

Quito, marzo 15 de 2012

Señor
Presidente de la Junta
General de Socios de
TEXTILES TORNASOL Cia. Ltda.
Ciudad

De mi consideración:

Señor Presidente, en cumplimiento de las disposiciones contenidas, en el estatuto de la Compañía y de conformidad con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, me permito poner en su conocimiento y por su intermedio a los señores socios de la Compañía, el informe de la gestión cumplida, durante el ejercicio económico comprendido entre el primero de enero y el treinta y uno de diciembre del año dos mil doce.

Las operaciones realizadas por la Compañía, se han desarrollado de acuerdo con las expectativas proyectadas a inicio del periodo, las cuales fueron afectadas, entre otros factores, por la inflación, el costo del capital y como consecuencia de estas variables, el incremento de precios de los insumos, servicios y materiales necesarios para cumplir con nuestro proceso productivo (en algunos casos), con su efecto directo en los precios de venta de nuestras líneas de producción.

Estos factores, agregados a la incertidumbre del sector, han dado como resultado el crecimiento de nuestros costos, superando esta etapa, sobre la base de trabajo, decisiones adecuadas relativas a inversiones y compras, manejo prudente de precios de venta, buen grado de calidad, con el fin de mantenernos vigentes en nuestro nicho de mercado.

Los hechos antes citados, nos han impactado como a cualquiera otra empresa del medio, lo que nos ha permitido seguir adelante ha sido nuestro deseo de superar y vencer estas incertidumbres, un tanto difíciles, en función de estrategias financieras adecuadas, en cuanto a adquisiciones de insumos y materiales, trabajo sostenido, tesonero, estos hechos como es lógico, han incidido en los resultados de nuestra gestión, los mismos que seguidamente se comentan.

En cuanto a objetivos y metas propuestos, debo referirme al termómetro indicador de gestión, en este caso producido por el volumen de ventas. En el ejercicio 2011 el monto de ventas alcanzó la suma de US\$ 2.607.641 y en el período analizado las ventas suman US\$ 2.904.126, dejando un crecimiento que asciende a US\$ 296.485 equivalentes al 11.37%, que muestra un incremento en el volumen de ventas, con relación al periodo anterior, determinado entre otros, por varios factores financieros y económicos, que seguidamente se comentan, los mas importantes y relevantes: variación mínima en nuestros precios de venta al público, incremento del consumo por parte de clientes, apertura de nuevos mercados y aplicación de una política adecuada, tanto de ventas como de recuperación.

En cuanto al margen de utilidad, por los resultados de los efectos antes citados, se ha incrementado en US\$ 243.997 que corresponde al nivel del 47.52% de incremento con relación al período anterior, a pesar del incremento de los costos de producción, así como del incremento de los gastos de operación que se aumentaron en US\$ 63.090 equivalentes al 28.85%, el incremento de los gastos de operación, se producen por los aumentos en resultados, ya que en su mayoría corresponden a gastos y costos fijos, que corresponden a la administración y comercialización de la Compañía; sin embargo el nivel de utilidad ha evolucionado en forma directa con el incremento del volumen ventas, frente a los costos y gastos del periodo. De esta forma el costo de ventas por los efectos citados, se ha incrementado en un 2.51% que representa un aumento de US\$ 52.489. Por ultimo, podemos concluir indicando que hemos incrementado los volúmenes de ventas y en forma paralela también los costos de producción, los cuales crecieron en forma conservadora, para alcanzar el monto de utilidad de operación, así como la utilidad del periodo, los mismos que se reflejan en los resultados finales.

Con la finalidad de objetivizar de mejor forma, en los Anexos No. 1 y 2, se incluye estado de resultados y estado costo producción y ventas comparativos, correspondientes a los periodos 2011 y 2012, de los cuales se puede comentar algunos aspectos.

