

INFORME DE GERENCIA

Ibarra, marzo de 2018

Señores
SOCIOS DE LA COMPAÑÍA
COMERCIALIZACION DE ROPA DEPORTIVA Y CASUAL
TEMPOCODECA CIA. LTDA.
Presente. -

De mi consideración:

En cumplimiento a disposiciones legales y estatutarias, tengo el honor de someter a vuestra consideración el informe anual sobre las operaciones y resultados de la empresa, en el ejercicio económico 2017: detallo a continuación.

Es necesario mencionar que este año marco una diferencia sustancial en la Economía Nacional, hechos como el estancamiento del precio del petróleo, el inicio de un nuevo mandato presidencial y la falta de liquidez del estado.

Pese a que no fueron los mejores escenarios para el crecimiento de la Economía Nacional verificamos una sustancial reactivación económica en relación al año 2016.

Tempocodeca también fue parte del crecimiento así lo demuestra nuestros Estados Financieros, todo gracias al aporte de quienes formamos la empresa.

a) Cumplimiento de los objetivos

Es placentero que los objetivos planteados a inicio de año Económico fueron alcanzados, en los ámbitos Económico, Administrativo, y Recurso Humano.

Hemos consolidado la relación comercial con las cadenas AAA: Almacenes de Prati S.A., Corporación Favorita C.A., Corporación el Rosado C.A.

Es importante señalar que el año 2017 se firmó un contrato de Producción con Authentic Brands Group ABG, por 5 años sobre la marca AEROPOSTALE, para Ecuador.

Nuestro apalancamiento Financiero no está considerado el Sistema Financiero, hemos logrado trabajar con recursos Propios durante todo el año 2017.

b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

Una de las tareas más difíciles es cumplir todo lo planteado para el año, es un deber fundamental y se ha respetado y dado cumplimiento a todas y cada una de las disposiciones emitidas por la junta de socios. Generando confianza en el trabajo realizado en todas las áreas y con el equipo Humano responsable de cada departamento.

c) información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio

Detallamos los principales aspectos relacionados:

Legal, A la fecha como empresa no tenemos litigio alguno que pudiera perjudicar o detener la marcha de la empresa.

Financiero, hemos logrado mantener la liquidez necesaria de la compañía, con lo cual garantice el negocio en marcha durante varios años, Es necesario mencionar que no mantenemos créditos Bancarios y estamos utilizando los recursos propios.

Recurso Humano, nuestro principal capital es el recurso Humano, por ello nuestro compromiso de mantener y mejorar nuestra Relación con nuestro Equipo humano. En este año pasamos una Auditoria de Manejo de Personal con la empresa SGS, la que garantiza el cumplimiento de Estándar internacionales para el manejo del Recurso Humano.

Producción, a la fecha hemos logrado incrementar nuestra producción manteniendo el mismo equipo humano llegando a eficiencias no antes alcanzadas, dando oportunidad de tener un crecimiento sostenido.

Cumplimiento Legal, Al término de este periodo hemos tenido muchas inspecciones principalmente por parte del IESS Ministerio de Trabajo, mismas que hemos pasado sin novedades, estamos al día en todos los organismos de control lo que nos permite enfocarnos en el crecimiento de la empresa.

d) Situación financiera

Se permite adjuntar índices financiero comparativos de la compañía.

INDICADOR	DATOS		ANALISIS	
	2,017.	2,016.	2,017	2,016
<u>INDICADORES DE LIQUIDEZ :</u>				
RAZON CORRIENTE =	1,400,836.90	1,110,568.94	1.42	1.38
	(987,708.52)	805,543.48		
PRUEBA ACIDA =	1,269,865.31	816,921.87	1.29	1.01
	987,708.52	805,543.48		
CAPITAL DE TRABAJO =	1,400,836.90	1,110,568.94	413,128.38	305,025.46
	987,708.52	805,543.48		
<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>				
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO =	1,123,356.02	893,150.10	0.74	0.73
	1,515,555.77	1,217,852.50		
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO =	13,276.07	66,725.07	0.00	0.03
	2,904,840.45	2,303,100.01		
IMPACTO CARGA FINANCIERA =	10,785.88	12,688.21	0.00	0.01
	2,904,840.45	2,303,100.01		
COBERTURA DE INTERESES =	1,353,199.78	419,401.87	125	33

	10,785.88	12,688.21		
CONCENTRACION DEUDA A C.P =	987,708.52	805,543.48	88%	90%
	1,123,356.02	893,150.10		
LAVERAGE TOTAL =	1,123,356.02	893,150.10	314%	275%
	358,286.59	324,702.40		
LAVERAGE A C.P =	987,708.52	805,543.48	276%	248%
	358,286.59	324,702.40		
LAVERAGE FINANCIERO =	13,276.07	66,725.07	0.04	0.21
	358,286.59	324,702.40		
<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD</u>				
ROTACION CORRIENTE =	504,301,284.00	399,804,818.40	174	174
	2,904,840.45	2,303,100.01		
ROTACION DE CARTERA =	360,316,994.40	209,071,404.00	124	91
	2,904,840.45	2,303,100.01		
ROTACION PROVEEDORES =	240,962,954.40	248,710,024.80	229	132
	1,051,378.26	1,883,698.14		
ROTACION INVENTARIOS =	47,149,772.40	105,712,945.20	45	56
	1,051,378.26	1,883,698.14		

Según datos adjuntos podemos verificar el buen estado financiero de la compañía revisando principalmente la Liquidez, Rotación y Rentabilidad.

e) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico

Es necesario dejar plasmado mi sugerencia que las utilidades se acumulen y distribuir en el transcurso del próximo año. Es primordial tomar en consideración que se realizó el estudio Actuarial valores altos que afectaron a la Utilidad del Ejercicio

f) Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Principalmente se recomienda realizar un aumento de Capital en el transcurso de este año, para fortalecer la compañía, y sustentar al crecimiento de la empresa.

Contratar asesores externos en el ámbito de producción y mejorar nuestra calidad y cantidad de producción.

Invertir en maquinaria lo que permitirá ganar eficiencia y competitividad.

Es necesario la adquisición de transporte propios para nuestra mercadería lo que garantiza, entregas a tiempo, seguridad en el traslado, baja considerable del costo por este rubro.

Atentamente,



Ana María Rivadeneira Padilla
GERENTE GENERAL