Cuenca, Julio 20 del 2020

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 2019

Durante el año 2019 nuestro país continúa la crisis en las actividades debido principalmente a la inseguridad política y económica. Las operaciones con Perú y Panamá no son lo suficientemente importantes como se espera y más bien nuestra empresa sigue colaborando con la exportación de productos para mantener la operación y seguir capitalizándolas.

Permítame para una mejor comprensión de nuestra situación presentarles un comparativo de los Estados de Resultados correspondientes a los años 2018 y 2019, los mismos que he partido de la información constante en los Estados Financieros de la empresa al 31 de Diciembre de 2018 y 2019, lo que nos permite clarificar los diferentes aspectos que sobre la marcha y giro de la actividad.

A. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO 2018 – 2019

Cuentas	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%
VENTAS NETAS	44,332,692	100	40,335,025	100
COSTO NETO	21,057,649	47.5	20,546,817	50.94
UTILIDAD BRUTA	23,275,043	52.5	19,788,208	49.06
GTOS ADMINISTRATIVOS	5,370,091	12.11	6,088,095	15.09
GTOS DE VENTAS	14,510,791	32.73	11,525,919	28.58
UTILIDAD OPERACIONAL	3,394,161	7.66	2,174,194	5.39
GTOS FINANCIEROS	1,529,812	3.45	1,649,178	4.09
INGRESOS FINANCIEROS	700,937	1.58	885,145	2.19
UTILIDD NETA	2,565,286	5.79	1,410,161	3.50

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 2018 - 2019, donde se podrá observar una disminución de las ventas en un 9.9 % debido principalmente a la disminución en el volumen de ventas así como la reducción del margen de venta como resultado de los descuentos ofrecidos con el fin de conseguir colocar el producto en el mercado. Esto en términos absolutos representa una reducción de $3,997,667.

Los gastos de Administración y Ventas disminuyeron un 11.40 %, pues pasan de $19,880,882 en el 2018, a $17,614,014 en el año 2019.

B. ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO 2018 – 2019

Cuentas	31-XII-2018	%	31-XII-2019	%
ACTIVO CORRIENTE	19,731,311	37.71	20,600,534	36.81
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	25,992,002	49.67	28,784,955	51.43
INVERSIONES NO CORRIENTES	5,248,575	10.03	4,908,194	8.77
ACTIVO NO CORRIENTE	1,272,780	2.43	1,053,992	1.88
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	82,060	0.16	622,567	1.11
ACTIVO TOTAL	**52,326,728**	**100**	**55,970,242**	**100**
PASIVO CORRIENTE	20,444,942	39.07	19,592,923	35.00
PASIVO NO CORRIENTE	10,128,714	19.36	13,584,178	24.27
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0.00	531,346	0.95
PATRIMONIO	21,753,072	41.57	22,261,795	39.77
PASIVO + PATRIMONIO TOTAL	**52,326,728**	**100**	**55,970,242**	**100**

INDICES FINANCIEROS	**2018**	**2019**
-CAPITAL DE TRABAJO	-713,631	1,007,611
-INDICE DE LIQUIDEZ	0.97	1.05

En forma comparativa la estructura económica - financiera de la compañía presenta un incremento del capital de trabajo y por ende un incremento en su liquidez, esto a pesar del incremento en el grupo de Propiedad, Planta y Equipo por la construcción del nuevo Centro Logístico en Zhullin, el mismo que ha significado destinar un monto importante de recursos. El índice de liquidez a mejorado de manera importante, para el año 2019 se tiene 1.05 lo que significa que en el corto plazo disponemos de 1.05 dólares por cada 1.00 dólar de deuda, que si bien no es una situación óptima, en todo caso estamos mejor que el año 2018

En el Anexo # 1 se podrán observar los Estados Financieros (Situación Financiera y de Resultados) del año 2019 que han servido de base para el presente análisis.

C. CONCLUSIONES

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

1 Incrementar las ventas, mejorar la productividad de la fuerza de ventas, mejorar nuestro performance en Lima y Panamá.

2 Mantener una política de control estricto de 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 período enero-diciembre de 2019.

