Durán, 12 de abril del 2020

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LOS ACCIONISTAS DE PAPELES ABSORBENTES LA REFORMA ABSOREFORMA SA SOBRE LA SITUACION FINANCIERA CON CORTE AL 31/12/2019

Estimados Accionistas:

En mi calidad de Gerente General, y de conformidad con el Estatuto de la Compañía, así como con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito poner en vuestro conocimiento el alcance al informe correspondiente al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2019.

Operaciones

Conforme lo planeado, se completo el desarrollo de 58 skus de marca Supermaxi y Aki, de un total de 64, dando un 90% de cumplimiento, quedando 8 skus para ser desarrollados en el 2020. Esto permitió que la empresa desde el mes de junio ya empiece a dar resultados positivos alcanzando el punto de equilibrio. Se llevaba una perdida acumulada de enero a mayo de 324K usd, para lograr una utilidad en de junio a diciembre de 268K usd, terminando con una pequeña perdida de 57K usd.

Para Agosto se empezó a exportar a Panama al grupo Rey servilletas de papel en 4 presentaciones y papel higiencio triple hoja en 2 presentaciones, esto como consecuencia de la buena calidad y costos competitivos de los productos.

Otra importante iniciativa con el objetivo de hacer mas eficientes los procesos, es que implementamos el nuevo sistema de información ERP ODOO, un sistema de origen Belga, que nos permite tener la información al día y en línea, todo automatizado.

También adquirimos dos máquinas nuevas, una de servilletas y una empaquetadora de servilletas, esto porque la capacidad instalada inicial fue superada por la demanda.

El head count de la fábrica al cierre del ejercicio fiscal del año 2019 fue de 80 personas, dividida entre administración que representa el 21% y el 79% personal de planta.

Al cierre del ejercicio fiscal del año 2019, puedo mencionar que la administración ha tenido especial cuidado en cumplir con todas las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como con todas y cada una de las resoluciones de la Junta General de la Compañía.

Hemos mantenido un programa de capacitación al personal sobre política y reglamento de seguridad, uso adecudo de EPP, peligro en maquinas, reportes de accidentes, plan de emergencias, programa de prevención de riesgos en los procesos, contra incendios, y simulación de evacuación.

Mantenemos un reglamento de seguridad industrial debidamente registrado y validado por el Ministerio laboral, y reglamento interno del personal

Estructura Financiera de la compañía es la siguiente:

Estado de Situación Financiera

Como podemos notar, la composición del Estado de Situación Financiera es Activos por USD 5,833,317.5, Pasivos USD 2,657,690.26 y Patrimonio USD 3,175,627.24

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas:

Estado de Situación Financiera

LA REFORMA

31-dic-2019

Cuenta		Nombre	Saldo
		ACTIVO	**5.833.317,50**
1	**D**	**ACTIVO**	**5.833.317,50**
101	**D**	**ACTIVO CORRIENTE**	**2.740.912,49**
10101	**D**	**DISPONIBLE**	**390.113,02**
1010101	D	CAJA - BANCOS	390.113,02
1010101002	D	CAJA CHICA	1,16
10102	**D**	**EXIGIBLE**	**1.120.184,33**
1010201001	D	ANTICIPO A PROVEEDORES	14.081,50
1010201003	D	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	610.208,25
1010202	D	CTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5.488,95
1010203	D	CREDITO TRIBUTARIO (IVA)	408.070,12
1010204	D	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	74.544,45
1010205	D	CUENTAS POR COBRAR OTROS	7.791,06
1010205003	D	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7.791,06
1010207	D	CREDITO TRIBUT ISD	0,00
1010207001	D	PAGO IMPTO SALIDA DIVISAS	0,00
10103	**D**	**REALIZABLE**	**1.162.758,18**
1010303	D	INVENTARIO MATERIA PRIMA	987.824,39
1010304	D	INVENTARIO PRODUCTO PROCESO	2.194,11
1010305	D	INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO	104.758,75
1010307	D	INVENTARIO DE REPUESTOS	67.980,93
10105	**D**	**PAGOS ANTICIPADOS**	**22.987,16**
1010501	D	PAGOS ANTICIPADOS	22.987,16
1010501002	D	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7.776,23
1010501005	D	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	15.210,93
10108	**D**	**IMPORTACIONES**	**44.869,80**
1010801	D	ANTICIPO IMPORTACIONES	44.869,80
1010801001	D	ANTICIPO IMPORTACIONES REPUESTOS	3.817,22
1010801002	D	ANTICIPO IMPORTACIONES PAPEL	4.600,78
1010801003	D	ANTICIPO IMPORTACIONES MAQUINARIAS	36.451,80
102	**D**	**ACTIVO FIJO**	**3.046.303,81**
10201	D	TANGIBLE	2.535.834,98
10202	D	INTANGIBLE	510.468,83
1020201	D	MARCAS	2.417,18
1020204	D	EDIFICIO DERECHO DE USO NIFF16	508.051,65
103	**D**	**ACTIVO DIFERIDO**	**46.101,20**
		PASIVO	**2.657.690,26**
2	**C**	**PASIVO**	**2.657.690,26**
201	**C**	**PASIVOS**	**2.657.690,26**
20101	**C**	**PASIVO CORRIENTE**	**2.267.117,13**
2010101	C	OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	90.902,27
2010102	C	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	9.422,06
2010103	C	OBLIGACION CON EL IESS	19.524,10
2010104	C	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	38.922,83
2010105	C	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	248.381,60
2010122	C	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	1.859.964,27
20102	C	PASIVO A LARGO PLAZO	390.573,13
		PATRIMONIO	**3.175.627,24**

