



## Informe de Gerente General

### A los señores accionistas:

Como es de su conocimiento, a partir de Agosto del 2016, asumí la responsabilidad de la Gerencia General y Representación Legal de la Compañía. Todo mi esfuerzo se ha concentrado en poner orden a la parte contable financiera y operativa productiva. Afortunadamente cuanto con un equipo profesional apoyado por Floralp que incansablemente colabora para mejorar día a día los resultados de la Compañía.

De igual forma, el 2015 por primera vez la compañía arrojó pérdidas que ascendieron a **\$ - 16.449,20** y es por esto que durante los meses a mi cargo del 2016 nos enfocamos en la depuración de la información contable, cambiando de sistema y volviendo a ingresar toda la información del año. Todo el dinero del sistema adquirido por la administración anterior, se perdió. Este nuevo sistema informático, fue donado por Floralp y nos ha permitido tener información confiable para tomar mejores y oportunas decisiones financieras y así llegar al menos al punto de equilibrio económico.

Considero que los objetivos antes mencionados en el corto plazo, se cumplieron a cabalidad. La empresa cuenta con información al día y el 2016 el resultado fue positivo. Para el 2017, trabajaremos en mejorar aún más ese resultado muy a pesar de no ser ajenos a la realidad complicada del entorno económico que vivimos.

### Análisis de cuentas:

#### Cuentas de Resultados:

Nuestros ingresos crecieron en un + 4% en comparación al año anterior. Esto fue algo excepcional; puesto que, en nuestro sector no era raro escuchar decrecimientos. Lamentablemente los costos también crecieron, pero afortunadamente en una menor proporción +2%. Sabemos que el costo de la leche, es el 77% del costo de producción y durante el año, existió volatilidad en los precios. También, han aparecido gastos inherentes a la operación que nos hacen más costosos, como son temas ambientales y el cumplimiento de todas las normas exigidas por la ley, ante las cuales no tenemos alternativa alguna. En lo referente a gastos, hemos sido más austeros y exigentes en el control, disminuyendo -1% en función de las ventas y en comparación al año anterior.

#### Cuentas de Balance:

La compañía, refleja índices financieros **muy saludables**. Su liquidez se ubica en **\$2.07**. Capital de trabajo positivo de **\$ 110.920**. Un endeudamiento del **26%** que en su mayoría obedece a un grado de apalancamiento con proveedores y una parte pequeña con Floralp; es decir, no existe deuda con el sistema financiero. En cuanto a la rentabilidad de la empresa, **es muy baja**. Esta no alcanza ni el **1%**, es aquí en donde concentraremos nuestros esfuerzos, con una meta de un **4%**. El comportamiento de los activos totales, ha sido muy parecido al 2015, lo mismo con el pasivo y el patrimonio.



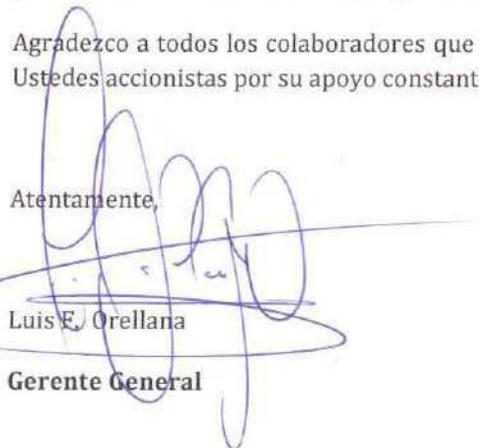
Finalmente, su cartera se recupera cada **11 días**; es decir, **31** veces al año han efectivizado sus ventas. Sus inventarios rotan **12** veces al año; es decir, cada **30** días. Con proveedores existe un apalancamiento de **32** días; por lo que, el ciclo de efectivo económico de la empresa es de **9** días.

**Informe ADMINISTRATIVO.-** A partir de mi incorporación, se contrató un nuevo contador; a través del cual, no solo que se cuenta con información al día, sino que se incrementó el control en la planta con visitas semanales. El tema legal ambiental, fue cerrado definitivamente y estamos al día con dicho cumplimiento.

En lo personal considero que la empresa debe incrementar su volumen de producción a no menos de 4.000 litros día, ya que el punto de equilibrio así lo requiere. Sobre este tema se está trabajando, muy a pesar de existir dificultad en conseguir leche a costos razonables.

Agradezco a todos los colaboradores que han hecho posible obtener los resultados antes expuesto y a Ustedes accionistas por su apoyo constante.

Atentamente,



Luis E. Orellana

**Gerente General**