

## INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2018

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

En la ciudad de Guayaquil a los veinte y dos días del mes de marzo del 2019 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 2018.

### 1.- Cumplimiento de Objetivos 2018

El principal objetivo fijado para el año 2018 era un crecimiento en ventas en galones del 2% con respecto al año 2017, no se cumplió pues decrecimos en ventas de galones un -0,95% aunque por el incremento de precios las ventas en dólares aumentaron en 2,50%. En cuanto a formar un equipo de ventas idóneo para ayudar al crecimiento de las ventas en todas las zonas del país no se logró en el año 2018 hay que seguir trabajando en ese tema, si se logró contratar a un técnico y un supervisor de ventas. El segundo objetivo 2018 era mantener los días promedio de cobros del año 2017 de 91 días, esto se cumplió y excedió por cuanto el resultado 2018 fue de 88 días promedio de cobros, es un gran logro frente a la situación económica del país que se mantuvo en recesión

### 2.- Aspectos Laborales, Legales y Administrativos

-En el año 2018 la rotación de personal fue de 22,86 en su mayoría en el área de ventas por bajos rendimientos y/o incumplimiento de las políticas de crédito y cobranzas, para solucionar este problema se continúa con mejores prácticas en el reclutamiento de personal, investigando referencias laborales y personales, con talleres antes sobre competencias y liderazgo en ventas antes de la contratación.

-Se renovó en Dic/2018 los seguros de la empresa con Seguros Equinoccial (seguros generales) y Chub (Importaciones) con el mismo Bróker Asertec por presentar la mejor propuesta, en el año 2018 hubo una alta siniestralidad en accidentes de vehículos se planificó para el año 2019 charlas preventivas por parte del Bróker Asertec.

-En el año 2018 RRHH actualizó el "Reglamento Interno de Trabajo" y "Reglamento Interno de Seguridad y Salud en el trabajo" con asesores externos, estableció un plan de seguimiento a los resultados médicos anuales de los empleados motivándoles a cuidar su salud.

-Se celebro los 45 años de fundación de Lubrilaca con varios eventos de fidelización con los empleados

-Se continuó con la motivación a los empleados para el empoderamiento de la marca Golden Bear

-Se dieron los primeros pasos para encaminar a Lubrilaca hacia una gestión de responsabilidad social

### 3.- Situación Financiera

El análisis financiero vertical de las cifras de los Estados Financieros por el año terminado al 31 diciembre del 2018 con respecto al cierre del año 2017 nos indican los siguientes resultados:

**ACTIVO.** - El activo total de la empresa al 31 dic.2018 fue de \$11'715.392,83 un 8,20% más con respecto al año 2017 que era \$10'827.981,59 el incremento se observa en bancos e inventarios

**PASIVO.** - El pasivo total de la empresa al 31 diciembre del 2018 es \$5'880.359,23 con respecto al año 2017 \$5'276.753,62 un incremento de 11,44% por inversiones en inventario y publicidad

**PATRIMONIO.** - El patrimonio de la empresa al 31 diciembre del 2018 fue de \$5'835.033,60 con respecto al año 2017 \$5'551.227,97 el incremento corresponde a las utilidades del año 2018 que quedan por pagar en el año 2019 mientras que las utilidades 2017 se pagaron a los accionistas en el año 2018

**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 2018 fue de 0.76 en el año 2017 fue de 0,69 un resultado positivo 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 2018 fue 1.01 en el año 2017 fue 0.95 el incremento de éste ratio es negativo porque indica que están más comprometidos los accionistas con las deudas de la empresa

**CAPITAL DE TRABAJO:** Es la capacidad de la empresa para operar una vez cubierta las obligaciones a corto plazo, en el año 2018 fue \$5'984.160,76 y en el año 2017 \$5'598.822,89 hubo un incremento del 6,88% resultado positivo para seguir invirtiendo en el crecimiento de la empresa

**ROTACION DE LA CARTERA:** En el año 2018 fueron 88 días en el año 2017 fueron 91 días promedio de cobros, es un resultado positivo frente a la escasez de circulante que se sintió en el 2018

**ROTACION DE INVENTARIO:** En el año 2018 fue 45,28 días y en el año 2017 fue 34,6 días, aunque hay un aumento en días sigue siendo un resultado positivo financieramente porque tenemos una alta rotación de inventarios, hay que seguir trabajando en disminuir los días de entrega de la mercadería y los errores de despacho.

