

Cuenca, Abril 25 del 2017

SEÑORES:
SOCIOS DE COLINEAL CORPORATION CIA LTDA
CIUDAD

De mis consideraciones:

Cumpliendo con mi deber de Gerente 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 2016

Durante el año 2016 nuestro país mantiene la crisis en las actividades debido principalmente a la inseguridad política y económica generada desde el Gobierno, un año electoral, se mantienen medidas económicas restrictivas tanto en la importación como en la exportación de productos, los mercados de Lima Perú y Panamá de República de Panamá no cumplen todavía con el objetivo de generar ingresos ya que sus ventas no son predecibles y con altibajos muy fuertes a pesar que nuestro producto por Calidad, Precio y Diseño son de aceptación general.

Permítame para una mejor comprensión de nuestra situación presentarles un comparativo de los balances de perdidas y ganancias correspondientes al año 2015 y 2016 los mismos que he partido de la información constante en los Estados Financieros de la empresa al 31 de Diciembre de 2016 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 2015 – 2016

| Cuentas | AÑO 2015 | % | AÑO 2016 | % |
|----------------------|--------------|--------|--------------|--------|
| VENTAS NETAS | 43.403.853.0 | 100.00 | 40.287.133.0 | 100.00 |
| COSTO NETO | 20.474.564.0 | 47.17 | 20.068.282.0 | 49.81 |
| UTILIDAD BRUTA | 22.929.289.0 | 52.83 | 20.218.851.0 | 50.19 |
| GTOS ADMINISTRATIVOS | 7.168.004.0 | 16.51 | 5.900.887.0 | 14.95 |
| GTOS DE VENTAS | 11.976.907.0 | 27.59 | 11.679.581.0 | 28.99 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 3.784.378.0 | 8.73 | 2.638.383.0 | 6.25 |
| GTOS FINANCIEROS | 1.717.254.0 | 3.95 | 1.692.987.0 | 4.20 |
| INGRESOS FINANCIEROS | 213.189.0 | 0.49 | 569.476.0 | 1.41 |
| UTILIDAD NETA | 2.280.313.0 | 5.27 | 1.514.872.0 | 3.46 |

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 2015, 2016, donde se podrá observar un decrecimiento de las ventas en un 7.74 % debido principalmente a la baja de ventas por la falta de capacidad de compra de nuestros clientes debido a la inestabilidad económica de nuestro país.

Los gastos de ventas y Administración disminuyen en 0.16 % respecto al nivel de ventas, pues pasan del 44.1% de la ventas en el 2015, al 43.94% en el 2016 a pesar del decremento de las ventas de la compañía.

A. ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO 2015 – 2016

| Cuentas | 31-XII-2015 | % | 31-XII-2016 | % |
|--------------------|--------------------|----------|--------------------|----------|
| ACTIVO CIRCULANTE | 23.601.491.0 | 45.89 | 22.900.384.0 | 43.85 |
| ACTIVOS FIJOS | 27.824.583.0 | 54.11 | 29.326.749.0 | 56.15 |
| ACTIVO TOTAL | 51.423.074.0 | 100.00 | 52.227.133.0 | 100.00 |
| PASIVO CIRCULANTE | 19.134.288.0 | 37.21 | 17.017.141.0 | 32.58 |
| PASIVO LARGO PLAZO | 14.382.125.0 | 27.96 | 16.555.667.0 | 31.70 |
| PATRIMONIO | 17.909.661.0 | 34.83 | 18654.325.0 | 35.72 |
| PASIVO TOTAL | 51.426.074.0 | 100.00 | 52.227.133.0 | 100.00 |

| INDICES FINANCIEROS | 2015 | 2016 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| -CAPITAL DE TRABAJO | 4.467.203.0 | 5.883.243.0 |
| -INDICE DE LIQUIDEZ | 1.23 | 1.34 |

En forma comparativa la estructura económica - financiera de la compañía presenta un incremento del capital de trabajo, y una incremento en su liquidez debido principalmente a la disminución de su pasivo circulante por transformación del corto al largo plazo de sus deudas El índice de liquidez es el adecuado, por nuestros requerimientos de capital de operaciones para 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, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016 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 incremento de las ventas, realizar la mayor cantidad de eventos en el año, mejorar nuestro performance en Lima y Panamá, liquidar activos fijos no necesarios en la actividad de la comercializadora y poder así recuperar los valores invertidos.
- 2 Mantener una política austera de préstamos bancarios de corto Plazo
- 3 Mantener austeridad en los Gastos Administrativos y de Ventas
- 4 Las utilidades obtenidas mantener en reservas para proceder a reinvertir y capitalizar las mismas.
- 5 .Por lo anterior me permito sugerir a los socios comedidamente aprobar los estados financieros por el período enero diciembre de 2016