3	**C**	**PATRIMONIO**	**3.175.627,24**
30101	C	CAPITAL	2.000.000,00
3010301001	C	RESULTADO EJERCICIO ACTUAL	- 78.932,84
3010301002	C	RESULTADO AÑOS ANTERIORES	- 245.439,92
304	**C**	**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION**	**1.500.000,00**
			5.833.317,50

Activos

Dentro de los activos corrientes, tenemos el valor de USD 2,740,912 equivalente al 47% del total de los activos, el mismo que se desglosa en los siguientes rubros:

Disponible USD 390.113 existentes en nuestra cuenta bancaria.

Exigible USD 1,120,184 repartiéndose en cuentas por cobrar clientes por USD 610.208 que representa el 54% del exigible total, en crédito tributario Iva y renta que totaliza USD 473,251 con el 42%, dicho valor corresponde mayormente al Iva que hemos pagado por las importaciones de inventarios (materia prima) en este período; el restante 4% de los activos exigibles corresponde a otra cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores y al saldo por la importación de la máquina Casmatic.

Las cuentas por cobrar tienen una rotación de 36 días

Descripción	Ctas. por Cobrar	Ventas	Índice en dias
Dias cuentas por cobrar	610,208.25	6,068,356.56	36

Descripción	Por Vencer	1-30 Días	mas 30 Dias	mas 60 Días	Total Cartera
Cartera Clientes	15,271.42	490,311.51	81,810.03	22,815.29	610,208.25

Realizable USD 1,162,758 detallándose en materia prima por USD 987,824 siendo el rubro más importante con el 85% del inventario de la fábrica; productos terminados con el 9% por USD 104,759, la rotación de inventarios es de 85 días

ROTACION DE INVENTARIOS	COSTO DE VENTAS	4,976,387.49	85
	INVENTARIO	1,162,758.18	

Pasivos

El pasivo corriente por USD 2,267,117 está compuesto por Obligaciones financiera locales por USD 90,902 saldo del préstamo efectuado al PRODUBANCO en el año 2018 para pago de tributos por la nacionalización de la maquinaria importada, Obligaciones con el SRI por USD 9,422

impuestos a pagar del mes de diciembre , las Obligaciones con el IESS, provisiones de beneficios sociales con los empleados por USD 58,447 y la porción corriente de derecho de uso de contrato de arrendamiento por USD 248,382.

Las cuentas por pagar proveedores por USD 1,859,964 están compuestas por Proveedores del Exterior por USD 1,557,034 (materia prima papel), Proveedores locales USD 302,930, otras cuentas por pagar (provisiones) por USD 390,573

Dentro de nuestros indicadores de liquidez tenemos los siguientes índices:

RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	2,740,912.49	1.21
	PASIVO CORRIENTE	2,267,117.13	
PRUEBA ACIDA	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	1,753,088.10	0.77
	PASIVO CORRIENTE	2,267,117.13	

Análisis del Balance

El ciclo de caja según los indicadores financieros dan resultados de 64 días para vender inventario, 36 días para su cobro y 80 días para pagar a nuestros proveedores, lo cual nos indica que la operación de la compañía tiene un superavit de capital de trabajo de 20 días. Lo cual nos indica que la empresa tiene un capital de trabajo saludable.