**IMPUESTO CAUSADO DEL IMPUESTO A LA RENTA:** en el año 2018 fue de \$ 343.830,14 y en el año 2017 fue \$211.692,01 hubo un incremento del impuesto causado en el año 2018 con respecto al año 2017 por el incremento de la tasa del 22% al 25% y de los gastos no deducibles

**UTILIDAD ANTES DE IMP.RENTA Y 15% UTIL. PARA TRABAJADORES:** en el año 2018 fue de \$1'137.010,07 y en el año 2017 fue \$1'132.848,00 hubo un incremento del 0,37% influyo en este resultado el incremento de ventas en dólares del 2,50%

**PARTICIPACION DEL 15% DE LAS UTILIDADES PARA LOS TRABADADORES:** en el año 2018 fue de \$170.551,51 y en año 2017 fue de \$169.927,20 hubo un incremento del 0,37%

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:** en el año 2018 fue \$622.628,42 y el año 2017 fue \$751.228,79 hubo una disminución de la utilidad neta del -17,12% como resultado de un mínimo incremento en la utilidad antes de impuesto del 0,37% y un alto incremento en el impuesto causado por aumento de la tasa impositiva en 3% y los gastos no deducibles como: la no deducibilidad de toda la provisión de jubilación patronal y desahucio \$66.348,40, el exceso del 4% de las ventas en los gastos de Publicidad y Promoción \$343.894,94 cambios en las leyes tributarias que afectaron al año 2018

#### 4.- Destino de las Utilidades 2018

Con respecto al destino de las Utilidades obtenidas en el Ejercicio Económico 2018 esta Gerencia cumple con lo manifestado por los socios: que se distribuya el 15% de Participación de las Utilidades para los Trabajadores, el 25% de Impuesto a la Renta para el Servicio de Rentas Internas, así como la entrega de la información financiera para los entes de control tributario, societario y los auditores externos Panamerican & Asociados quienes dieron una opinión favorable a los estados financieros al 31 de diciembre 2018 a mi gestión de Gerente General y de todas las Jefaturas de la empresa por el cumplimiento de las políticas corporativas, las leyes tributarias, laborales y societarias.

#### 5.- Objetivos para el año 2019

El principal objetivo para el año 2019 será un crecimiento en ventas de galones del 1,45% con respecto al año 2018, es decir recuperar lo perdido en el 2018 -0,95% más un crecimiento real 2019 del 0,50% para esto seguiremos invirtiendo en publicidad y promoción con el fin de mantener la fidelidad de nuestros clientes, otros puntos importantes para este resultado será continuar con el reclutamiento de vendedores con experiencia y con habilidades comerciales para hacer crecer a sus clientes, capacitación de la fuerza de ventas, contratar más supervisores y asistentes que colaboren con el seguimiento pre y post ventas.

Un segundo objetivo será mantener en el año 2019 los días promedio de cobros del año 2018: 88 días Otro objetivo será un programa de calidad de servicio al interior de la empresa de manera que cada empleado administrativo y de soporte del departamento de ventas tenga identificadas sus funciones principales alineadas a métricas medibles para ser evaluados con índices de gestión de calidad



## 6.- Conclusión

Lubrilaca tuvo un decrecimiento en su utilidad neta 2018 pero de igual manera sus índices y ratios presentan a una empresa sólida con capital de trabajo y ahorro para seguir invirtiendo en su crecimiento, sin endeudamiento financiero con el flujo de su gestión de cobranza cumple a tiempo con sus obligaciones con los empleados, proveedores, entes de control: tributario, societario, municipal y laboral, aunque los días promedio de cobros fueron 88 por encima de la política de la empresa que son 60 días promedio de cobro, el departamento de cobranzas cumplió su objetivo de mantener unas cuentas por cobrar recuperables a pesar de la recesión económica del país que continuo en el año 2018 con alta tasa de desempleo, exceso de endeudamiento externo para cubrir el déficit fiscal, y una agresiva competencia que otorga más días de crédito a los clientes sin exigir las garantías mínimas.

La administración de Lubrilaca mantiene también un buen 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 capacitación tecnológica, publicidad, promoción y estudio de mercado (encuestadores) que ayudaron a la gestión de ventas, aunque los resultados 2018 fueron aceptables en relación con la situación económica nacional e internacional Lubrilaca tiene mucho por hacer para alcanzar los beneficios económicos esperados por los socios.

