

Riobamba 29 de Marzo de 2019

Señores:

SOCIOS INPAPEL PATRIA. CIA. LTDA.

Presente.-

INFORME DE GERENCIA DEL AÑO 2018

De mis consideraciones:

La Gerencia General presenta ante la Junta de Socios, el presente Informe de la Gestión realizada durante el año 2018. Este informe tiene como finalidad dar a conocer a los socios de la compañía, algunas de las gestiones más relevantes que la Administración ha tenido que llevar a cabo durante este año 2018.

Las funciones del Gerente General en Inpapel, son muy extensas y variadas; la empresa no cuenta con Gerentes de Área a excepción de la Gerencia de ventas. Todos los otros departamentos como son: Administración, y finanzas, producción y Salud Ocupacional están a cargo de la Gerencia General. Las áreas de planificación estratégica, planificación de la producción, gestión Administrativa y estrategia de ventas están también a cargo de la Gerencia. Al ser tan variada esta responsabilidad todo lo que pasa por los diferentes departamentos conlleva una labor de vigilancia y control diario y es por esto que la labor de la Gerencia en la empresa se multiplica.

Ante lo expuesto, debo indicar que el trabajo realizado en este año 2018 ha sido variado y en todas las áreas del negocio. Pero

el área de finanzas es la que más esfuerzo ha dado debido a que la empresa tuvo que enfrentar varios inconvenientes y momentos muy difíciles debido a la falta de liquidez ocasionado por una reducción en la línea de crédito de los Bancos Pichincha e Internacional, consumiendo en este año una parte de nuestra liquidez en este esfuerzo de reducir nuestra deuda bancaria en un 8% respectivo al año 2017. Clarifico a los socios que nuestro problema es de liquidez y más no de solvencia ya que con nuestro patrimonio se cubre la deuda de la empresa.

Vale la pena indicar a los socios, que las Ventas caen consecutivamente estos años al pasar de usd 4.040.462 en el 2015 a usd. 3.067.304 en el 2016, usd. 2.836.611 en el 2017, y ahora al 2018, 2'719.280,22 debido a muchas dificultades entre las que indico: 1.- dificultad en colocar el producto (cuadernos) el mercado ecuatoriano ante la realidad e de que varias empresas entraron con fuerza y agresividad a incrementar su tamaño de mercado, afectando a nuestra

CUENTAS DEL BALANCE:

Inventarios de Productos Terminados y Materia Primas

Debemos indicar que la tendencia de reducción de inventarios ha llegado a estabilizarse en la empresa y estamos ya manejado los stocks necesarios, por lo que en este último año este objetivo se ha cumplido. A diciembre del 2016 y 2017 el balance refleja los datos Indicados en el recuadro según línea de negocios. El objetivo es de mantener stocks adecuados y de mejorar la rotación de inventarios.

La cuenta de inventarios crece en un 6% respecto al año anterior en este aspecto se trabajara para dar de baja a productos que no estén en rotación adecuada. Intentaremos reducir más los inventarios para tener un índice de rotación que sea menor. Al término del año 2017 los índices de rotación son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
INV. MATERIA PRIMA	705103,71	312712,82	361811,48	417428,79
INV. PROD. TERMINADO CUADERNOS	465657,02	320987,69	313811,23	371541,95
INV. UTILES ESCOLARES	253191,3	129445,21	131075,46	128281,54

Activos Fijos:

El cambio en la cuenta de activos para el año 2017 respecto al año anterior se da por la variación contable por efectos de NIFF al cumplir el periodo establecido, el informe del perito es obligatorio contablemente.

El resultado del informe es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS TOTALES	
AÑO	
2015	2.198.417,00
2016	2.106.041,00
2017	2,951.951,00
2018	2,982.575,37

Cuentas de Patrimonio:

Esta cuenta cambio por lo indicado anteriormente referente a la revalorización de Activos.

AÑO	
2015	1.211.494
2016	1.174.000
2017	1.684.045
2018	1.996.036

empresa. 2.- ante esto se redujo el precio de venta 3.- reducción de línea de negocios ya que se eliminó la importación de papeles y cartulinas para distribución.

Pensamos que ya hemos topado fondo respecto a la disminución de ventas pero tocara seguir esforzándonos con nuevos productos, diseños y calidades de cuadernos. Durante el año 2018, La Gerencia se ha enfocado en la disminución de costos y disminución de los gastos para lo cual hemos efectuando varias acciones; eliminación del seguro de salud corporativo, eliminación de bonos por antigüedad, eliminación del pago horas extras al personal de Administración y Ventas y finalmente reestructuramos la Unidad de Administración y Ventas, reduciendo 6 puestos de trabajo.

