



INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2017

Señores Socios de Lubricantes y Lacas C. Ltda. Lubrilaca:

En la ciudad de Guayaquil a los diez días del mes de abril del 2018 y en cumplimiento con las disposiciones de la Ley de Compañías y de nuestros estatutos, paso a informarles sobre los resultados del ejercicio económico correspondiente al cierre contable del año 2017.

1.- Cumplimiento de Objetivos 2017

El principal objetivo fijado para el año 2017 era un crecimiento en ventas del 1% con respecto al año 2016, en unidades de galón se cumplió y excedió con un 3% de crecimiento, pero en dólares hubo decrecimiento del -0,24% por la disminución del precio promedio de galón resultado de la baja en costos de los básicos y principalmente para ser competitivos dentro del mercado de lubricantes.

En cuanto a formar un equipo de ventas compacto e idóneo para ayudar al crecimiento de la empresa en todas las zonas del país, no se logró en el año 2017, hay que seguir trabajando en ese punto.

El segundo objetivo 2017 era mantener los días promedio de cobros del año 2016 de 95 días, esto se cumplió y excedió por cuanto el resultado 2017 fue de 91 días promedio de cobros, es un gran logro puesto que la situación económica del país se mantuvo en recesión sin circulante ni inversión ni ahorro en los hogares. El tercero y último objetivo era implementar un nuevo sistema computacional integrado erp que ayude a la visión de crecimiento de la empresa, se cumplió en un 100% pues desde el 2 de mayo del 2017 se implanto el nuevo software sap busines one y la solución móvil my dealer conectada al sistema sap bo mediante addon.

2.- Aspectos Laborales, Legales y Administrativos

-En el año 2017 la rotación de personal fue de 17,39 % con respecto al año 2016 que fue de 15,15% un aumento del 2,24% pero si comparamos con el incremento entre los años 2016 y 2015 que fue de 2,83% hubo una mejora en este índice, el incremento en la rotación de personal es en área de ventas por bajos rendimientos y/o incumplimiento de las políticas de control interno, para solucionar este problema se continúa con mejores prácticas en el reclutamiento de personal, investigando referencias laborales y personales, con talleres antes de contratar sobre competencias y liderazgo en ventas.

-Se renovó en Dic/2017 los seguros de la empresa con Seguros Equinoccial (seguros generales) y Chub (Importaciones) con el mismo Bróker Asertec después de la respectiva calificación.

-En el año 2017 por solicitud del colaborador Lubrilaca jubiló al Señor Victor Gerónimo Celleri Leon quien trabajo en relación de dependencia desde 1 de agosto del 1981 hasta el 30 de junio del 2017: 35 años, 10 meses, 28 días, con 65 años de edad, la empresa Actuarial con RUC 17907746227001 realizó el cálculo actuarial y se le pago el monto global mediante acta con el notario Marco Ottati, notaría 55 el 11 de julio 2017 \$91.185,10 menos los descuentos de los préstamos y anticipos que mantenía el Sr. Victor Celleri, Lubrilaca desembolsó \$61.185,10.

3.- Situación Financiera

El análisis financiero vertical de las cifras de los Estados Financieros por el año terminado al 31 diciembre del 2017 con respecto al cierre del año 2016 nos indican los siguientes resultados:

ACTIVO.- El activo total de la empresa al 31 dic.2017 fue de \$10'350.812,05 un 3,30% más con respecto al año 2016 que era \$10'019.665,06 el incremento está en inventario

PASIVO.- El pasivo total de la empresa al 31 diciembre del 2017 es \$5'276.753,62 con respecto al año 2016 \$5'442.914,23 un decrecimiento de -3,05%

PATRIMONIO.- El patrimonio de la empresa al 31 diciembre del 2017 fue de \$5'551.227,97 con respecto al año 2016 que fue \$5'090.528,11 el incremento corresponde a la utilidad neta del ejercicio 2017 que fue de \$751.228.79 menos el anticipo de dividendos cancelado el 26 de diciembre del 2017



INDICE ABSOLUTO DE LIQUIDEZ: Conocido también como la prueba acida, nos indica como la empresa podría responder con el activo disponible (Caja-Bancos) para cancelar su deuda a corto plazo, en el año 2017 fue de 0,69 en el año 2016 fue 0,70 es un decrecimiento porque lo óptimo de este ratio es estar lo más cercano a 1

INDICE DE ENDEUDAMIENTO: Son las veces en que está comprometido el patrimonio con el pasivo total, en el año 2017 fue 0.95 en el año 2016 fue 1.07 en el año 2015 fue 1,19 la disminución de este índice es positivo porque indica que esta menos comprometido el patrimonio con las deudas.