En el año 2018 se desacelero el crecimiento económico del Ecuador cerro en 1% frente al crecimiento del año 2017 que fue de 1,50%, el gobierno demostró una gestión fiscalizadora contra la corrupción del gobierno anterior, a principio del año 2018 entrego un plan de reactivación económica pero no tuvo la acogida de los inversionistas locales ni del exterior porque no estuvo acompañado de la firma de convenios internacionales de comercio, en el último trimestre 2018 logró poner en positivo su crecimiento económico, una inflación de 0,27% y una mínima baja en la tasa de desempleo gracias al incremento de los ingresos: disminuyendo las instituciones y obras públicas, la remisión fiscal y el alza del petróleo en los meses julio a noviembre del 2018 con los mejores precios desde el año 2014 debido a las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, así como las decisiones de la OPEP de disminuir la producción al cierre del año 2018 el precio del petróleo volvió a sus niveles normales.

Las perspectivas del año 2019 no son muy alentadoras, a nivel mundial se pronostica una desaceleración de la economía con respecto al 2018 en los países desarrollados, en la región andina la grave situación económica de Venezuela nos afecta directamente por la migración que disminuye la oferta laboral local y en la imagen de inseguridad de inversión de la región para los capitales extranjeros, esa situación externa más los problemas económicos y políticos internos no permiten tener un buen pronóstico de crecimiento en el año 2019 para Ecuador, la Cepal proyecta un 0,90%, el Banco Mundial 1%, el FMI 0,70%, el Banco Central más positivo proyecta un crecimiento del 1,43%.

Ante ese panorama internacional y local Lubrilaca se proyecta crecer 0,50% esperamos que el gobierno fomente el clima de confianza que necesita el país para cumplir con sus expectativas de productividad y crecimiento que es marco idóneo para que nuestra proyección también sea una realidad.

Atentamente,

Ing. Rocio Aguila Altamirano  
Gerente General

Anexo 1 Cifras



ANEXO 1

## CIFRAS DEL INFORME DEL GERENTE AÑO 2018

	2018	2017	diferencia absoluta	diferencia porcentual
<b>activo corriente</b>				
caja-bancos	3,999,980.55	3,261,400.90	738,579.65	22.65%
cuentas por cobrar	3,408,954.58	3,709,785.42	-300,830.84	-8.11%
inventarios	3,531,829.48	3,012,199.49	519,629.99	17.25%
pagos anticipados	336,890.94	367,426.26	-30,535.32	-8.31%
	<b>11,277,655.55</b>	<b>10,350,812.07</b>	<b>926,843.48</b>	<b>8.95%</b>
otros activos corrientes	261.40	0.00	261.40	#;DIV/0!
activo fijo	420,194.65	459,969.52	-39,774.87	-8.65%
otros activos no corrientes	17,281.23	17,200.00	81.23	0.00%
<b>activos totales</b>	<b>11,715,392.83</b>	<b>10,827,981.59</b>	<b>887,411.24</b>	<b>8.20%</b>
<b>pasivo total</b>	<b>5,880,359.23</b>	<b>5,276,753.62</b>	<b>603,605.61</b>	<b>11.44%</b>
partici 15%	170,551.51	169,927.20	624.31	0.37%
impto renta causado	343,830.14	211,692.01	132,138.13	62.42%
patrimonio	5,835,033.60	5,551,227.97	283,805.63	5.11%
utilidad neta del ejercicio	622,628.42	751,228.79	-128,600.37	-17.12%
capital de trabajo	5,984,180.76	5,598,822.89	385,357.87	6.88%
Indice absoluto de liquidez	0.76	0.69	0.07	10.14%
utilidad antes del impt y 15%	1,137,010.07	1,132,848.00	4,162.07	0.37%
ventas netas en \$	16,000,554.66	15,610,718.17	389,836.49	2.50%
ventas en galones	1,504,897.00	1,519,272.25	-14,375.25	-0.95%
precio promedio en ventas \$	10.63	10.28	0.35	3.48%
costo de venta total	10,427,310.03	10,124,487.64	302,822.39	2.99%
costo de venta en relación a vtas	65.17%	64.86%	0.31%	
gastos de venta \$	3,458,385.80	3,704,992.43	-246,606.63	-6.66%
gastos administrativos	1,066,712.14	1,189,112.24	-122,400.10	-10.29%
gastos financieros	6,845.24	9,111.77	-2,266.53	-24.87%
total de gastos	4,531,943.18	4,903,216.44	-371,273.26	-7.57%
otros ingresos no operacionales	95,708.62	549,833.91	-454,125.29	-82.59%
días promedio de cobros	88.12	91.09	-2.97	-3.26%
días rotación de inventarios	45.28	34.60	10.68	30.87%

Ing. Rocio Aguila Altamirano  
 Gerente General  
 CC 0908999741