De la misma manera en el Área Comercial, en este año 2018 se ha establecido una Alianza estratégica con la empresa ECUAEMPAQUES S.A. con la que llegamos a un acuerdo para la fabricación de sus productos con la marca ZIEN en la modalidad de maquila. En esta modalidad se fabricó cuadernos para las empresas Supermaxi, y Dilipa. Estas alianzas nos permitirán optimizar la capacidad de producción de la empresa, misma que está en solo un 50%, teniendo la posibilidad de continuar con un crecimiento en producción y ventas a futuro.

El resultado al final del año es de usd. 44.545,24. Se ha logrado que el EBITA pase del 9% en el 2017 al 2018 y que el Margen Neto pase del 0% al 2%.

Recordamos que hasta ahora hemos mantenido una impecable relación comercial con los Bancos pero tenemos que buscar alternativas de financiamiento para mantener el negocio a flote. Hemos preparado un proyecto para la CFN con a finalidad de obtener un préstamo para canjear un porcentaje de deuda de corto plazo a largo plazo.

Por lo expuesto aquí, la planificación que se tenía a inicios del año se vio complicada ya se quitó la capacidad de accionar de la Administración. Las ventas disminuyeron por otro año consecutivo en un 4.2% respecto al año anterior, al pasar de usd 2,836.611 millones a usd. 2,719.280 millones en el 2017. Estos son los datos financieros respecto a los años anteriores.

AÑOS	2015	2016	2017	2018
VENTAS	4040462,17	3067304,43	2836611,72	2719280,22
COSTOS Y GASTOS DIRECTOS	3.157.751,34	2297354,32	1940567,58	1823514,52
% UTILIDAD BRUTA	0,78	0,75	0,68	0,67%
MATERIA PRIMA DIRECTA	1753070,24	1472835,84	1237636,01	1267516,99
% COSTO MATERIA PRIMA	0,43	0,48	0,44	0,46
MANO DE OBRA DIRECTA Y CGF	437153,99	358964,04	309134,06	340228,16
% COSTO DE LA MANO DE OBRA	0,11	0,12	0,11	0,12

Cuentas por cobrar.

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
CUENTAS POR COBRAR	737833,14	759.408,87	876.329,67	1002139,03

Las Cuentas por cobrar se incrementan respecto al año 2017 en un 13%, Existe una cartera dura que esta ya judicializada de años anteriores cuyo valor no se ha podido cobrar, el valor de esta cartera es de usd. 198617,08 Esperamos que la gestión de cobros se afectiva este y se pueda recuperar los dineros congelados en juicios. Si estos valores no se lograsen cobrar se sugiere a la junta que en el próximo ejercicio contable se cruce con las cuentas de patrimonio y que los socios afronten este valor con su patrimonio.

CLIENTES CON JUICIO	2018
Míos F&F Distribuidores	21703.65
L&L Distribuidores de Papel y Cartulina	13391.17
Papelería el Libro (Sr. Luis Ayovi)	4430.23
Papeles Punto Com. S.A.	15025.87
Lazcano Editorial	11961.60
Liliana Tasinchano (Varios Clientes)	6378.63
Cobos Santiago	6450.06
Castro Morales Sabina	10989.62
Librería y Papelería Sánchez	138.61
Comercial Soto (Sra. Margot Soto)	2136.40
Navia de la Cruz María Adriana	700.00
José Alfonso Duran Borja	270.22
Servicios Gráficos la Unión	1396.50
Servicios García (A.L.)	10266.10
Lecca Molina Freddy Omar	21063.46
Granja Cadmelema María Fernanda	9276.37
Puente Fortty Johnny Alonso (R.M.)	2034.17
Supermercado San Mateo	5068.03
Carlos Remache	100.00
Cuentas por Cobrar L.P.	55736.39
Mercedes Guevara	100.00
Pozo Franklin	39501.00
TOTAL	238118.08

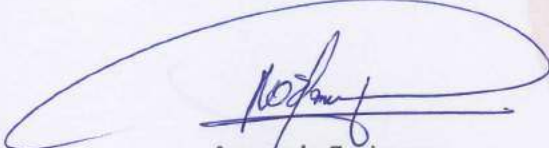
Cuentas por Pagar.

La distribución de la cuenta por pagar refleja los siguientes datos:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES LOCALES	308816,75	475846,01	505776,42	568287,50
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1185699,44	492951,39	333343,03	67991,30
OBLIGACIONES BANCARIAS	1513734,98	1525450,52	1692259,9	1543650.80
REMUNERACIONES	48280,82	28172	29687,95	42494,24
OBLIGACIONES PATRONALES	18211,56	18320,64	22155,92	18800.68
DIVIDENDOS POR PAGAR	6172,37	6172,37	10003,54	10003,54

Finalmente indicamos a los socios que

Saludos cordiales,



Armando Espinoza
Gerente.