

Quito, marzo 03 de 2019

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

De mi consideración:

En cumplimiento con la disposición contenida en el estatuto de la Compañía y de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, me permito poner en su conocimiento y por su intermedio a los señores Socios de la Empresa, 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 diecinueve.

Las operaciones desarrolladas por la Compañía, se han cumplido parcialmente, de acuerdo con las expectativas proyectadas a inicio del periodo, las cuales fueron afectadas, por varios factores económicos controlables y no controlables, que entre otros tenemos: el aumento o disminución de precios de varios insumos, así como de servicios y materiales requeridos para cumplir con el proceso productivo, con su efecto directo en nuestros precios de venta. Así mismo, hemos tenido en ocasiones que ajustar precios de ventas, ofrecer descuentos, con la finalidad de presentar factores que hagan atractivo el consumo de nuestros productos. No obstante, estas políticas no surtieron efecto en forma efectiva, por cuanto las ventas no se incrementaron, de acuerdo a las proyecciones iniciales.

De forma resumida, debo comentar la decisión de los Socios, en cuanto al espacio físico de la planta industrial, motivo por el cual se decidió, ampliar el espacio físico y aparato productivo de planta, en forma paralela. Para cumplir con esta finalidad, se procedió a los trámites y contratación de un crédito bancario, para proceder a la adquisición de un inmueble, que debía refaccionarse o readecuarse en parte, con la finalidad de programar la distribución de la planta industrial (layout) y área administrativa. Así mismo, la ubicación de la planta presentaba algunos inconvenientes debido al vertiginoso desarrollo urbano de Calderón, donde estuvo ubicada la planta y para cumplir con la Ordenanza Municipal del traslado de las industrias fuera del perímetro urbano. Así tenemos que la empresa adquirió, en abril de 2017, el local de Terraforte de aproximadamente 20.000 metros cuadrados de terreno y 6.600 metros cuadrados de área cubierta. En este local funciono una fábrica de ladrillos, por tanto, existían instalaciones como molienda, prensado, secado y un horno continuo para su cocimiento, para así desmontar estas instalaciones (Terraforte se tomó su tiempo). En el mes de abril de 2018, cuando se nos entregó el local, tuvimos que intervenir en pisos, adecuándoles a nuestras necesidades, rellenando, derrocando y resanando; tuvimos que reemplazar la cubierta en más del 60%, reconstruir paredes, limpiarlas, pintarlas, etc..

Luego nos dedicamos a las instalaciones de infraestructura industrial como son la perforación del pozo de agua, ya que consumimos mucha agua, construcción de cisternas, implementación de sistemas de tratamiento de agua cruda, instalación de tubería de hierro galvanizado para la conducción de agua desde la cisterna a cada una de las máquinas para los diferentes procesos. Instalamos los calderos con sus respectivas líneas de vapor a cada máquina, de igual forma las líneas de aire y de energía eléctrica. Posteriormente iniciamos a trasladar las máquinas de tintura por grupos, de tal manera que no paremos la producción de telas, compramos una secadora usada a fin de utilizarla cuando desarmemos e instalemos la que teníamos en Calderón, de tal forma que en el mes de mayo de 2019 iniciamos las pruebas de funcionamiento de las instalaciones y las pruebas de producción; en septiembre terminamos de trasladar toda la tintorería.

En octubre de 2019 trasladamos toda la tejeduría y las bodegas de materia prima, producto terminado y archivos de oficina, de forma que el 5 de noviembre iniciamos el funcionamiento total de la planta incluida la administración.

Estos hechos descritos, sumados a nuestra incertidumbre operativa, han dado como resultado el incremento de costos y gastos operativos así como de gestión, superando esta etapa, con esfuerzo y trabajo, decisiones relacionadas con inversiones, adquisición de insumos, bienes y servicios, manejo prudente de precios de venta, para mantener activos a nuestros clientes, ya que en la mayor parte de los casos, hemos asumido impuestos, descuentos no presupuestados, cumpliendo con buen grado de calidad, con el fin de mantenernos presentes en nuestro nicho de mercado.

Los hechos antes indicados y el inicio de esta nueva etapa de desarrollo y crecimiento, nos han impactado por lo citado, lo que nos ha permitido seguir adelante ha sido nuestro deseo de superar estas incertidumbres y variables, en función de estrategias financieras, en cuanto a adquisiciones de insumos y materiales, trabajo sostenido y tesonero, estos hechos, han incidido en alguna forma en los resultados de nuestra gestión, los mismos que seguidamente se indican.