Los elementos del costo, por los efectos anteriores, se han incrementado en US\$ 29.058 que corresponden al nivel del 1.38% con relación al año 2.011. La mano de obra tuvo un incremento de

US\$ 13.821 que corresponde al 13.95% frente al año 2.011, los gastos de fabricación se incrementaron en US\$ 165.020 equivalentes al 33.49%, respecto del año 2011, de esta forma, puedo afirmar, que hemos cumplido con las expectativas relativas a ventas, costos y producción, de acuerdo a la evolución del mercado de nuestra línea textil, que sin lugar a dudas ha tenido una evolución razonable en el periodo.

De otra parte seguimos encaminados en los procesos de mejoramiento continuo de los sistemas de producción, incluyendo labores relacionadas con reingeniería de procesos, de planta, tiempos, métodos, control de calidad, mantenimiento preventivo de la maquinaria y equipos de producción, etc.. Todo lo indicado nos permite disponer de un aparato productivo dinámico y acorde con las demandas del mercado. Consecuentemente las metas y objetivos para el año materia de este informe, se han cumplido razonablemente, de acuerdo con las circunstancias anotadas.

En lo relativo a resoluciones de junta general de socios, las disposiciones se han cumplido en forma oportuna e integral.

En cuanto a la marcha administrativa de la Compañía, debemos resaltar el interés que mantenemos para este fin, por lo tanto hemos implantado una infraestructura adecuada, reforzando las áreas consideradas críticas. De otra parte, contamos con asesoría en los campos administrativo, financiero y legal, lo cual nos ha permitido mantener la gestión administrativa y productiva, sin mayores novedades y en forma adecuada, dinámica, acorde con las circunstancias.

En cuanto a la situación financiera de la Compañía, la misma ha tenido una evolución aceptable, que nos permite cumplir con todos nuestros compromisos en forma oportuna, la expectativa para el siguiente periodo se direcciona a dinamizar y optimizar nuestros recursos, con el fin de mejorar nuestra posición financiera y productiva, que nos permita mantener el crecimiento de ventas, con relación al periodo que se informa.

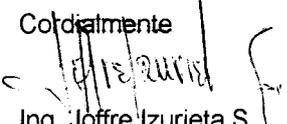
La utilidad neta de ejercicio, resultado de la gestión, comparada con el patrimonio de la Empresa, representa un 38.304% de rendimiento sobre el patrimonio neto total invertido, porcentaje que cumple con las expectativas de los señores socios,

Del resultado operacional del ejercicio económico y de acuerdo con el estatuto social y artículo doscientos ochenta y nueve de la Ley de Compañías, me permito sugerir que las utilidades se distribuyan ó apropien, de acuerdo con el siguiente detalle: 15% participación trabajadores US\$ 74.020.08. 23% impuesto renta Empresa US\$ 96.472.84. 5% Reserva legal US\$ 16.148.71. Reserva facultativa US\$ 306.825.56, que dan un total de US\$ 493.467.19, que corresponde a la utilidad de ejercicio. Esta sugerencia me permito realizarla, por cuanto no considero adecuado, que sobre el rendimiento de éste periodo, se distribuyan dividendos a los señores socios, ya que los mismos restarían capacidad operativa en nuestro capital de trabajo.

En mi calidad de Gerente General y para cumplir con las expectativas y objetivos del año dos mil trece, me permito sugerir a la junta general, que se inicien los tramites respectivos para aumentar el capital, el cual debe ejecutarse sobre la base de compensación de créditos, que se realicen aportes de capital fresco por parte de los socios, para reemplazar y adquirir maquinaria y equipo con tecnología de punta, que nos permita alcanzar mejores niveles productivos, orientados al mercado local y de exportación, de esta forma optimizaremos el aparato productivo y conseguiremos mayores y mejores márgenes de utilidad.

Esperando de esta forma haber cumplido con el delicado encargo de administrar la Compañía, reitero mi agradecimiento por la confianza consignada.

Cordialmente


Ing. Joffre Izurieta S.
Gerente General

Adj. lo indicado.

