

## **INFORME DE GERENCIA**

Cuenca 20 de marzo 2020

Empresa Opaustro Cia Ltda, Informe de Gerencia del 1 de enero de 2019 al 31 de enero de 2019.

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 2019, para lo cual lo subdividir en parámetros requeridos propios de la gestión.

### **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, distribuidora de productos de consumo masivo, de productos de limpieza y diversos para el consumidor. En el mes de septiembre de 2019 se realizan los trámites legales necesarios para que OPAUSTRO sea Subsidiaria de Up Holding Upholding Cia Ltda.

Up Holding Upholding Cia Ltda, es propietaria del 90% del capital de Opaustro Cia Ltda, por lo que sus estados financieros se incorporan a los de su controladora.

En el año 2019 la economía en general a nivel país tuvo una contracción por el déficit fiscal que afectó a las empresas. A más de ello en octubre 2019, enfrentamos una paralización nacional que bajó el volumen de ventas y contrajo la cobranza.

La Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria emitida por el gobierno nacional, afectará de manera extraordinaria a la liquidez ya que este nuevo tributo se lo debe pagar por tres años y no constituye crédito tributario.

Debo también manifestar que con Alpina se presentaron inconvenientes de tipo comercial y operativo por lo que se dejó de comercializar con esas líneas.

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

De acuerdo a las disposiciones de la Junta General de Socios se autoriza en septiembre 2019 la transferencia de las participaciones sociales a favor de la compañía UP HOLDING UPHOLDING CIA LTDA, así mismo como a favor del Señor Guido Fernando Cantos Padilla.

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

Los hechos extraordinarios ocurridos en el 2019 concierne a la incorporación de Opaustro como subsidiaria de Up Holding Upholding Cia Ltda.

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

Utilidad 2019	Utilidad 2018	diferencia
\$ 71,290.79	\$ 115,346.34	\$ -44,055.55
Ventas 2019	Ventas 2018	
\$ 8,432,609.87	\$ 5,806,822.09	\$ 2,625,787.78

Si bien en el ejercicio económico 2019 hay un incremento en las ventas, los costos y el rebate no fueron los esperados, por ello la utilidad es menor a la utilidad obtenida en el ejercicio económico 2018 en usd 440.55.55

A continuación, se presentan algunos datos básicos para exponer mi análisis.

Prueba defensiva	
Prueba defensiva =	$\frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Prueba defensiva =	$\frac{\$ 360,895.67}{\$ 1,323,484.56}$
Prueba defensiva =	\$ 0.27
Prueba defensiva =	27%

Un 27% de liquidez para operar es razonable.

Razón corriente	
Razón corriente=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Razón corriente=	$\frac{\$ 1,398,740.35}{\$ 1,323,484.56}$
Razón corriente=	1.06

**Análisis**

por cada dólar que tiene Opaustro como obligación a diciembre de 2019 cuenta con 1.03 para cubrirla. Este índice debe mejorar

Promedio de cobranza

$$\text{Promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * \text{días del año}}{\text{Ventas anuales a crédito}}$$

$$\text{Promedio de cobranza} = \frac{387925.20 * 365}{\$ 8,432,609.87}$$

$$\text{Promedio de cobranza} = \frac{\$ 141,592,698.00}{\$ 8,432,609.87}$$

$$\text{Promedio de cobranza} = 16.79$$

$$\text{promedio de cobranza} = 17 \text{ días}$$

Son 17 días que se demora en promedio en recuperar la cartera

Rotación de cartera

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{365 \text{ días}}{\text{promedio de cobranza}}$$

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{365}{16.79}$$

$$\text{Rotación de cartera} = 21.74$$

La cartera rota 21 veces en el año.

Rotación de Inventarios

Para calcular la rotación de inventarios debemos sacar un promedio de los dos últimos meses de noviembre y diciembre 2020

Rotación de Inventarios		
Inventario a noviembre de 2019	\$	622,599.22
Inventario a diciembre de 2019	\$	539,415.95
Promedio de cuentas	\$	1,162,015.17
	\$	581,007.59

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

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

Rotación de inventario=	\$	212,067,768.53
	\$	7,122,133.92

Rotación de inventario= 29.78

La rotación del inventario al año es de 30 veces.

**Capital de Trabajo**

Capital de Trabajo= Activo Corriente - Pasivo Corriente

Capital de Trabajo= 1398740.35-1323484.55

Capital de Trabajo= \$ 75,255.80

Una vez que la compañía cancele todas sus obligaciones corrientes le quedarían usd 75225.

**Prueba ácida**

Prueba ácida=	Activos corrientes- Inventarios
	<u>Pasivo Corriente</u>

Prueba ácida=	1398740.35-539415.95
	<u>1323484.55</u>

Prueba ácida=	\$ 859,324.40
	<u>\$ 1,323,484.55</u>

Prueba ácida= 0.65

Con este índice podemos observar la importancia de los inventarios en una empresa de distribución ya que sin ellos solo cubriríamos el 65% de las obligaciones.

**Razón de endeudamiento**

Razón de endeudamiento=	<u>Pasivo total</u>
	Activo total

Razón de endeudamiento=	\$ 1,332,541.66
	<u>\$ 1,460,259.49</u>

Razón de endeudamiento= 0.91

El 91% de nuestro inventario está financiado y de liquidarse estos activos nos quedaría un 6% después del pago de obligaciones vigentes.

**5.- Propuesta del destino de las utilidades obtenidas durante el ejercicio económico 2019**

El ejercicio económico 2019 contiene el siguiente resultado aquí detallado.

La utilidad neta de usd 37.754.67 debe ser repartida a los socios. Adjunto detalle del desglose de la utilidad.

<b>DISTRIBUCION DE UTILIDAD 2019</b>	
	\$
UTILIDAD DEL EJERCICIO	71,290.79
	\$
15% TRABAJADORES	10,693.62
	\$
25% I RENTA	<u>23,513.54</u>
	\$
	37,083.63
5% RESERVA LEGAL	
	\$
UTILIDAD LIQUIDA	37,083.63
	\$
Diferidos	671.04
	\$
Utilidad neta	37,754.67

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

El año 2020 es un año difícil para todo el sector productivo y comercial del país, estamos atravesando una pandemia mundial que ha marcado un colapso regional de las ventas, sin embargo, al tener en nuestro stock de productos de limpieza, y de cuidado personal, como detergentes jabones, shampoo etc, será una oportunidad de vender y llegar a todos los clientes, hay proyectos de nuestro proveedor de Unilever de incrementar la gama de productos en esta línea que puede solventar la necesidad de mercado.

Internamente se trabajará con el personal necesario realizando una nueva estructura orgánico-funcional. Por otra parte, se debe colocar especial atención para cuidar la solvencia y liquidez de la compañía.

Todo ello se podrá lograr con el apoyo diario de la Junta y del equipo humano con el cual trabajamos.

Cordialmente,



Hernán Patricio Posso Flores

**GERENTE GENERAL**

**EMPRESA OPAUSTRO CIA LTDA**

Cuenca, marzo 20 de 2020