

Cuenca, Abril 11 del 2016

SEÑORES:
SOCIOS DE COLINEAL CORPORATION CIA LTDA
CIUDAD

De mis consideraciones:

Cumpliendo con mi deber de Gerente General de la Compañía y sujetándome a la Ley, así como los estatutos de Colineal Corporation Cía. Ltda., pongo a consideración de Ustedes el presente informe correspondiente al ejercicio económico del año 2015

Durante el año 2015 nuestro país ha mantenido una baja en todas las actividades económicas debido principalmente por la baja del precio del barril del petróleo, la falta de inversión por parte del gobierno Central en obras emprendidas, la mantención del excesivo gasto gubernamental, ha hecho que la Economía del País y las políticas económicas hayan afectado las actividades económicas imponiendo salvaguardas e imponiendo aranceles a las importaciones.

A pesar del panorama económico la empresa ha continuado con la apertura de nuevos mercados en Ecuador, Lima y Panamá impulsando las ventas con distintos eventos, incrementando nuestra publicidad tanto institucional como de ventas, entregando regalos por la vía de descuentos o de mercadería producida o comercializada por nosotros.

Permítame para una mejor comprensión de nuestra situación presentarles un comparativo de los balances de perdidas y ganancias correspondientes al año 2014 y 2015 los mismos que he partido de la información constante en los Estados Financieros de la empresa al 31 de Diciembre de 2015 y a la información presentada por la Sra. Contadora manifestando que la colaboración prestada por dicho funcionario ha permitido clarificar los diferentes aspectos que sobre la marcha y giro de la actividad.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO 2014 – 2015

Cuentas	AÑO 2014	%	AÑO 2015	%
VENTAS NETAS	44.007.551.0	100.00	43.403.853.0	100.00
COSTO NETO	20.536.411.0	46.67	20.474.564.0	47.17
UTILIDAD BRUTA	23.471.140.0	53.33	22.929.289.0	52.83
GTOS ADMINISTRATIVOS	6.308.389.0	14.33	7.168.004.0	16.51
GTOS DE VENTAS	9.173.836.0	20.85	11.976.907.0	27.59
UTILIDAD OPERACIONAL	7.988.915.0	18.15	3.784.378.0	8.73

GTOS FINANCIEROS	3.425.235.0	7.78	1.717.254.0	3.96
INGRESOS FINANCIEROS	217.155.0	4.9	213.189.0	0.49
UTILIDAD NETA	4.780.835.0	10.86	2.280.313.0	5.26

El Estado de Pérdidas y Ganancias comparativo que antecede, demuestra el comportamiento que han tenido las ventas en los dos periodos enero-diciembre de los años 2014, 2015, donde se podrá observar un decrecimiento de las ventas en un 1.39% % debido principalmente a la situación económica del país..

Los gastos de ventas y Administración se incrementan en un 8.92 % respecto al nivel de ventas, pues pasan del 35.18% de la ventas en el 2014, al 44.10 % en el 2015 debido principalmente a la necesidad de abrir nuevos locales, al incremento de costos por mejorar las ventas, a los incrementos de los servicios básicos y a la disminución de los márgenes de venta.

A. ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO 2014 – 2015

Cuentas	31-XII-2014	%	31-XII-2015	%
ACTIVO CIRCULANTE	27.394.020.0	61.12	23.601.491.0	45.89
ACTIVOS FIJOS	17.422.734.0	38.88	27.824.583.0	54.11
ACTIVO TOTAL	44.422.734.0	100.00	51.426.074.0	100.00
PASIVO CIRCULANTE	15.653.921.0	34.93	19.134.288.0	37.21
PASIVO LARGO PLAZO	12.213.652.0	27.25	14.382.125.0	27.97
PATRIMONIO	16.949.180.0	37.82	17.909.661.0	34.82
PASIVO TOTAL	44.816.753.0	100.00	51.426.074.0	100.00

INDICES FINANCIEROS	2014	2015
-CAPITAL DE TRABAJO	11.740.098	4.467.203.0
-INDICE DE LIQUIDEZ	1.75	1.23

En forma comparativa la estructura económica - financiera de la compañía presenta una disminución del capital de trabajo, y de su liquidez, debido principalmente a la disminución de ventas y del margen bruto así como el incremento del gasto para lograr las mismas.