TEXTILES TORNASOL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE

ANEXO No. 1

CONCEPTOS	2011	2012	VARIACION	%
VENTAS	2,607,641	2,904,126	296,485	111.37%
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-2,094,181</u>	<u>-2,146,670</u>	<u>-52,489</u>	102.51%
UTILIDAD EN VENTAS	<u>513,460</u>	<u>757,456</u>	<u>243,997</u>	147.52%
(-) GASTOS DE OPERACION	<u>-218,695</u>	<u>-281,784</u>	<u>-63,090</u>	128.85%
GASTOS DE ADMINISTRAC.	150,127	184,442	34,315	
GASTOS DE VENTA	<u>68,567</u>	<u>97,342</u>	<u>28,775</u>	
UTILIDAD DE OPERACION	<u>294,765</u>	<u>475,672</u>	<u>180,907</u>	161.37%
(+ -) MOVIMIENTO FINANCIERO	<u>12,774</u>	<u>17,796</u>	<u>5,021</u>	139.31%
OTROS INGRESOS	17,600	32,111	14,511	
OTROS EGRESOS	<u>-4,825</u>	<u>-14,315</u>	<u>9,490</u>	
UTILIDAD DE EJERCICIO	<u>307,539</u>	<u>493,467</u>	<u>185,928</u>	160.46%
(-) PARTICIPACIONES E IMPUESTOS				
15% PARTICIPACION TRABAJADORE:	46,131	74,020	27,889	160.46%
IMPUESTO RENTA EMPRESA	<u>62,738</u>	<u>96,473</u>	<u>33,735</u>	153.77%
	<u>108,869</u>	<u>170,493</u>	<u>61,624</u>	156.60%
UTILIDAD NETA DE EJERCICIO	<u>198,671</u>	<u>322,974</u>	<u>124,304</u>	162.57%

TEXTILES TORNASOL CIA. LTDA.
ESTADO COSTO PRODUCCION Y VENTAS, COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE

ANEXO No. 2

CONCEPTOS	2011	2012	VARIACION	%
INV. INIC. DE MATERIA PRIMA	5,569	6,818	1,249	
(+) COMPRAS DE MATERIA PRIMA	<u>1,507,794</u>	<u>1,355,099</u>	<u>-152,694</u>	
TOTAL MATERIA PRIMA DISPONIBLE	<u>1,513,362</u>	<u>1,361,917</u>	<u>-151,445</u>	
(-) INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	<u>-6,651</u>	<u>-4,989</u>	<u>1,663</u>	
 TOTAL MATERIA PRIMA UTILIZADA	 <u>1,506,711</u>	 <u>1,356,928</u>	 <u>-149,782</u>	 90.06%
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	<u>99,099</u>	<u>112,920</u>	<u>13,821</u>	113.95%
(+) GASTOS DE FABRICACION	<u>492,765</u>	<u>657,784</u>	<u>165,020</u>	133.49%
 COSTO DE FABRICACION	 <u>2,098,574</u>	 <u>2,127,632</u>	 <u>29,058</u>	 101.38%
(+) INV. INIC. PRODUC. EN PROCESO	3,742	4,673		
TOTAL PRODUC. EN PROCESO	<u>2,102,316</u>	<u>2,132,305</u>	<u>29,989</u>	101.43%
(-) INV. FINAL PRODUC. EN PROCESO	<u>-4,469</u>	<u>-3,352</u>	<u>1,117</u>	
 COSTO DE PRODUCCION	 2,097,847	 2,128,953	 31,106	 101.48%
(+) INV. INICIAL ARTICULOS TERMINADO	18,847	23,975		
(+) COMPRAS ARTICULOS TERMINADOS	<u>0</u>	<u>10,626</u>	<u>10,626</u>	0.00%
TOTAL ARTICULOS TERMINADOS	<u>2,116,694</u>	<u>2,163,554</u>	<u>46,860</u>	102.21%
(-) INV. FINAL ARTICULOS TERMINADOS	<u>-22,512</u>	<u>-16,884</u>		
 COSTO DE VENTAS	 <u>2,094,181</u>	 <u>2,146,670</u>	 <u>52,488</u>	 102.51%