En relación a objetivos y metas propuestos, nos referiremos al termómetro indicador de gestión, dado por el volumen de ventas. En el ejercicio 2018 el monto de ventas alcanzó la suma de US\$ 3.100.029 y en este período las ventas ascienden a US\$ 2.636.600, produciéndose una disminución que asciende a US\$ 463.429 equivalente al 14.95%, que deja un decrecimiento importante en el volumen de ventas, (con los montos proyectados al inicio del periodo), con relación al periodo anterior, determinada entre otros, por el traslado físico de planta y por varios factores, que se comentan brevemente.

En cuanto al margen de utilidad, de acuerdo con los resultados antes indicados, tenemos una disminución de US\$ -264.538 que representa un -27.58% con relación al periodo anterior, los mismos que corresponden a variación de costos de producción, los cuales disminuyeron en US\$ -128.087 dejando una diferencia porcentual del -6.00%, así como un disminución de gastos de operación los cuales decrecieron en US\$ -103.999 equivalentes al 18.92%, factores que dejan ver como resultado final que la utilidad de operación decreció en US\$ -160.539, que representa un -39.22% de disminución, lo que nos permite afirmar que en el periodo luego de haber tomado los correctivos necesarios, no hemos superado los resultados esperados, tanto en costos, gastos fijos y variables; Consecuentemente, en el resultado final se aprecia que el nivel de utilidad de ejercicio, ha disminuido en US\$ -183.645 que representa un -46.74%, como efecto directo de la disminución de ventas presupuestado del periodo, con relación al ejercicio anterior. De otra parte, el costo de ventas por los efectos citados, decreció en US\$ -198.891 que representa un -9.29%. Por último, podemos concluir indicando que no hemos crecido en volumen de ventas y consecuentemente han disminuido tanto costo de producción y costo de ventas, de manera paralela. Concluyendo, este periodo ha sido uno de los más irregulares y difíciles que los periodos anteriores.

Con el fin de objetivizar lo indicado, en los Anexos No. 1 y 2, se incluye estado de resultados y estado costo producción y ventas comparativos, correspondientes a los periodos 2018 y 2019, de los cuales se puede comentar algunos aspectos adicionales. Los elementos del costo, por los efectos anteriores, han disminuido en US\$ -92.717 que corresponden al nivel del -4.34% con relación al año 2.018. La mano de obra tuvo un incremento de US\$ 886 que corresponde al 0.61% frente al año 2.018, los gastos de fabricación disminuyeron en US\$ -7.268 equivalentes al -0.87%, respecto del año 2018, concluyendo, puedo afirmar, que no hemos cumplido con las proyecciones de ventas, costos y producción. Resultados que necesariamente tendrán que ajustarse positivamente en el siguiente ejercicio económico, con las modificaciones productivas ajustadas en este periodo.

De otra parte es necesario indicar que tanto aspectos productivos, de control administrativos, financieros, deberán optimizarse con el traslado realizado de todas las

unidades a la nueva planta industrial de propiedad de la Compañía, lo cual nos presenta un nuevo desafío a cumplirse en lo que va de este nuevo ejercicio, así como de los siguientes.

Como política empresarial, 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 maquinaria y equipos de producción, etc.. Todo lo indicado nos permite disponer de un aparato productivo dinámico y acorde con las demandas del mercado.

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 empeño que mantenemos para este fin, por tanto hemos implantado una infraestructura adecuada, reforzando las áreas 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, en forma dinámica, acorde con las necesidades y circunstancias.

En cuanto a la situación financiera de la Compañía, la misma ha tenido una evolución aceptable, que nos ha permitido cumplir con nuestros compromisos en forma oportuna, la expectativa para el siguiente periodo se direcciona a dinamizar y optimizar nuestros recursos, con el fin de mejorar la posición financiera y productiva, que nos permita mantener el equilibrio o a su vez un crecimiento de ventas, con relación al periodo que se informa. No está por demás informar, que en el periodo se han invertido alrededor de US\$ 180.000 en adecuaciones y maquinaria de la nueva planta, cifra que ha impactado en nuestro capital de trabajo. Lo cual implicar que tendremos necesariamente que buscar financiamiento externo, para el nuevo despegue de las actividades.

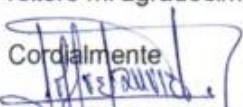
La utilidad de ejercicio, resultado de la gestión, comparada con el patrimonio de la Empresa, representa un 6.54% de rendimiento sobre el patrimonio total, porcentaje que cumple parcialmente con las expectativas de los señores Socios.