El índice de liquidez es bajo, para nuestros requerimientos de capital y poder cubrir la producción de nuestros muebles y poder entregar a los clientes de forma inmediata.

En el anexo # 1 se podrán observar los Balances Generales y de Pérdidas y Ganancias comparativo de los años, 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015 que han servido de base para el presente análisis.

C CONCLUSIONES

En mi calidad de Gerente General me permito sugerir lo siguiente:

- 1 Implementar políticas de ventas en los distintos locales buscando el incrementar las mismas
- 2 Buscar la apertura de nuevos puntos de venta asociándonos con cadenas existentes en el país y sobre todo mantener una política de austeridad en los Gastos Administrativos y de Ventas
- 3 Las utilidades obtenidas mantener en reservas para proceder a reinvertir y capitalizar las mismas.
- 4 Por lo anterior me permito sugerir a los socios comedidamente aprobar los estados financieros por el periodo enero diciembre de 2015

Atentamente,



Econ. Paul Vásquez Tamariz
GERENTE GENERAL

COLINEAL CORPORATION					
	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15
ACTIVO CIRCULANTE	14.025.536	17.825.001	21.994.258	27.394.020	23.601.491
Caja y Bancos	1.581.821	1.493.496	2.405.858	3.396.850	2.843.878
Inversiones Financieras	52.685	0	1.081.577	2.333.925	1.121.464
Deudas personal	118.793	180.506	146.859	165.437	161.660
Deudores varios	1.414.313	2.992.779	3.675.163	8.141.060	3.722.263
Clientes	4.263.580	5.852.425	5.483.752	3.918.708	5.799.931
Inventarios:					
-Cuenca	3.669.095	3.682.929	5.778.482	5.918.925	5.950.533
-Guayaquil	696.601	849.890	794.035	803.286	1.327.505
-Quito	1.218.613	1.444.751	1.351.244	1.325.219	1.391.735
-Loja	217.735	171.744	151.190	195.513	186.600
-Machala	146.803	199.286	152.491	167.427	172.339
-Ambato	140.779	362.507	295.006	304.961	349.556
-Manta	266.523	346.403	253.977	257.697	283.042
-Portoviejo	27.547	31.802	41.882	46.321	57.796
-Imp. En tránsito	210.648	216.483	382.742	418.691	233.188
ACTIVO PERMANENTE	12.300.063	13.373.779	16.100.419	17.422.734	27.824.583
Edificios/Construcciones/terrenos	11.016.839	11.590.927	14.027.234	15.661.787	24.256.471
Equipo, vehículos y muebles	911.732	1.002.093	972.006	1.039.092	888.625
Diferido; pagos Anticipados	133.288	603.392	353.573	212.135	890.953
Acciones en Cías	238.204	177.367	747.606	509.721	1.788.535
ACTIVO TOTAL	26.325.599	31.198.780	38.094.677	44.816.753	51.426.074
PASIVO CIRCULANTE	10.297.157	13.551.937	15.410.821	15.653.921	19.134.288
Anticipo de clientes	2.690.087	2.887.678	1.664.190	2.191.302	2.209.954
Proveedores	2.790.521	3.444.969	4.974.825	3.696.358	5.539.837
Impuestos	715.421	923.400	1.122.301	1.526.800	1.129.406
Préstamos bancarios	2.203.263	3.514.449	4.594.602	4.193.143	6.833.145
Otros pasivos	1.897.865	2.781.441	3.054.903	4.046.318	3.421.946
PASIVO LARGO PLAZO	5.920.815	6.005.154	8.719.590	12.213.652	14.382.125
Préstamos bancarios	3.873.073	3.755.310	6.199.550	9.060.693	11.439.210
Emision Obligacion	0				
Reservas Jubilacion y Desahucio	1.777.429	1.973.329	2.226.531	2.464.782	2.607.252
Otros por pagar	183.906	190.108	207.102	601.770	249.256
Préstamos Socios	86.407	86.407	86.407	86.407	86.407
PATRIMONIO	10.107.627	11.641.689	13.964.266	16.949.180	17.909.661
Capital Social+Resv+Aportes	6.291.221	6.814.203	8.361.057	9.862.689	12.647.604
Utilidades acumuladas	-820.943				
Utilidades del ejercicio	535.773	1.546.853	2.322.576	2.984.915	1.160.481
Revaloriza. y reexp. Patrimonio	4.101.576	3.280.633	3.280.633	4.101.576	4.101.576
PASIVO + PATRIM.	26.325.599	31.198.780	38.094.677	44.816.753	51.426.074
CUADRE	0	0	-	0	0
OTRA INFORMACIÓN:	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15