CAPITAL DE TRABAJO: Es la capacidad de la empresa para operar una vez cubierta las obligaciones a corto plazo, en el año 2017 fue \$5'598.822,89 y en el año 2016 fue \$5'225.027,92 hubo un incremento del 7,15% resultado positivo para seguir invirtiendo en ventas, promoción, capacitación y tecnología

ROTACION DE LA CARTERA: En el año 2017 fueron 91 días promedio de cobros, en el año 2016 fue 95 días promedio de cobros, es un resultado positivo siendo que el país se encuentra en recesión económica.

ROTACION DE INVENTARIO: En el año 2017 fue de 34,6 días y en el año 2016 fue de 40 días el resultado del año 2017 con respecto al 2016 es positivo financieramente pero realmente seria un resultado positivo si los clientes y los vendedores no tuvieran quejas de atrasos en la entrega de la mercadería, y como si hay quejas tenemos que seguir trabajando para mejorar con el fin de tener el inventario necesario disponible para la venta y seguir más ágiles en los despachos.

IMPUESTO CAUSADO DEL IMPUESTO A LA RENTA: en el año 2017 fue de \$211.692,01 y en el año 2016 fue de \$272.318,67 hubo una disminución del -22,26% como resultado de una disminución en los gastos no deducibles, en el año 2017 no hubo excedente en la provisión de cuentas incobrables, ni provisiones de proyectos de inversión ni de asuntos legales.

UTILIDAD OPERACIONAL: en el año 2017 fue \$583.014,09 y en el año 2016 fue \$887.246,30 hubo un decrecimiento resultado de la disminución de las ventas e incremento del costo de venta

UTILIDAD ANTES DE IMP.RENTA Y 15% UTIL. PARA TRABAJADORES: en el año 2017 fue \$1'132.848,00 y en el año 2016 fue de \$1'140.048,72 hubo un decrecimiento del -0,63%

UTILIDAD GRAVABLE: en el año 2017 fue de \$962.236,39 y en el año 2016 fue de \$1'237.812,15 hay decrecimiento por disminución en los gastos no deducibles que fueron año 2017 \$10.423,29 y año 2016 \$234.556,64 e incremento de la deducción por ley de ingreso neto de empleados que fue año 2017 \$48.314,51 y el año 2016 cero.

PARTICIPACION DEL 15% DE LAS UTILIDADES PARA LOS TRABAJADORES: en el año 2017 fue de \$169.927,20 y en el año 2016 fue \$171.007,31 hubo una disminución -0,63%

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO: en el año 2017 fue de \$751.228,79 y en el año 2016 fue de \$696.722,15 hay un incremento a pesar de la disminución de la utilidad operacional por cuánto se reversaron provisiones que no se utilizaron durante el año 2017

4.- Destino de las Utilidades 2017

Respecto al destino de las Utilidades netas obtenidas en el Ejercicio Económico 2017 esta Gerencia cumplió con la disposición de la junta extraordinaria de los socios del 12 de diciembre del año 2017 de pagar un anticipo de dividendos con el saldo de la cuenta del Banco Santander que se cerró en dic2017 por \$290.528,93 a la accionista principal de la empresa, y la diferencia de los dividendos del año 2017 se cancelarán durante el año 2018. Se aprobó la distribución del 15% de Participación de las Utilidades para los Trabajadores y el 22% de Impuesto a la Renta para SRI año 2017, así como la entrega de la información financiera para los auditores externos Panamerican & Asociados quienes dieron una opinión favorable a los estados financieros al 31 de diciembre 2017 a mi gestión de Gerente y de todas las jefaturas de la empresa por el cumplimiento de las políticas de control interno de Lubrilaca, las leyes tributarias, laborales y societarias.



5.- Objetivos para el año 2018

El principal objetivo para el año 2018 será un crecimiento en ventas de un 2% con respecto al año 2017, para esto seguiremos invirtiendo en publicidad, promoción, capacitación y tecnología con el fin de mantener la fidelidad de nuestros clientes, otro punto importante para ese resultado es continuar con un reclutamiento de vendedores idóneos con experiencia que cubran nuevas zonas o reemplacen a vendedores que no cumplen con su presupuesto y/o no han desarrollado las habilidades comerciales para hacer crecer a sus clientes, desarrollar a empleados que no están alineados a las metas de crecimiento de la empresa, crear puestos de técnicos especialistas en los beneficios de nuestros productos, crear puesto de logística y servicio al cliente, de manera que este nuevo grupo de colaboradores estén atentos a consolidar la calidad del producto y del servicio de Lubrilaca. Otro objetivo será mantener en el año 2018 los días promedio de cobros de 91 días promedio de cobro resultado del año 2017.