Descripcion	2019	2018
Dias de inventario	64	249
Dias de cuentas por cobrar	36	110
Dias de cuentas por pagar	80	393
Ciclo de caja	**20**	**-34**

Estado del Resultado Integral

31-dic-2019

Cuenta		Nombre	Saldo
		INGRESOS	**6.072.463,82**
4	**C**	**INGRESOS**	**6.072.463,82**
401	**C**	**INGRESOS OPERACIONALES**	**6.068.356,56**
40101	C	VENTAS NETAS LOCALES	6.061.434,38
4010101	C	VENTAS NETAS LOCALES	6.061.529,58
4010101001	C	VENTAS PAPEL HIGIENICO	3.987.975,18
4010101010	C	VENTAS SERVILLETA	2.073.554,40
4010102002	C	DESCUENTOS EN VENTAS	- 95,20
40102	C	VENTAS RECICLAJE	6.922,18
402	C	INGRESOS NO OPERACIONALES	4.107,26
		COSTO DE VENTA	**4.976.387,49**
5	**D**	**COSTO DE VENTA**	**4.976.387,49**
501	D	COSTO DE VENTA PAPEL HIGIENICO	2.922.512,47

502	D	COSTO DE VENTA SERVILLETA	1.767.560,89
503	D	GASTOS DE FABRICACION	286.314,13
		GASTOS OPERACIONALES	**1.175.009,17**
6	**D**	**GASTOS OPERACIONALES**	**1.175.009,17**
601	D	GASTOS VENTAS	581.014,16
602	D	GASTOS ADMINISTRATIVOS	519.024,62
603	D	GASTOS FINANCIEROS	74.970,39
		RESULTADO DEL EJERCICIO	**-78.932,84**

Ingresos:

Los ingresos en este período 2019 fueron de USD 6,072,464, que corresponden a la venta de papel higiénico por USD 3,987,975 y por servilletas USD 2,073,554 del total de ingresos, las ventas que se hicieron efectivas durante este ciclo totalizaron US$ 5,527,635 representando el 91% del total de las ventas y las ventas que quedaron a crédito por USD 544,829 con el 9%. Por canal la composición de las ventas es, canal tradicional 23%, Almacenes Tía 9% y Corporación Favorita 68%.

Costos:

Dentro de los costos por USD 4,976,387 el 59% corresponde a papel higiénico y el 36% a servilletas, más los gastos de fabricación que comprenden el 6%

Gastos:

Los gastos operativos totalizan USD 1,175,009 desglosándose de la siguiente manera:
Gastos de ventas USD 581,014 representan el 49% de los gastos totales, los administrativos por USD 519,025 con el 44% en donde se incluye gastos de derecho de uso de contrato de arriendo por USD 148,698, gastos de guardianía por USD 36,600, Gastos legales, de constitución y honorarios por USD 53,605 más otros gastos como sueldos y salarios, mantenimiento, limpieza, servicios básicos por USD 273,693. En tanto que los gastos financieros suman USD 74,970 por los intereses del préstamo que nos otorgó el Produbanco màs las comisiones bancarias de este período y el registro de los intereses de finaciacion por el derecho de uso del contrato de arriendo.

Rentabilidad:

El resultado del ejercicio del año 2019, generó una pérdida de USD 78,933, esto como consecuencia de 4 meses de retrasos en el desarrollo de los skus de grupo favorita. No obstante, se nota un primer semestre con una perdida de 325K, mientras que en el 2do semestre hay una utilidad de 247K, dando una tendencia positiva de evolución del negocio.

Tambien se informa a los accionistas que se procederá a estructurar un canal de ventas para el canal tradicional, planes de nuevas líneas de productos como lo son rollos de papel toalla y toallas tipo Z. Junto con esto también se implementara un área de dispensario médico para mantener excelentes practicas de salud con el personal.

Atentamente,

Roberto Jouvin Arosemena
Gerente General
PAPELES ABSORBENTES LA REFORMA ABSOREFORMA S.A.

Escaneado con CamScanner