Del resultado operacional del presente ejercicio 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, de acuerdo con el siguiente detalle: 15% participación trabajadores US\$ 31.389.97. 25% impuesto renta Empresa US\$ 44.469.12. 5% Reserva legal US\$ 6.670.37. Reserva facultativa US\$ 126.737.01, que dan un total de US\$ 209.266.47, que corresponde a la utilidad de ejercicio. Esta sugerencia me permito hacerla, por cuanto no considero conveniente, que sobre el rendimiento de éste período, se distribuyan dividendos ya que los mismos restarían aún más la capacidad operativa en nuestro capital de operación y de trabajo, así como de nuestra posición patrimonial...

En mi calidad de Gerente General y para cumplir con las expectativas y objetivos del año dos mil veinte, me permito sugerir a la junta general, para que se realice un estudio de mercado con el fin de aprovechar de mejor manera el nuevo nivel de producción, que esperamos alcanzar en el año actual, que se inicien los trámites para incrementar el capital, el cual debe ejecutarse sobre la base de compensación de créditos, que nos permita alcanzar una mejor estructura patrimonial y presentar una mejor posición patrimonial de la Compañía.

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	2018	2019	VARIACION	%
VENTAS	3.100.029	2.636.600	(463.429)	85,05%
(-) COSTO DE VENTAS	<u>(2.141.002)</u>	<u>(1.942.112)</u>	<u>198.891</u>	90,71%
UTILIDAD EN VENTAS	<u>959.026</u>	<u>694.488</u>	<u>(264.538)</u>	72,42%
(-) GASTOS DE OPERACION	<u>(549.662)</u>	<u>(445.663)</u>	<u>103.999</u>	81,08%
GASTOS DE ADMINISTRAC.	357.548	266.860	(90.688)	
GASTOS DE VENTA	<u>192.114</u>	<u>178.804</u>	<u>(13.311)</u>	
UTILIDAD DE OPERACION	<u>409.364</u>	<u>248.825</u>	<u>(160.539)</u>	60,78%
(+ -) MOVIMIENTO FINANCIERO	<u>(16.452)</u>	<u>(39.558)</u>	<u>(23.106)</u>	240,44%
OTROS INGRESOS	63.787	43.175	(20.612)	
OTROS EGRESOS	<u>(80.239)</u>	<u>(82.733)</u>	<u>2.494</u>	
UTILIDAD DE EJERCICIO	<u>392.912</u>	<u>209.266</u>	<u>(183.645)</u>	53,26%
(-) PARTICIPACIONES E IMPUESTOS				
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	58.937	31.390	(27.547)	53,26%
IMPUESTO RENTA EMPRESA	<u>83.494</u>	<u>44.469</u>	<u>(39.025)</u>	53,26%
	<u>142.431</u>	<u>75.859</u>	<u>(66.571)</u>	53,26%
UTILIDAD NETA DE EJERCICIO	<u>250.481</u>	<u>133.407</u>	<u>(117.074)</u>	53,26%

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

ANEXO No. 2

CONCEPTOS	2018	2019	VARIACION	%
INV. INIC. DE MATERIA PRIMA	100.966	364.872	263.906	
(+) COMPRAS DE MATERIA PRIMA	1.437.382	981.610	-455.772	
TOTAL MATERIA PRIMA DISPONIBLE	1.538.347	1.346.481	-191.866	
(-) INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	-364.872	-259.441	105.430	
TOTAL MATERIA PRIMA UTILIZADA	1.173.476	1.087.040	-86.436	92,63%
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	144.346	145.233	886	100,61%
(+) GASTOS DE FABRICACION	819.613	812.445	-7.168	99,13%
COSTO DE FABRICACION	2.137.435	2.044.718	-92.717	95,66%
(+) INV. INIC. PRODUC. EN PROCESO	65.971	68.423		
TOTAL PRODUC. EN PROCESO	2.203.407	2.113.141	-90.266	95,90%
(-) INV. FINAL PRODUC. EN PROCESO	-68.423	-106.244	-37.821	
COSTO DE PRODUCCION	2.134.984	2.006.897	-128.087	94,00%
(+) INV. INICIAL ARTICULOS TERMINADOS	275.273	272.979		
(+) COMPRAS ARTICULOS TERMINADOS	3.725	0	-3.725	0,00%
TOTAL ARTICULOS TERMINADOS	2.413.982	2.279.876	-134.106	94,44%
(-) INV. FINAL ARTICULOS TERMINADOS	-272.979	-337.764		
COSTO DE VENTAS	2.141.002	1.942.112	-198.891	90,71%