54035

INFORME ANUAL DEL GERENTE DE PRIMERA LINEA COMPANIA DE COMERCIO FSANCHEZ CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL AÑO 2008 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 COMPANIA DE COMERCIO FSANCHEZ CIA. LTDA., durante el año 2008.

1. ANALISIS LA SITUACION ECONOMICA DE LA COMPAÑIA.

VENTAS, COSTO DE VENTAS Y UTILIDAD SOBRE VENTAS

CONCEPTOS	2007	2008	VARIACION	PORCENTAJE
VENTAS	1,034,358.72	1,252,930.45	218,571.73	21.13%
COSTO DE VENTAS	811,411.10	948,386.34	136,975.24	16.88%
UTILIDAD EN VENTAS	222,947.62	304,544.11	81,596.49	36.60%
% RENTABILIDAD VENTAS	27.48%	32.11%		

El en período 2008 se ha obtenido ventas por un monto que asciende a US$1.252.930,45 valor que comparado con las ventas del 2007 ha incrementado en un 21.1%, sin embargo el margen de rentabilidad ha incrementado en 5 puntos con relación al 2007.

GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

CONCEPTOS	2007	2008	VARIACION GASTOS	PORCENTAJE VARIACION
GASTOS DE VENTAS	104,951.80	143,109.59	38,157.79	36.36%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	59,843.32	62,291.76	2,448.44	4.09%
GASTOS FINANCIEROS	29,798.38	34,195.08	4,396.70	14.75%
TOTALES	194,593.50	239,596.43	45,002.93	23.13%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 ABR. 2009
OPERADOR 8
CAU

Los gastos de en general se ha incrementado en un 23.13% con relación al 2007 que si comparamos con el incremento en las ventas tienen relación directa.

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS Y UTILIDAD

CONCEPTOS	2007	2008	VARIACION	%
RENTABILIDAD VENTAS	222,947.62	304,544.11	81,596.49	36.60%
GASTOS TOTALES	194,593.50	239,596.43	45,002.93	23.13%
UTILIDAD	28,354.12	64,947.68	36,593.56	129.06%

Como podemos observar el año 2008 nuestra utilidad fue mejor a la comparada con el 2007 debido principalmente al incremento de las ventas y el mejoramiento en el margen de rentabilidad y el mejor manejo de los gastos.

MERCADO Y COMPETENCIA

Para el año 2008 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 strecht film Polipack. A pesar que el mercado esta muy competitivo hemos mejorado nuestros niveles de ventas en relación con el año 2007.

Se importó una nueva marca de teja translucida de Malasia, corresponde al proveedor Retana, esta teja es de policarbonato, con una calidad superior a las tejas de Ajover y con un precio competitivo.

AÑOS	VENTAS POR LINEA							
	ACRILICOS	VICAL	TEJAS	DARNEL	BANDEJAS	T.ACUSTICA	POLICARB	STRETCH
2007	170,604.05	244,484.92	467,133.28	59,581.68	27,579.37	-	-	56,457.67
2008	196,625.30	335,504.90	439,913.66	56,923.06	17,267.01	8,566.40	133,622.99	50,118.06
VARIACION	26,021.25	91,019.98	-27,219.62	-2,658.62	-10,312.36	8,566.40	133,622.99	-6,339.61
%	15.25%	37.23%	-5.83%	-4.46%	-37.39%	100.00%	100.00%	-11.23%

Como podemos observar la línea de cristalería de Vidriera de Caldas es la que mayor incremento ha tendido para este período, mientras que la línea de acrílicos también ha incrementado pero en

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 ABR. 2009
OPERADOR 8
CAU

menor porcentaje. La línea de tejas translúcidas que tienen una disminución del 5.83% con relación al año anterior, esto debido al ingreso de la nueva línea de tejas de policarbonato del proveedor Retana. Las líneas del plástico de alimentos y stretch 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 en cuanto al plástico de alimentos; y, el proveedor Polipack nos hace la competencia con Fupel. La línea de bandejas dejamos de comercializar a partir del mes de septiembre por motivos de conservación del medio ambiente.

2. ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

CAPITAL DE TRABAJO

El capital de trabajo en este período es de US$11.830,50, índice que comparado con el año pasado ha disminuido, 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 = 614.665,88 - 602.835,38

CAPITAL DE TRABAJO = 11.830,50

INDICE DE LIQUIDEZ

La liquidez de la compañía en el año 2008 es de 1.02 que comparado con el 2007 ha disminuido, lo que significa que por cada US$1,00 que debe tiene US$1.02 para pagar, sin embargo un indicador óptimo es 1.3

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

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{614.665,88}{602.835,38}$$

INDICE DE LIQUIDEZ = 1.02

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 ABR. 2009
OPERADOR 8
CAU

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 0.57 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 0.57 para cubrir.

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

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{614.665,88 - 272.039,67}{602.835,38}$$

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

PRUEBA ACIDA = 0.57

ROTACION DE INVENTARIOS

En este período podemos decir que el inventario ha rotado 3.49 veces es decir que se hacen adquisiciones cada 100 días.

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

$$\text{ROTACION DE INVENTARIO} = \frac{272.039,67 \times 365}{948.386,35}$$

ROTACION DE INVENTARIO = 105 días

En este índice cabe recalcar que con nuestro nuevo proveedor Retana se realizó tres importaciones de las cuales no hemos salido todavía del inventario por lo que este índice no refleja una realidad.

Al cierre del ejercicio fiscal el inventario de policarbonato representa el 41% del total.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
0 9 ABR. 2009
OPERADOR 8
CAU

RECUPERACION DE CARTERA

En el año 2008 se recuperó la cartera de clientes a los 78 días como promedio, es decir se amplió el plazo de cobros con relación con el año 2007. Por este motivo el índice de liquidez bajó este año.

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

$$\text{RECUPERACION DE CARTERA} = \frac{273.434,30}{1.283.994,50} \times 365$$

RECUPERACION DE CARTERA = 78 días

Se ha pactado pagos con nuestros proveedores: Polipack cheque posfechado a 30 días, Ajover 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. Con el nuevo proveedor Retana se pacto 60 días 50% 90 días resto de la factura. Al cierre del ejercicio esta cancelada toda la deuda con Retana.

3. LEGAL, LABORAL, ADMINISTRATIVO

Se incremento un nuevo vendedor que atiende a clientes fuera de Quito, 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,

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 ABR. 2009
OPERADOR 8
CAU

54035

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 2009 obtendremos mejores resultados con los cambios realizados en el período anterior y con la colaboración de todo el personal que conforma la empresa que esta a mi cargo.

Atentamente,

LORENA DE SANCHEZ
GERENTE

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
09 ABR. 2009
OPERADOR 8
CAU