INFORME DE GERENCIA

De la EMPRESA OPAUSTRO Cia Ltda del período comprendido del 1 de enero de 2017. Al 31 de diciembre de 2017

Cuenca , a 1 de marzo de 2018

Estimados Socios cumpliendo las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, me permito presentar el Informe respecto a la gestión realizada del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, para lo cual subdividiré en los parámetros requeridos propios de este Informe.

1.- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del Informe

En estricto cumplimiento de los objetivos de Opaustro creada para distribuír productos de consumo masivo, servicios logísticos, alquileres de bienes etc.
En septiembre de 2017 se llega a realizar un acuerdo comercial con Unilever Andina, entregando a Opaustro las provincias de Chimborazo y Bolívar para iniciar operaciones comerciales en esa zona, situación que se inicia con esta actividad el 16 de Octubre de 2017.

2.- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y Directorio.

El 21 de septiembre de 2017, se procede al nombramiento de Gerente General y Presidente de la compañía para un período estatutario de cuatro años.
Se nombra a Hernán Patricio Posso Flores como Gerente General y a la señora Aída Yolanda Flores Merlo como Presidenta de Opaustro Cia Ltda.
Se proceden a realizar los registros pertinentes en el Registro Mercantil, SRI y Superintendencia de Compañías.

3.- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio , en el ámbito administrativo, laboral y legal.

Los hechos extraordinarios ocurridos en el año 2017, en el ámbito administrativo es justamente que con la apertura de la sucursal en la ciudad de Riobamba se tuvo que contratar a veinte y cuatro personas más. A los cuales se los vinculó mediante contrato de trabajo proporcionándolos todas los beneficios sociales y laborales que implica esta nueva operación.
En el ámbito financiero se requiriò de una carta de garantía proporcionada por el Banco Pichincha para avalar la operación con Unilever que tendrá vigencia hasta el 2 de abril de 2018.
Se ha cumplido con todas las regulaciones de la compañías en cuanto al ámbito laboral, tributario y societario.

4.- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio económico, comparación de los resultados ejercicio año anterior con año de cierre.
Conviene explicar Señores socios que la utilidad de USD 2199.99 que arroja el ejercicio 2017,se debe justamente a los gastos y costos de operación destinados a encaminar las actividades en la ciudad de Riobamba, que en procesos de distribución se dan al inicio hasta encaminar las ventas exitosas que cubran los gastos operativos.

Utilidad 2017	Utilidad 2016
$2,199.99	$25,940.40
Ventas 2017	Ventas 2016
$876,777.64	$93,124.23

Análisis

Es necesario destacar que el ejercicio económico 2017, refleja los datos y movimientos comerciales realizados por la compañìa Opaustro, los cuales tienen en el ùltimo trimestre un crecimiento acelerado en cuanto a las ventas y compras en razòn de que la compañía añade a sus actividades una interesante operaciòn con Unilever Andina Ecuador.

Consecuentemente como es normal al inicio de una operaciòn los resultados no reflejan una utilidad razonable debido a la inversiòn y gastos que conllevan implementar las actividades.

Sin embargo se dan a conocer algunos ratios bàsicos para poder tener una visiòn general del proceso.

. Prueba Defensiva

Prueba Defensiva **Caja Bancos**
Pasivo Corriente

Prueba Defensiva $3,445.86
$271,834.57

Prueba Defensiva 0.012676 1.27

Contamos con un 1.27% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta, que es muy poco.

. Razòn corriente

Razòn Corriente **Activo Corriente**
Pasivo Corriente

Razòn Corriente $509,603.08
$271,834.57

Razòn Corriente 1.87

Por cada dólar que tiene Opaustro como obligaciòn a diciembre de 2017 contaba con 1.87 dólar para respaldarla. Este ìndice es razonable nos indica que del cien por ciento de los ingresos el 53% son para el pago de obligaciones y nos quedan disponibles 47% .

. Capital de trabajo

Capital de Trabajo Activo Corriente- Pasivo Corriente
Capital de Trabajo 509603.08-271834.57
Capital de Trabajo **$237,768.51**

Una vez que la compañìa cancele todas sus obligaciones corrientes le quedaràn USD 237.768.51 para atender las obligaciones que surgen. Aquí es necesario aclarar que existen USD 276.000.00 corresponden a una obligaciòn por pagar a uno de los socios.

