

O S P COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.

INFORME DE

GERENCIA

2 0 1 1



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

09 MAYO 2012

**OPERADOR 08
QUITO**

Quito, 23 de Marzo del 2012

Señores
Socios
OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.

I. ANTECEDENTES

Cumpliendo con lo dispuesto por los estatutos de la empresa y, lo establecido en la Ley de Compañías, me permito presentar a la Junta Ordinaria de Socios, el informe anual correspondiente al ejercicio económico del año 2011, en el cual se muestra la evolución operativa, administrativa y financiera de OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA., así como, los resultados financieros de nuestra empresa.

II. GESTIÓN OPERATIVA

Durante el ejercicio económico del año 2011, el Gobierno Nacional, continuó con su política de realizar importantes inversiones en infraestructura vial, reparación y construcción de carreteras, aeropuertos, puertos y puentes, lo cual, incidió positivamente en los resultados alcanzados por OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA., a pesar de las acciones que ha venido realizando la competencia, en cuanto a oferta de precios más bajos y crédito a plazos más largos.

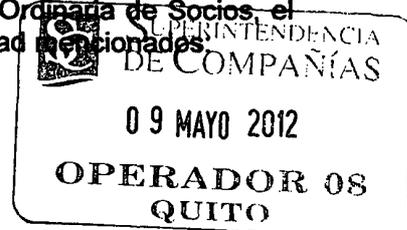
Sin embargo, OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA., a base de un servicio personalizado, ágil, oportuno y, con un adecuado financiamiento, continúa manteniendo el tercer lugar en participación de mercado a nivel nacional con un 18 %. Con respecto al 2010, en el año 2011, logramos un incremento en volumen de ventas del 17,6 %, Anexo No. 1.

III. GESTIÓN DE FINANCIAMIENTO

Durante el ejercicio económico 2011, se contrataron nuevas obligaciones con BANCO PICHINCHA, BANCO INTERNACIONAL, PROMERICA y PRODUBANCO, tanto a través de crédito directo, como de garantías bancarias. El movimiento de montos, pagos y saldos de capital, se detallan en el Anexo No. 2.

IV. ANÁLISIS FINANCIERO

Con base a los estados financieros de la empresa al 31 de diciembre del 2011 (previos al informe de auditoría externa), presento a consideración de la Junta Ordinaria de Socios, el siguiente análisis financiero comparativo, para los periodos de actividad mencionados



A. ESTRUCTURA FINANCIERA

La Estructura Financiera de la empresa al 31 de diciembre del 2011 es adecuada y nos ha permitido cubrir con solvencia las necesidades de liquidez que demanda el negocio. Al respecto, la composición de la inversión en el activo total responde a nuestra actividad comercial ya que el activo corriente representa el 73% y los activos fijos el 27%. Esta inversión, se encuentra sólidamente financiada a través de pasivos corrientes en un 49%, pasivos de largo plazo en un 15.7% y patrimonio en un 35.3%. Las principales cuentas que conforman el activo corriente son caja bancos con una participación del 10%, cuentas por cobrar a clientes con el 81% e impuestos retenidos con un 9%. Por el lado de las fuentes de financiamiento, los proveedores participan con el 18.2%, los intermediarios financieros con el 25.5%, terceros con el 10.6%, los socios mediante préstamos con el 10.3% y, a través del patrimonio con el 35.3%.

La administración de la cartera tanto de clientes como de proveedores durante el 2011, es óptima, los resultados muestran una recuperación de efectivo del 92% de la cartera total de clientes frente a un pago efectivo a proveedores del 97%, lo cual, permitió alcanzar un flujo operacional positivo anual de USD 1.287.078,03; un promedio de 28 días de crédito a clientes y de 10 días de pago a proveedores.

Al 31 de diciembre de 2011, la empresa presenta un indicador de solvencia de 1,49 y capital de trabajo positivo por USD 634.009,36.

B. RESULTADOS

Por unidades de negocio, tenemos los siguientes resultados:

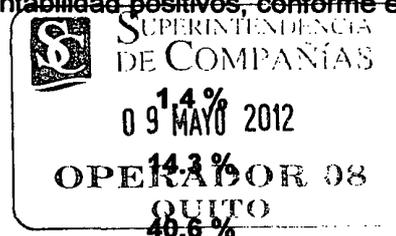
La comercialización de asfalto, generó ingresos por ventas de USD 18.785.947,82 y, una utilidad neta para los socios de USD 224.549,95.

El transporte mediante nuestras propias unidades tuvo su primer año normal de operaciones, generando ingresos por ventas de USD 376.209,04 y, una utilidad neta para los socios de USD 42.277,28. Anexos Nos. 3.1 y 3.2.

C. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los resultados descritos, permiten mostrar indicadores de rentabilidad ~~positivos, conforme el siguiente detalle:~~

- ↓ UTILIDAD NETA / VENTAS NETAS
- ↓ UTILIDAD NETA / ACTIVO TOTAL (ROA)
- ↓ UTILIDAD NETA / PATRIMONIO (ROE)



Anexos No. 4.1 - 4.2 - 4.3 - 4.4 - 4.5.

V. RECOMENDACIONES

En virtud de lo expuesto anteriormente, la Gerencia General se permite recomendar a la Junta de Socios, lo siguiente:

1. Mantener la utilidad alcanzada durante el ejercicio económico del año 2011, considerando que durante el 2012, esta Administración planifica cancelar las obligaciones que tiene con los socios.
2. Respalda la gestión que estamos realizando, en procura de alcanzar mejores resultados.

Con el presente informe, la Administración mantiene vigentes nuestros valores corporativos de transparencia en la información y apertura de nuestra gestión.

Los indicadores muestran la estabilidad económica, la solidez y la correcta gestión administrativa, operativa y financiera, que garantizan su permanencia y sostenibilidad en el tiempo, para beneficio de los socios y sus colaboradores.

Nuestra expectativa para el año 2012, es lograr mantener nuestro posicionamiento en el mercado; mejorar nuestros servicios e, instaurar claras políticas de ventas atractivas, seguras y versátiles a favor de nuestros clientes.

Para finalizar, quiero agradecer a todas las personas que colaboran con nuestra empresa, en primer lugar, a su fundador y promotor, que de manera visionaria y entusiasta impulsa nuestra empresa; al personal ejecutivo, administrativo y operativo, que día a día cumplen las labores encomendadas, con honestidad, prolijidad, constancia y compromiso.

Atentamente,



Alvaro Salazar R.
Gerente General

