

Cuenca, Abril 20 del 2018

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 Cia. Ltda., pongo a consideración de Ustedes el presente informe correspondiente al ejercicio económico del año 2017

Durante el año 2017 nuestro país continúa la crisis en las actividades debido principalmente a la inseguridad política y económica generada desde el Gobierno por las elecciones y cambio de Presidente así como del equipo de trabajo. 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 lo que hace que nuestra empresa siga colaborando con la exportación de productos para mantener la operación y seguir capitalizando estas deudas.

Permítame para una mejor comprensión de nuestra situación presentarles un comparativo de los balances de pérdidas y ganancias correspondientes al año 2016 y 2017 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 2016 - 2017

Cuentas	AÑO 2016	%	AÑO 2017	%
VENTAS NETAS	40.287.133.0	100.00	43.863.478.0	100.00
COSTO NETO	20.068.282.0	49.81	21.023.173.0	47.93
UTILIDAD BRUTA	20.218.851.0	50.19	22.840.305.0	52.07
GTOS ADMINISTRATIVOS	5.900.887.0	14.95	7.028.064.0	16.02
GTOS DE VENTAS	11.679.581.0	28.99	13.025.536.0	29.70
UTILIDAD OPERACIONAL	2.638.383.0	6.25	2.786.705.0	6.35
GTOS FINANCIEROS	1.692.987.0	4.20	1.594.152.0	3.63
INGRESOS FINANCIEROS	569.476.0	1.41	439.663.0	1.00
UTILIDAD NETA	1.514.872.0	3.46	1.632.216.0	3.72

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 2016, 2017, donde se podrá observar un crecimiento de las ventas en un 8.89 % debido principalmente a la disminución de los márgenes de venta así como la cantidad de eventos realizados afín de conseguir colocar el producto en el mercado.

Los gastos de ventas y Administración se incrementan en 1.78 % respecto al nivel de ventas, pues pasan del 43.94% de la ventas en el 2016, al 45.72 %.

A. ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO 2016 – 2017

Cuentas	31-XII-2016	%	31-XII-2017	%
ACTIVO CIRCULANTE	22.900.384.0	43.85	21.872.932.0	41.52
ACTIVOS FIJOS	29.326.749.0	56.15	30.804.929.0	58.48
ACTIVO TOTAL	52.227.133.0	100.00	52.677.861.0	100.00
PASIVO CIRCULANTE	17.017.141.0	32.58	19.529.773.0	37.07
PASIVO LARGO PLAZO	16.555.667.0	31.70	14.545.678.0	27.61
PATRIMONIO	18,654.325.0	35.72	18.602.410.0	35.32
PASIVO TOTAL	52.227.133.0	100.00	52.677.861.0	100.00

INDICES FINANCIEROS	2016	2017
-CAPITAL DE TRABAJO	5.883.243.0	2.343.159.0
-INDICE DE LIQUIDEZ	1.34	1.12

En forma comparativa la estructura económica - financiera de la compañía presenta un decremento del capital de trabajo, y una decremento en su liquidez debido principalmente al incremento de los Activos Fijos por la construcción de las nuevas tiendas. El índice de liquidez a pesar de su disminución es el positivo, lo que indica que tenemos 1.12 unidades por cada 1.0 de deuda.

En el anexo # 1 se podrán observar los Balances Generales y de Pérdidas y Ganancias comparativo de los años, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 que han servido de base para el presente análisis.

C CONCLUSIONES

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

- 1 Tratar de incrementar las ventas, realizando mayor cantidad de eventos en el año, mejorar nuestro performance en Lima y Panamá, liquidar activos para recuperar los valores invertidos.
- 2 Mantener una política austera de préstamos bancarios de corto y Largo Plazo
- 3 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 periodo enero diciembre de 2017