6.- Conclusión

Lubrilaca tuvo un decrecimiento en ventas y en su utilidad operacional en el año 2017 pero sus índices y ratios presentan a una empresa sólida con capital de trabajo y ahorro para seguir invirtiendo en su crecimiento, sin endeudamiento financiero cumple con sus obligaciones con los proveedores, posee flujo de su gestión de cobranza: aunque los días de crédito fueron 91 días promedio de cobros los cuales están por encima de la política de la empresa que son 60 días promedio de cobro, el departamento de cobranzas cumplió con su objetivo de mantener unas cuentas por cobrar recuperables en su vencimiento a pesar de la recesión económica del año 2017, falta de circulante, alta tasa de desempleo y una agresiva competencia que otorga más días crédito a los clientes.

Por otro lado la administración mantiene un control de sus costos y gastos de manera que sean los necesarios, siempre buscando mejores precios y calidad, otro factor importante fueron las inversiones en tecnología que ayudaron a la gestión de la dirección y ventas y se realizaron con ahorro de periodos anteriores. En general la situación de la empresa es positiva por eso se sigue invirtiendo en convenios de fidelización con los clientes, posicionamiento de la marca para que sea reconocida por su calidad. En el año 2017 no se continuó con los planes de expansión a países vecinos hasta consolidar un buen equipo de ventas a nivel nacional en Ecuador.

El nuevo gobierno aunque generó esperanza y demostró una gestión fiscalizadora contra la corrupción del gobierno anterior, no entregó un plan económico de inicio manteniendo todo el año 2017 un clima de incertidumbre y recesión, el país necesita para recuperar su productividad: reglas claras, menos cohesión, más libertad, más ventajas crediticias e impositivas, un conjunto de medidas que generen confianza para fomentar la inversión interna y del exterior.

El año 2017 terminó con una inflación negativa -0.20% es decir hubo deflación por la falta efectivo a nivel nacional resultado también de una alta tasa de desempleo de 4.60%, pero a pesar de todo ese panorama el año 2017 se cerró con un crecimiento de 1.50% según el BCE mejor que el año 2016 que tuvo un decrecimiento del -1.70. La proyección de crecimiento económico en Ecuador para el año 2018 es de 1.60% según el BCE una tasa muy conservadora apenas 0.10% más que el año 2017. Lubrilaca se proyecta crecer en un 2% deseamos que el gobierno fomente el clima de confianza que necesita el país para cumplir con sus expectativas de productividad y crecimiento, que es marco para que nuestra proyección también sea una realidad.

Atentamente,

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General

Adjunto índices Financieros



INFORME DEL GERENTE AÑO 2017

	2017	2016	diferencia absoluta	diferencia porcentual
activo corriente				
caja-bancos	3,261,400.90	3,523,535.15	-262,134.25	-7.44%
cxc	3,709,785.40	3,776,313.30	-66,527.90	-1.76%
inventarios	3,012,199.49	2,451,505.02	560,694.47	22.87%
pagos anticipados	367,426.26	268,311.59	99,114.67	36.94%
	10,350,812.05	10,019,665.06	331,146.99	3.30%
otros activos corrientes	0.00	104.65	-104.65	-100.00%
activo fijo	459,969.52	513,672.63	-53,703.11	-10.45%
otros activos no corrientes	17,200.00	0.00	17,200.00	0.00%
activos totales	10,827,981.57	10,533,442.34	294,539.23	2.80%
pasivo total	5,276,753.62	5,442,914.23	-166,160.61	-3.05%
partici 15%	169,927.20	171,007.31	-1,080.11	-0.63%
impto renta causado	211,692.01	272,318.67	-60,626.66	-22.26%
patrimonio	5,551,227.97	5,090,528.11	460,699.86	9.05%
utilidad neta del ejercicio	751,228.79	696,722.74	54,506.05	7.82%
capital de trabajo (A.CTE-P.CTE)	5,596,822.89	5,225,027.92	373,794.97	7.15%
utilidad operacional	583,014.09	887,246.30	-304,232.21	-34.29%
utilidad antes del impt y 15%	1,132,848.00	1,140,048.72	-7,200.72	-0.63%
ventas netas en \$	15,610,718.17	15,648,586.39	-37,868.22	-0.24%
ventas en galones	1,519,272.25	1,474,080.00	45,192.25	3.07%
precio promedio en ventas \$	10.28	10.62	-0.34	-3.21%
costo de venta total	10,124,487.64	9,977,044.92	147,442.72	1.48%
costo de venta en relación a vtas	64.86%	63.76%	1.10%	
gastos de venta \$	3,704,992.43	3,273,163.85	431,828.58	13.19%
gastos administrativos	1,189,112.24	1,502,333.12	-313,220.88	-20.85%
gastos financieros	9,111.77	8,798.20	313.57	3.56%
total de gastos	4,903,216.44	4,784,295.17	118,921.27	2.49%
otros ingresos no operacionales	549,833.91	252,602.42	297,031.49	117.50%
días promedio de cobros	91.09	95.00	-3.91	-4.12%
días rotación de inventarios	34.60	40.00	-5.40	-13.50%


Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CC. 0908999741