Atentamente,

Ing. Telmo Durán Suárez
GERENTE GENERAL

ANEXO 1

Colineal Corporation Cia.Ltda.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVO			
CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO			3,416,346
Caja		7,981	
Bancos		2,048,886	
Inversiones Corto Plazo		1,359,479	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			6,465,747
Cuentas por Cobrar-Clientes		2,845,355	
Documentos por Cobrar-Clientes		65,437	
Tarjetas de Crédito x Cobrar		3,732,465	
Provision Ctas.Incobrables		-177,510	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			1,096,206
Impuestos Corrientes		610,880	
Ctas.por Cobrar Empleados		87,888	
Otras Cuentas por cobrar		397,439	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			400,418
Anticipos Varios		241,308	
Seguros Anticipados		159,110	
INVENTARIOS			9,221,817
Mercaderias		9,040,005	
Otros Inventarios		0	
Importaciones en Transito		181,812	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			20,600,534
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**VALOR**	**DEP.ACUM.**	**SALDO**
Terrenos	13,391,490		13,391,490
Propiedades de Inversion Terrenos	132,193		132,193
Edificios	16,600,373	6,880,320	9,720,052
Propiedades de Inversion-Edificios	1,811,563	809,789	1,001,774
Equipos de Computacion	938,424	773,091	165,333
Muebles y Eq.de Oficina	489,416	333,436	155,980
Vehiculos	1,258,072	844,788	413,284
Maquinaria	344,715	182,482	162,234
Contrucciones en Curso	1,517,228	0	1,517,228
Activos por Derecho de Uso	3,195,650	1,070,262	2,125,388
	39,679,124	**10,894,168**	**28,784,956**
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO			1,053,992
Depositos en Garantia L/Pzo.		70,168	
Ctas.por Cobrar L/Pzo Comcana		983,824	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			5,530,761
Inversiones en Acciones		4,908,194	
Activo por Impuestos Diferidos		622,567	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			35,369,708
TOTAL DEL ACTIVO			**55,970,242**

PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			18,228,162
Proveedores		6,653,858	
Otras cuentas por pagar		2,357,718	
Obligaciones bancarias		6,442,241	
Intereses por Pagar		54,780	
Anticipo de Clientes		2,338,615	
Provisiones varias		256,919	
Seguro Social		124,031	
IMPUESTOS POR PAGAR			880,773
Impuesto a la Renta de la Cia.		593,023	
I.V.A.		110,067	
Imp.Activos en el exterior		-	
Retención Imp.a la Renta		64,132	
Retención de IVA		100,982	
Retención Imp.Renta Empleados		12,569	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES			483,987
Sueldos por Pagar		106,061	
Decimo tercer sueldo		33,425	
Decimo cuarto sueldo		56,815	
Vacaciones		69,606	
Liquidaciones por pagar		5,307	
15% Participación Empleados		211,524	
Reserva Jub.Patronal Personal Jubila		-	
Ajuste salario digno por pagar		1,249	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			19,592,923
NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			14,115,524
Obligaciones bancarias		10,061,061	
Reserva Jubilac.Patronal y Desahuci		1,301,631	
Pasivos por Arrendamientos		2,000,493	
Pasivo por Impuestos Diferidos Arrier		531,346	
Otras cuentas por pagar L/P		220,992	
TOTAL PASIVOS:			**33,708,447**
PATRIMONIO			
Capital social		5,600,000	
Reserva Legal		682,558	
Reserva Voluntaria		10,196,025	
Superavit por Revaluación		4,101,576	
Resultados Acumulados		-820,943	
ORI Ganancia / Pérdida Actuarial - A		1,927,246	21,686,462
Utilidad del Ejercicio			575,333
TOTAL PATRIMONIO:			**22,261,795**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**55,970,242**

Colineal Corporation Cia.Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DE ENERO A DICIEMBRE- 2019

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		40,335,025
Ventas	38,112,515	
Exportaciones	2,222,509	
COSTO DE VENTAS		20,546,817
Inventario Inicial	8,097,886	
Compras	21,488,936	
Mercadería disponible	29,586,821	
-Inventario Final	9,040,005	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		19,788,208
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		17,614,014
SUELDOS Y SALARIOS	5,100,411	
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	142,791	
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO Y A TERCEROS	2,295,738	
PUBLICIDAD	1,295,038	
TRANSPORTE	812,002	
ARRIENDOS Y CONCESIONES	42,831	
MANTEN-SEGURIDAD Y DECORAC.LOCALES	1,169,708	
AGUA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	433,773	
HONORARIOS PROFESIONALES	268,635	
HONORARIOS A SOCIEDADES	177,847	
CAPACITACION Y SELECCIÓN DE PERSONAL	87,687	
DEPRECIACIONES	1,043,988	
AMORTIZACION POR ARRENDAMIENTOS	1,070,262	
VIAJES VIATICOS Y MOVILIZACION	200,530	
SEGUROS	277,324	
IMPUESTOS VARIOS	574,228	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	306,322	
SUMINISTROS Y MATERIALES	152,417	
ESTUDIOS DE MERCADO	550	
SERVICIOS PRESTADOS	84,711	
CORREOS Y DESPACHOS	44,575	
EMPAQUES Y EMBALAJES	271,821	
PROGRAMAS DE COMPUTACION Y LICENCIAS	165,999	
GASTOS DE GESTION	125,270	
BAJA CUENTAS INCOBRABLES	100,906	
AJUSTE VPP INVERSION EN ACCIONES	743,796	
PERDIDA POR BAJA DE INVENTARIOS	192,844	
OTRAS PERDIDAS	79	
GASTOS VARIOS	431,931	
UTILIDAD OPERACIONAL:		**2,174,194**
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
OTROS INGRESOS		885,145
GASTOS FINANCIEROS		1,649,178
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIC.EMPLEADOS:		**1,410,160**
Menos: 15% Participación empleados	211,524	
Impuesto a la Renta	593,023	804,547
UTILIDAD DEL EJERCICIO:		**605,614**
Menos: 5% Reserva Legal		30,281
Menos: Crédito Tributario Imp. Renta		0
UTILIDAD LIQUIDA:		**575,333**