Ventas Netas	31.581.541	35.591.892	39.408.038	44.007.551	43.403.853
Costo de Ventas	16.749.409	18.758.669	19.714.930	20.536.411	20.474.564
Glos. Administ.	4.369.049	4.484.536	5.263.627	6.308.389	7.168.004
Glos. Ventas	8.948.059	7.817.566	8.362.180	9.173.836	11.976.907
Gastos Financ.	627.403	2.388.495	2.912.398	3.425.235	1.717.254
Ingresos Financ.	240.585	357.015	393.115	217.155	213.189
Compras	17.366.218	20.086.929	21.610.184	22.668.656	23.121.063
Inventario en Bodegas					
Utilid. líquida	1.128.206	2.499.641	3.548.019	4.780.834	2.280.313
COLINEAL CORPORATION					
	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15
ACTIVO CIRCULANTE	8.547.076	6.172.196	17.574.203	23.258.840	3.834.155
Caja y Bancos	1.581.821	-754.989	-1.047.568	7.733.825	-1.306.551
Inversiones Financieras	184.901	-1.411.484	-2.177.067	-2.003.051	-2.647.660
Deudas personal	251.009	-2.067.979	-3.306.567	-4.171.538	-3.988.769
Deudores varios	1.282.098	2.992.779	13.840.659	12.478.035	3.722.263
Clientes	4.263.580	5.852.425	5.483.752	3.918.708	5.799.931
Inventarios:					
-Cuenca	3.669.095	3.682.929	5.778.482	5.918.925	5.950.533
-Guayaquil	-97.640	-139.787	-168.932	-136.460	-398.114
-Quito	-253.492	-462.269	-481.400	-440.188	-865.177
-Loja	-409.344	-784.751	-793.869	-743.916	-1.332.240
-Machala	-565.196	-1.107.233	-1.106.337	-1.047.644	-1.799.303
-Ambato	-721.049	362.507	295.006	304.961	349.556
-Manta	-876.901	68.309	354.965	401.897	141.488
-Portoviejo	27.547	3.349	419.348	482.394	116.561
-Imp. En tránsito	210.648	-61.611	483.730	562.891	91.634
ACTIVO PERMANENTE	12.719.727	11.669.679	17.676.551	18.613.077	27.824.583
Edificios/Construcciones/terrenos	11.016.839	11.590.927	14.027.234	15.661.787	24.256.471
Equipo, vehículos y muebles	911.732	1.002.093	972.006	1.039.092	888.625
Diferido: pagos Anticipados	343.120	-248.658	1.141.639	807.306	890.953
Acciones en Cías	448.036	-674.683	1.535.672	1.104.892	1.788.535
ACTIVO TOTAL	21.266.803	17.841.875	35.250.754	41.871.917	31.658.738
PASIVO CIRCULANTE	10.297.157	4.712.686	15.410.821	15.653.921	14.271.818
Anticipo de clientes	2.690.087	454.404	4.323.658	2.191.302	1.879.183
Proveedores	2.790.521	-527.735	4.817.529	3.696.358	1.338.909
Impuestos	715.421	-1.509.874	5.311.400	6.859.487	798.635
Prestamos bancarios	2.203.263	3.514.449	5.805.271	9.525.831	6.833.145
Otros pasivos	1.897.865	2.781.441	-4.847.036	-6.619.056	3.421.946
PASIVO LARGO PLAZO	-	-	-	0	0