INFORME DE GERENCIA

Cuenca, 25 de marzo de 2019

De la Empresa "OPAUSTRO CIA LTDA" del período comprendido del 1 de enero de 2018 al 31 de diciembre 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 2018, para lo cual lo subdividiré en 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 como proveedora de servicios logísticos, alquiler de bienes y distribución de productos diversos al consumidor. En el mes de abril de 2018 Unilever Andina entrega a Opaustro la zona de la Provincia de Tungurahua. En el mes de octubre de 2018 se realizan transacciones con Alpina Productos Alimenticios para la distribución de toda la gama de productos en las provincias de Azuay y Cañar. Además de otros proveedores como Tissue, Quala, Synteko etc.

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

El 16 de octubre de 2018 la compañía inicia un proceso de expansión por lo que debe acudir al financiamiento bancario para lo que la Junta autoriza el endeudamiento de la compañía.

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

Los hechos extraordinarios ocurridos durante el año 2018 en el ámbito administrativo es que con la apertura de operaciones en la ciudad de Ambato y Cuenca se incorporó 34 personas más a los que se les incorporó mediante contrato proporcionándoles todos los beneficios sociales que corresponda.

En el ámbito financiero se requirió autorización de la Junta para endeudamiento de la compañía.

4.- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio económico, comparación de resultados ejercicio año anterior al cierre.

Con lo expuesto anteriormente la utilidad neta generada en el año 2018 asciende a USD 66484.53

Utilidad 2018		Utilidad 2017
$ 115346.34		$ 2,199.99
Ventas 2018		ventas 2017
$ 5,806,822.09		$ 876,777.64

Análisis:

Es necesario destacar que el ejercicio económico 2018 refleja los datos de las transacciones realizadas por Opaustro con la compra de productos a Unilever Andina y Alpina Productos Alimenticios principalmente y la venta a nuestros clientes en las provincias de Azuay, Cañar, Bolívar Chimborazo y Tungurahua.

Por ello algunos datos básicos para el análisis:

Prueba defensiva

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\$\ 99{,}380.93}{\$\ 1{,}399{,}267.60}$$

Prueba Defensiva = $ 0.07 7%

Un 7% de liquidez para operar es un valor razonable,

Razón corriente.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\$\ 1{,}442{,}668.26}{\$\ 1{,}399{,}267.60}$$

Razón corriente 1.03

Por cada dólar que tiene Opaustro como obligación a diciembre de 2018 cuenta con 1.03 para cubrirla.

Promedio de cobranza =

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio* días en el año}}{\text{Ventas anuales a crédito}}$$

Promedio de cobranza =

$$\frac{636155.52*365}{\$\ 5{,}806{,}822.09}$$

Promedio de cobranza = $\frac{\$\ 232{,}196{,}764.80}{\$\ 5{,}806{,}822.09}$

Promedio de cobranza = 40.0 días

Rotación de cartera $\frac{365}{39.99}$

Rotación de cartera 9.13

El promedio de cobranza es de 40 días, se convierten en efectivo en 40 días, y rotan 9 veces en el período.

Rotación de Inventarios.

Para calcular la rotación de Inventarios debemos sacar un promedio para lo cual consideraremos los inventarios de noviembre y diciembre de 2018.

Rotación de inventarios

Inventario a noviembre de 2018	$ 500,121.90	
Inventario a diciembre de 2018	$ 685,081.86	
promedio de cuentas	$ 1,185,203.76	$592,601.88

Rotación de Inventario= $\frac{\text{Inventario promedio* días en el año}}{\text{Costo de ventas}}$

Capital de trabajo

Capital de trabajo= Activo Corriente -Pasivo Corriente

Razón Corriente 1442668.26 -1399267.6

Razón corriente $ 43,400.66

Una vez que la compañía cancele todas sus obligaciones corrientes le quedarían usd 43.400.66. Aquí es necesario aclarar que están usd 456200.00 por cuentas por pagar a socios de carácter corriente.

Prueba ácida.

Prueba ácida = **Activo corriente- Inventarios** / **Pasivo Corriente**

Prueba ácida = 1442668.2-685081.86 / $ 1,399,267.60

Prueba ácida = $ 757,586.34 / $ 1,399,267.60

Prueba ácida = 0.54

Con este índice podemos observar cuan importantes son los inventarios en una empresa de distribución ya que faltaría para cubrir las obligaciones sin acudir al inventario.

Promedio de cobranza

Promedio de cobranza		
Cuentas por cobrar a noviembre de 2018	$ 630,927.50	
Cuentas por cobrar a diciembre de 2018	$ 641,383.54	
promedio de cuentas	$ 1,272,311.04	$636,155.52

Rotación de Inventario= $\frac{592601.88*365}{\$\ 4,902,363.35}$

Rotación de Inventario= $\frac{\$\ 216,299,686.20}{\$\ 4,902,363.35}$

Rotación de Inventario= $ 44.1 Días

Rotación anual $\frac{365}{44.1}$

Rotación anual 8.28 Veces

Los inventarios van al mercado cada 44 días y rota 8.28 veces al año.

Razón de endeudamiento

Razón de endeudamiento $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$

Razón de endeudamiento $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$

Razón de endeudamiento $\frac{\$\ 1,405,862.60}{\$\ 1,495,825.75}$

Razón de endeudamiento 0.939857199

El 94% de nuestro inventario está financiado y de liquidarse estos activos totales quedaría un 6% después del pago de obligaciones vigentes.

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

El ejercicio económico arrojó una utilidad de usd 115346.34 de lo cual se realizaron las deducciones legales de la siguiente manera.

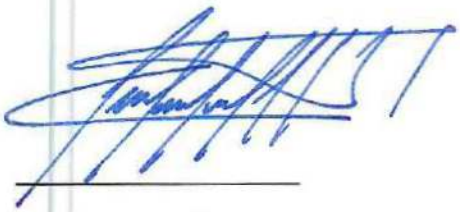
Utilidad del ejercicio		$ 115,346.34
15% participación de trabajadores	$ 17,099.00	
5% Reserva legal	$ 4,844.72	
Impuesto a la renta 2018	$ 26,918.09	
	$ 48,861.81	
Utilidad neta del ejercicio 2018		$ 66,484.53

La utilidad restante de usd 66484.53 considero de debe repartir entre los socios esa es mi recomendación.

6.- Recomendaciones a la Junta General respecto a las políticas y estrategias par el siguiente ejercicio económico.

El año 2019 trae buenas expectativas de crecimiento para Opaustro y solicito a la Junta total colaboración para poder alcanzar los ideales en rentabilidad, solvencia y cobertura de las zonas en las cuales operamos y en las que en este año alcancemos con todo el notable equipo de trabajo con el que contamos.

Cordialmente.



Patricio Posso Flores

GERENTE GENERAL

EMPRESA OPAUSTRO