado mundialmente a todas las economías, que ha cerrado miles de empresas y ha dejado a millones de personas sin trabajo.

Situación actual después de la cuarentena por el COVID-19: Prácticamente nos ha liquidado, pues la mitad de marzo, abril, mayo y parte de junio no hemos vendido. No ayudado la cartera que tenemos por el sistema de venta que tenemos a crédito, lo que nos está permitiendo cubrir sueldos a los trabajadores en un 50% los meses de abril y mayo sin trabajar, una parte de cuentas pendientes de gastos y algunos vencimientos de préstamos aprovechando la prórroga que hicieron los bancos de los vencimientos de marzo, abril y mayo en Produbanco, Banco Pichincha, Banecuator, Banco de Guayaquil y Corpei.

El problema que se presenta es a partir del mes de junio que tenemos que hacer pagos de las entidades financieras indicadas con total aproximado mensual de US\$ 11.200. Por tarjetas de crédito que nos ha servido para pagar al IESS, SRI, SENAE y a proveedores de USA y China debemos cancelar aproximadamente US\$ 7.000 mensuales y a las entidades públicas como SRI, IESS y Municipio de Quito aproximadamente entre US\$ 5.000 y 6.000 mensuales. Las planillas de trabajadores eran de alrededor US\$ 9.000 mensuales. En vista de esta situación tuve que pedir a mis dos hijas, Mónica Carrera que ha trabajado cerca de 21 años en la empresa y a Andrea Carrera con 14 años de servicio, su renuncia voluntaria para así bajar gastos.

Esperamos sacar un balance al 30 de junio y ver cuál es la situación real de FOLADEC después de la pandemia, tomando en cuenta que nuestros comisionistas no podrán vender en las escuelas posiblemente todo este año, lo que bloqueará la comercialización del material didáctico que representa un 34% del inventario y que los libros de librería representan un 52% del total del inventario.

Por el momento estamos organizando catálogos de productos electrónicos y electrodomésticos, para ventas por internet, WhatsApp, email en los que se pagará a los comisionistas un 5% sobre el precio neto rebajado el IVA y un 12% en los catálogos de textiles y material didáctico. Es un mecanismo que puede funcionar para comercializar los inventarios pues tenemos que incrementar cartera y tratar de cubrir los valores indicados anteriormente, pero todo esto dependerá el balance que se dé al 30 de junio de 2020.

Agradezco la confianza depositada en mi persona, espero en este año, si es de seguir, poner todo mi conocimiento y experiencia para luchar contra la crisis, pero esto depende del análisis que se haga con los datos que obtengamos a fin de junio y que los accionistas decidan la mejor suerte de FOLADEC.

Lo que sí puedo comentarles es que para continuar se necesita de una fuerte inversión por parte de los accionistas que supere el inventario que no se moverá este año, ya que va a ser difícil conseguir financiamiento con los datos del balance de 2019.

Es todo cuanto puedo informarles sobre mí la labor como Gerente General de la compañía en el período señalado.

Atentamente,
FOLADEC S.A.


María del Carmen Vinuesa