

**INFORME ANUAL DEL GERENTE DE PRIMERA LINEA COMPANIA DE COMERCIO FSANCHEZ CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015 A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS.**

Señores Socios:

De conformidad con lo dispuesto en las cláusulas pertinentes de los Estatutos Sociales de la Empresa, cumples poner en su conocimiento el informe correspondiente a las actividades administrativas realizadas por PRIMERA LINEA COMPANIA DE COMERCIO FSANCHEZ CIA. LTDA., durante el año 2015.

**1. ANALISIS LA SITUACION ECONOMICA DE LA COMPAÑIA.**

**VENTAS, COSTO DE VENTAS Y UTILIDAD SOBRE VENTAS**

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION	PORCENTAJE
VENTAS	1.175.750,27	891.421,49	-284.328,78	-24,18%
COSTO DE VENTAS	862.440,66	664.175,87	-198.264,79	-22,99%
UTILIDAD EN VENTAS	313.309,61	227.245,62	-86.063,99	-27,47%
% RENTABILIDAD VENTAS	36,33%	34,21%		

El en periodo 2015 se ha obtenido ventas por un monto que asciende a US\$891.421.49 valor que comparado con las ventas del año anterior ha tenido una baja del 24.18% y el margen de rentabilidad ha disminuido en relación al 2014 en un 27.47%.

**GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS**

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION GASTOS	PORCENTAJE VARIACION
GASTOS DE VENTAS	182.752,06	107.067,75	(75.684,31)	-41,41%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	137.916,66	92.749,15	(45.167,51)	-32,75%
GASTOS FINANCIEROS	38.291,61	42.543,15	4.251,54	11,10%
TOTALES	358.960,33	242.360,05	(116.600,28)	-32,48%

Como se puede apreciar en el cuadro anterior los gastos se han disminuido en un 32.48% en relación con el año anterior.

## RENTABILIDAD SOBRE VENTAS Y UTILIDAD

CONCEPTOS	2014	2015	VARIACION	%
RENTABILIDAD VENTAS	313.309,61	227.245,62	(86.063,99)	-27,47%
GASTOS TOTALES	358.960,33	242.380,05	(116.600,28)	-32,48%
UTILIDAD	(45.650,72)	(15.114,43)	30.536,29	-66,89%

Como podemos observar el año 2015 la empresa obtuvo una pérdida considerable, esto básicamente por la mala situación económica del país, por el estancamiento en el sector de la construcción.

## MERCADO Y COMPETENCIA

Este año mantenemos las relaciones comerciales con nuestros proveedores del exterior: Cristalería Otun y Soutpack; se sigue comprando el stretch film localmente así como con Poligrup en lo relacionado con la línea de acrílicos. Se trabajó más a fondo la línea de Policarbonato trayendo las láminas de Alveolar las que han empezado a dar buenos frutos, dejamos definitivamente la línea de tejas de PVC que nos daba muchos problemas por garantía.

AÑOS	VENTAS POR LINEA						TOTALES
	ACRILICOS	CRISTAL	TEJAS	DARNEL	POLICARB	STRETCH	
2012	185.570,90	265.504,38	175.857,34	25.813,55	372.390,86	15.398,58	1.040.535,61
2013	181.024,78	378.763,09	98.202,59	19.565,16	392.355,63	19.235,12	1.089.146,37
2014	194.362,15	414.653,78	61.904,48	18.183,37	463.211,90	23.434,59	1.175.750,27
2015	135.506,14	381.572,23	10.771,16	5.614,41	340.254,58	17.167,40	890.885,92
VARIACION	-58.856,01	-33.081,55	-51.133,32	-12.568,96	-122.957,32	-6.267,19	-284.864,35
%	-30,28%	-7,98%	-82,60%	-69,12%	-26,54%	-26,74%	-24,23%

Como se puede observar este año tuvimos un incremento del 24.23% en la ventas con relación al año pasado.

## 2. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

### CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo en este período es de US\$-57.863.18, por lo que podemos decir que la empresa puede no puede responder con todas las obligaciones que mantiene con terceros.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = 376.931.6 - 434.894.78$$

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = -57.863.18$$

### INDICE DE LIQUIDEZ

La liquidez de la compañía en el año 2015 es de 0.87 que comparado con el 2014 se ha mantenido, lo que significa que por cada US\$1,00 que debe tiene US\$0.87 para pagar.

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{376.931.60}{434.894.78}$$

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = 0.87$$

### PRUEBA ACIDA

Con esta relación podemos saber exactamente que parte de nuestros activos corrientes cubren nuestros pasivos corrientes sin contar con los inventarios. Para este período se obtuvo 0.47 lo que significa que no podemos cubrir nuestras obligaciones con terceros y que se necesitaría vender nuestros inventarios para cubrir nuestras deudas. Por cada dólar que debemos tenemos tan solo 0.47 para cubrir.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO MERCANCIA}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{376.931.60 - 174.029.29}{434.894.78}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{202.902.31}{434.894.78}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = 0,47$$

### ROTACION DE INVENTARIOS

En este período podemos decir que el inventario ha rotado 4 veces es decir que se hacen adquisiciones cada 83 días en promedio.

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = \frac{\text{INVENTARIO FINAL PROMEDIO}}{\text{COSTO MERCANCIA VENDIDA}} \times 365$$

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = \frac{174.029.29}{664.175.87} \times 365$$

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = 96 \text{ días}$$

Cabe resaltar que para este período lo referente a compras de acrílicos se realiza semanalmente, el stretch mensualmente, la cristalería de Otun se importa mensualmente, el policarbonato se importa trimestralmente.

### RECUPERACION DE CARTERA

En el año 2015 se recuperó la cartera de clientes a los 56 días como promedio.

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = \frac{\text{CARTERA FINAL PROMEDIO}}{\text{VENTAS}} \times 365$$

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = \frac{137.729.46}{891.421.49} \times 365$$

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = 56 \text{ días}$$

Las condiciones de crédito con nuestros proveedores son Poligrup crédito 60 días, Vidriera Otun: anticipo 50% a la entrega de documentos y crédito directo de la diferencia a 30 días, Soutpack crédito directo a 60 días 50% y 90 días saldo.

### 3. LEGAL, LABORAL, ADMINISTRATIVO

Se sigue manejando clientes de provincias pero sin vendedor directo.

Todos los empleados están afiliados al seguro social IESS, se han pagado y presentados oportunamente los informes al Ministerio de Trabajo, por lo que se puede decir que no tenemos riesgo laboral.

Se han pagado oportunamente todas nuestras obligaciones con el fisco SRI, por lo que se puede decir que no tenemos riesgo tributario.

Con las entidades de control, Superintendencia de compañías, Cámara de Comercio de Quito, Municipio, etc. no tenemos deudas pendientes por lo que se no tenemos riesgo civil.

### CONSIDERACIONES FINALES

Al finalizar este informe quiero expresar mi agradecimiento a los señores socios de la compañía por la confianza depositada en mí para la gestión administrativa de este período y aspiro que para el ejercicio económico 2016 se obtendrá mejores resultados con la colaboración de todo el personal que conforma la empresa que esta a mi cargo.

Atentamente,

  
LORENA BELLOLIO V.