Atentamente,



Econ. Paul Vasquez Tamariz
GERENTE GENERAL

COLINEAL CORPORATION					
	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17
ACTIVO CIRCULANTE	21.994.258	27.394.020	23.601.491	22.990.384	21.872.932
Caja y Bancos	2.405.858	3.396.850	2.843.878	3.048.721	3.366.791
Inversiones Financieras	1.081.577	2.333.925	1.121.464	598.314	263.728
Deudas personal	146.859	165.437	161.660	148.667	190.161
Deudores varios	3.675.163	8.141.060	3.722.263	2.435.788	2.208.588
Clientes	5.463.752	3.918.708	5.799.931	6.176.681	6.884.704
Inventarios:					
-Cuenca	5.778.482	5.918.925	5.950.533	6.056.409	5.126.557
-Guayaquil	794.035	803.286	1.327.505	1.576.664	1.123.440
-Quito	1.351.244	1.325.219	1.391.735	1.370.993	1.425.528
-Loja	151.190	195.513	186.600	264.374	287.779
-Machala	152.491	167.427	172.339	163.587	116.245
-Ambato	295.006	304.961	349.556	440.454	415.354
-Manta	253.977	257.697	283.042	208.026	172.034
-Portoviejo	41.882	46.321	57.796	36.368	38.031
-Imp. En tránsito	382.742	418.691	233.188	375.338	253.992
ACTIVO PERMANENTE	16.100.419	17.422.734	27.824.583	29.326.749	30.804.929
Edificios/Construcciones/terrenos	14.027.234	15.661.787	24.256.471	24.723.976	25.460.939
Equipo, vehículos y muebles	972.006	1.039.082	888.625	873.468	894.765
Diferido: pagos Anticipados	353.573	212.135	890.953	1.900.143	158.723
Acciones en Cías	747.606	509.721	1.788.535	1.829.160	4.290.502
ACTIVO TOTAL	38.094.677	44.816.753	51.426.074	52.227.133	52.677.861
PASIVO CIRCULANTE	15.410.821	15.653.921	19.134.288	17.017.141	19.529.773
Anticipo de clientes	1.664.190	2.191.302	2.209.954	1.712.978	3.078.066
Proveedores	4.974.825	3.696.358	5.539.837	6.325.335	6.487.703
Impuestos	1.122.301	1.526.800	1.129.406	905.840	1.030.390
Prestamos bancarios	4.594.602	4.193.143	6.833.145	5.262.121	5.214.361
Otros pasivos	3.054.903	4.046.318	3.421.946	2.811.067	3.719.253
PASIVO LARGO PLAZO	6.719.590	12.213.652	14.382.125	16.555.667	14.545.578
Préstamos bancarios	6.199.550	9.060.693	11.439.210	13.481.595	11.173.507
Emission Obligacion					
Reservas Jubilacion y Desahucio	2.226.531	2.464.782	2.607.252	2.639.087	3.124.163
Otros por pagar	207.102	601.770	249.256	234.985	248.008
Préstamos Socios	86.407	86.407	66.407		
PATRIMONIO	13.964.266	16.949.180	17.909.661	18.654.325	18.602.410
Capital Social+Resv+Aportes	8.361.057	9.862.689	12.647.604	13.845.319	14.699.037
Utilidades acumuladas					
Utilidades del ejercicio	2.322.576	2.984.915	1.160.481	707.430	622.740
Revaloriza. y reexp. Patrimonio	3.280.633	4.101.576	4.101.576	4.101.576	3.280.633
PASIVO + PATRIM.	38.094.677	44.816.753	51.426.074	52.227.133	52.677.861
CUADRE	-	0	0	0	0
OTRA INFORMACIÓN:	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17
Ventas Netas	39.408.038	44.007.551	43.403.853	40.287.133	43.863.478
Costo de Ventas	19.714.930	20.536.411	20.474.564	20.068.262	21.023.173
Gtos. Administ.	5.283.627	6.308.389	7.168.004	5.900.887	7.028.064
Gtos Ventas	8.362.180	9.173.836	11.976.907	11.679.581	13.025.536
Gastos Financ.	2.912.398	3.425.235	1.717.254	1.692.987	1.594.152
Ingresos Financ.	393.115	217.155	213.189	569.476	439.683
Compras	21.610.184	22.668.656	23.121.063	23.254.700	19.489.920
Inventario en Bodegas					
Utilid. líquida	3.548.019	4.780.834	2.280.313	1.514.872	1.632.216