Atentamente,



Econ. Paul Vásquez Tamariz
GERENTE GENERAL

| COLINEAL CORPORATION | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | dic-12 | dic-13 | dic-14 | dic-15 | dic-16 |
| ACTIVO CIRCULANTE | 17.825.001 | 21.994.258 | 27.394.020 | 23.601.491 | 22.900.384 |
| Caja y Bancos | 1.493.496 | 2.405.858 | 3.396.850 | 2.843.878 | 3.048.721 |
| Inversiones Financieras | 0 | 1.081.577 | 2.333.925 | 1.121.464 | 598.314 |
| Deudas personal | 180.506 | 146.859 | 165.437 | 161.660 | 148.667 |
| Deudores varios | 2.992.779 | 3.675.163 | 8.141.060 | 3.722.263 | 2.435.788 |
| Clientes | 5.852.425 | 5.483.752 | 3.918.708 | 5.799.931 | 6.176.681 |
| Inventarios: | | | | | |
| -Cuenca | 3.682.929 | 5.778.482 | 5.918.925 | 5.950.533 | 6.056.409 |
| -Guayaquil | 849.890 | 794.035 | 803.286 | 1.327.505 | 1.576.664 |
| -Quito | 1.444.751 | 1.351.244 | 1.325.219 | 1.391.735 | 1.370.993 |
| -Loja | 171.744 | 151.190 | 195.513 | 186.600 | 264.374 |
| -Machala | 199.286 | 152.491 | 167.427 | 172.339 | 163.587 |
| -Ambato | 362.507 | 295.006 | 304.961 | 349.556 | 440.454 |
| -Manta | 346.403 | 253.977 | 257.697 | 283.042 | 208.026 |
| -Portoviejo | 31.802 | 41.882 | 46.321 | 57.796 | 36.368 |
| -Imp. En tránsito | 216.483 | 382.742 | 418.691 | 233.188 | 375.338 |
| ACTIVO PERMANENTE | 13.373.779 | 16.100.419 | 17.422.734 | 27.824.583 | 29.326.749 |
| Edificios/Construcciones/terrenos | 11.590.927 | 14.027.234 | 15.661.787 | 24.256.471 | 24.723.978 |
| Equipo, vehículos y muebles | 1.002.093 | 972.006 | 1.039.092 | 888.625 | 873.468 |
| Diferido: pagos Anticipados | 603.392 | 353.573 | 212.135 | 890.953 | 1.900.143 |
| Acciones en Cías | 177.367 | 747.606 | 509.721 | 1.788.535 | 1.829.160 |
| ACTIVO TOTAL | 31.198.780 | 38.094.677 | 44.816.753 | 51.426.074 | 52.227.133 |
| PASIVO CIRCULANTE | 13.551.937 | 15.410.821 | 15.653.921 | 19.134.288 | 17.017.141 |
| Anticipo de clientes | 2.887.678 | 1.664.190 | 2.191.302 | 2.209.954 | 1.712.978 |
| Proveedores | 3.444.969 | 4.974.825 | 3.696.358 | 5.539.837 | 6.325.335 |
| Impuestos | 923.400 | 1.122.301 | 1.526.800 | 1.129.406 | 905.640 |
| Prestamos bancarios | 3.514.449 | 4.594.602 | 4.193.143 | 6.833.145 | 5.262.121 |
| Otros pasivos | 2.781.441 | 3.054.903 | 4.046.318 | 3.421.946 | 2.811.067 |
| PASIVO LARGO PLAZO | 6.005.154 | 8.719.590 | 12.213.652 | 14.382.125 | 16.555.667 |
| Préstamos bancarios | 3.755.310 | 6.199.550 | 9.060.693 | 11.439.210 | 13.481.595 |
| Emission Obligacion | | | | | |
| Reservas Jubilacion y Desahucio | 1.973.329 | 2.226.531 | 2.464.782 | 2.607.252 | 2.839.087 |
| Otros por pagar | 190.108 | 207.102 | 601.770 | 249.256 | 234.985 |
| Préstamos Socios | 86.407 | 86.407 | 86.407 | 86.407 | |
| PATRIMONIO | 11.641.689 | 13.964.266 | 16.949.180 | 17.909.661 | 18.654.325 |
| Capital Social+Resv+Aportes | 6.814.203 | 8.361.057 | 9.862.689 | 12.647.604 | 13.845.319 |
| Utilidades acumuladas | | | | | |
| Utilidades del ejercicio | 1.546.853 | 2.322.576 | 2.984.915 | 1.160.481 | 707.430 |
| Revaloriza. y reexp .Patrimonio | 3.280.633 | 3.280.633 | 4.101.576 | 4.101.576 | 4.101.576 |
| PASIVO + PATRIM. | 31.198.780 | 38.094.677 | 44.816.753 | 51.426.074 | 52.227.133 |
| CUADRE | 0 | - | 0 | 0 | 0 |
| OTRA INFORMACIÓN: | dic-12 | dic-13 | dic-14 | dic-15 | dic-16 |
| Ventas Netas | 35.591.892 | 39.408.038 | 44.007.551 | 43.403.853 | 40.287.133 |
| Costo de Ventas | 18.758.669 | 19.714.930 | 20.536.411 | 20.474.564 | 20.068.282 |
| Gtos. Administ. | 4.484.536 | 5.263.627 | 6.308.389 | 7.168.004 | 5.900.887 |
| Gtos.Ventas | 7.817.566 | 8.362.180 | 9.173.836 | 11.976.907 | 11.679.581 |
| Gastos Financ. | 2.388.495 | 2.912.398 | 3.425.235 | 1.717.254 | 1.692.987 |
| Ingresos Financ. | 357.015 | 393.115 | 217.155 | 213.189 | 569.476 |
| Compras | 20.086.929 | 21.610.184 | 22.668.656 | 23.121.063 | 23.254.700 |
| Inventario en Bodegas | | | | | |
| Utilid. líquida | 2.499.641 | 3.548.019 | 4.780.834 | 2.280.313 | 1.514.872 |