Prueba àcida

. Prueba àcida **Activo corriente - Inventarios**
Pasivo corriente

Pueba àcida 509603.08-296991.23
$271,834.57

Prueba ácida $212,611.85
$271,834.57

Prueba ácida 0.78

Podemos observar que si la empresa tuviera la necesidad de atender todas sus obligaciones corrientes sin necesidad de liquidar o vender sus inventarios en el año 2017, la empresa no alcanzarìa a atender sus obligaciones y tendría que necesariamente vender el inventario. Como empresa de distribuciòn depende de los inventarios obviamente.

Promedio de cobranza

Cuentas por cobrar a noviembre de 2017 USD 124.801.47
Cuentas por cobrar a diciembre de 2017 USD 90813.63
Promedio de cuentas 107807.55

. Promedio de cobran: Cuentas por cobrar promedio * Dìas en el año
Ventas anuales a crédito

. Promedio de cobran: 107807.55x360
$791,970.32

. Promedio de cobran: $38,810,718.00
$791,970.32

.Promedio de cobranz 49.00526828

Promedio de cobranz: 49 dìas

$$\frac{360}{49.00526828} = 7.35 \text{ veces de rotaciòn}$$

El promedio de cobranza es de 49 dìas, es decir que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo en 49 dìas, o rotan siete veces en el perìodo . La rotaciòn de la cartera un alto número de veces es indicador de buena gestiòn, el nivel òptimo de rotaciòn de la cartera se encuentra en cifras de 6 a 12 veces al año. La compañía tiene 7 .

. Rotaciòn de Inventarios

Consideremos el inventario de noviembre que fue de USD 259346.71 el inventario de diciembre de 2017 que fue de USD 296991.23 .El Inventario promedio es de USD

Rotaciòn de Inventari: $\frac{\text{Inventario Promedio x360}}{\text{Costo de Ventas}}$

Rotaciòn de Inventari: $\frac{278168.97 \text{x} 360}{\$688,990.31}$

Rotaciòn de Inventari: $\frac{\$100,140,829.20}{\$688,990.31}$

Rotaciòn de Inventari: 145.34 dìas

Rotaciòn anual

$$\frac{360}{145.34} = 2.48 \text{ veces}$$

De acuerdo a este índice los inventarios van al mercado cada 145 dìas, lo que nos da a conocer una baja rotaciòn. A mayor rotaciòn mayor movilidad del capital inventido en inventarios y màs ràpida recuperaciòn de la utilidad que tiene cada unidad de producto terminado.

Podemos calcular la rotaciòn de inventarios como un indicador de la liquidez del inventario.

Rotaciòn de Inventari: $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$ veces

Rotaciòn de Inventari: $\frac{\$688,990.31}{\$278,168.97}$

Rotaciòn de Inventari: 2.48 veces

Nos indica la rapidez con que cambia el inventario en cuentas por cobrar por medio de las ventas, mientras màs alta sea la rotaciòn de inventarios, màs eficiente serà el manejo del inventario.

. Razòn de endeudamiento

Razòn de endeudamie: $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$

Razòn de endeudamie: $\frac{\$547,834.57}{\$567,594.88}$

0.97

96.52%

Nos indica que el 96.52% de nuestro inventario esta financiado y de liquidarse estos activos totales quedaria un 3.48% despuès del pago de obligaciones vigentes.

5.- Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el ejercicio económico .

El ejercicio económico arrojó una Utilidad de USD 2.199.99 de los cuales se procedió a realizar las siguientes deducciones.

Utilidad del Ejercicio	$2,199.99
Menos 15% Trabajaores	$330.00
Impuesto a la renta	$947.54
Reserva Legal	$46.12
Utilidad Neta del Ejercicio	$876.33

La utilidad restante de USD 876.33 se debería enviar a la cuenta contable Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores para una futura capitalización.

6.- Recomendaciones a la junta general respecto a las políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Solicito a la Junta General su apoyo incondicional para en el año 2018 realizar todo el esfuerzo necesario en búsqueda de hacer más proactiva a la Empresa Opaustro, y alcanzar niveles óptimos de rentabilidad por lo que propongo un incremento neto de la venta en cobertura que es el margen que da solvencia y liquidez en tiempo real.

Muy Cordialmente

Hernán Patricio Posso Flores
GERENTE GENERAL
EMPRESA OPAUSTRO