

INFORME ANUAL DEL PRESIDENTE DE PRIMERA LINEA COMPANIA DE COMERCIO CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL AÑO 2007 A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS.

Señores Socios:

De conformidad con lo dispuesto en las cláusulas pertinentes de los Estatutos Sociales de la Empresa, cúmpleme poner en su conocimiento el informe correspondiente a las actividades administrativas realizadas por PRIMERA LINEA CIA. LTDA., durante el año 2007.

1. ANALISIS LA SITUACION ECONOMICA DE LA COMPAÑIA.

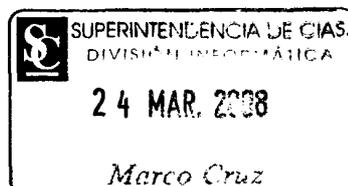
VENTAS, COSTO DE VENTAS Y UTILIDAD SOBRE VENTAS

CONCEPTOS	2006	2007	VARIACION	PORCENTAJE
VENTAS	982.469,95	1.034.358,72	51.888,77	5,28%
COSTO DE VENTAS	766.969,57	811.411,10	44.441,53	5,79%
UTILIDAD EN VENTAS	215.500,38	222.947,62	7.447,24	3,46%
% RENTABILIDAD VENTAS	28,10%	27,48%		

El en período 2007 se ha obtenido ventas por un monto que asciende a US\$1.034.358,72 valor que comparado con las ventas del 2006 ha incrementado, sin embargo el margen de rentabilidad ha disminuido para este año de 28.10% al 27.48%.

GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

CONCEPTOS	2006	2007	VARIACION GASTOS	PORCENTAJE VARIACION
GASTOS DE VENTAS	121.325,61	104.951,80	(16.373,81)	-13,50%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	48.988,66	59.843,32	10.854,66	22,16%
GASTOS FINANCIEROS	28.289,94	29.798,38	1.508,44	5,33%
TOTALES	198.604,21	194.593,50	(4.010,71)	-2,02%



Del cuadro anterior se desprende que en el año 2007 los gastos de ventas han disminuido, como podemos observar que en el periodo del 2006 fueron de US\$121.325,61 mientras que en el 2007 fueron de US\$104.951,80 esto significa que para este período hemos sido mas eficientes en cuanto a reducción de costos.

En cuanto a los gastos administrativos, estos sufrieron un incremento que corresponde al 22.16%, mientras que los gastos financieros prácticamente se mantuvieron.

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS Y UTILIDAD

CONCEPTOS	2006	2007	VARIACION	%
RENTABILIDAD VENTAS	215.500,38	222.947,62	7.447,24	3,46%
GASTOS TOTALES	198.604,21	194.593,50	(4.010,71)	-2,02%
UTILIDAD	16.896,17	28.354,12	11.457,95	67,81%

Con los antecedentes se puede notar que para el año 2007 nuestra utilidad fue mejor a la comparada con el 2006 en un 67.81% debido principalmente al incremento de las ventas.

MERCADO Y COMPETENCIA

Para el año 2007 se ha mantenido las mejores relaciones comerciales con nuestros principales proveedores del exterior: Vidriera de Caldas y Ajover; se sigue comprando al proveedor local de stretch film Polipack. A pesar que el mercado esta muy competitivo hemos mejorado nuestros niveles de ventas en relación con el año 2006

AÑOS	VENTAS POR LINEA					
	ACRILICOS	CRISTALERIA	TEJAS	DARNEL	BANDEJAS	STRETCH
2006	141.339,15	235.051,06	407.953,04	57.164,32	41.341,50	62.539,01
2007	170.604,05	244.484,92	467.133,28	59.581,68	27.579,37	56.457,67
VARIACION	29.264,90	9.433,86	59.180,24	2.417,36	-13.762,13	-6.081,34
%	20,71%	4,01%	14,51%	4,23%	-33,29%	-9,72%

Como podemos observar la línea de acrílicos es la que mayor incremento ha tendido para este período, la línea de cristalería se ha mantenido a pesar del incremento de precios, de igual manera tenemos la línea de tejas translúcidas que tienen un incremento del 14,51% con relación al año anterior. Las líneas del plástico de alimentos y bandejas son las que mas se han visto afectadas por la competencia este año, ya que el proveedor FULL PACKING tiene mejores precios de venta en el mercado.

2. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo en este período es de US\$54.634,52, índice que comparado con el año pasado ha mejorado, sin embargo podemos decir que la empresa puede responder con todas las obligaciones que mantiene con terceros.

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

CAPITAL DE TRABAJO = 405.010,01 - 350.375,49

CAPITAL DE TRABAJO = 54.634,52

INDICE DE LIQUIDEZ

La liquidez de la compañía en el año para el período 2007 es de 1.16 y en el año 2006 fue de 1.13, lo que significa que por cada US\$1,00 que debe tiene US\$1.15 para pagar. Para este año se mejoró la liquidez de la empresa.

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

INDICE DE LIQUIDEZ = $\frac{405.010,01}{350.375,49}$

INDICE DE LIQUIDEZ = 1.16

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 0.71 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 0.71 para cubrir.

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

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{405.010,01 - 157.781,09}{350.375,49}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{247.228,92}{350.375,49}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = 0.71$$

ROTACION DE INVENTARIOS

En este período podemos decir que el inventario ha rotado 5.14 veces es decir que se hacen adquisiciones cada 71 días.

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

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = \frac{157.781,09}{811.411,10} \times 365$$

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = 71 \text{ días}$$

RECUPERACION DE CARTERA

En el año 2007 se recuperó la cartera de clientes a los 56 días como promedio, es decir se mantiene en relación al 2006.

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

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = \frac{157.781,09}{1.034.406,61} \times 365$$

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

Se ha pactado pagos con nuestros proveedores: Polipack cheque posfechado a 30 días, Ajoover 90 días (con garantía de 2 avales bancarios por US\$60.000,00 cada uno), Vical 60 días. Es decir las todas las condiciones de crédito con nuestros proveedores se han mantenido con relación al año anterior.

3. LEGAL, LABORAL, ADMINISTRATIVO

Se ha mantenido el número de empleados, todos 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.

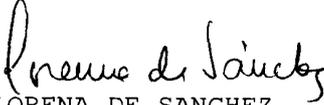
Se han pagado oportunamente todas nuestras obligaciones con el fisco SRI, por lo que se puede decir que no tenemos riesgo tributario.

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 2008 se logrará mejores resultados con la colaboración de todo el personal que conforma la empresa que esta a mi cargo.

Atentamente,


LORENA DE SANCHEZ