

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2019

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

En la ciudad de Guayaquil el primer día de abril 2020 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 2019

1.- Cumplimiento de Objetivos 2019

El principal objetivo fijado para el año 2019 era un crecimiento en ventas en galones del 1,45% con respecto al año 2018, se cumplió en un 60,69% pues crecimos en un 0,88% en el año 2019. El segundo objetivo del año 2019 era mantener los días promedio de cobros de 88 días del año 2018 lo que si cumplimos y excedimos puesto que al cierre del 2019 los días promedio de cobros fueron 87 días. El último objetivo para el año 2019 era un proyecto 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, este objetivo se cumplió en apenas un 22,22% porque apenas 6 de 27 colaboradores administrativos tiene las métricas para el cálculo de su bono por gestión.

2.- Aspectos Laborales, Legales y Administrativos

- En el año 2019 la rotación de personal se mantuvo alta 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 de competencias y liderazgo en ventas antes de la contratación.
- En Dic/2019 fecha de renovación de los seguros generales de la empresa, se solicitó al bróker Asertec y la Cia. Seguros Equinoccial una extensión de la póliza, porque comenzamos el análisis para el cambio de bróker y de la compañía de seguros, porque Equinoccial nos impuso tasas y garantías muy costosas para la empresa y el bróker no nos presentó una mejor propuesta hasta el cierre del año 2019
- En el año 2019 RRHH cambió al proveedor de exámenes médicos anuales para los colaboradores con el fin de tener un mejor seguimiento a los resultados médicos. Dentro del proyecto de motivar a los empleados a cuidar su salud: coordino charlas de nutrición y la Nutricionista realizo una evaluación a cada empleado entregándoles un plan personalizado de nutrición. Con la ayuda de Dpto. Publicidad, RRHH continuo con el plan de empoderamiento de la marca Golden Bear, cuidando el medio ambiente y la salud mental de todos los colaboradores en una campaña por mail y a partir del año 2019 también por medio del chat "planeta Golden"
- En el rubro de Responsabilidad Social por segundo año consecutivo Lubrilaca participo del día del "niño con cáncer 15 febrero" movilizándose con sus colaboradores hacia Solca, con obra de teatro, alimentos, regalos, suministros, charla de salud y apadrinando el evento "talentos de los niños de Solca"

3.- Situación Financiera

El análisis financiero vertical de las cifras de los Estados Financieros por el año terminado al 31 diciembre del 2019 con respecto al cierre del año 2018 nos indican los siguientes resultados:

ACTIVO. - El activo total de la empresa al 31 dic.2019 fue de \$11'612.090,03 un menos -0,88% con respecto al año 2018 de \$11'715.392,83 cuyo mayor impacto corresponde a la baja de los saldos de caja-bancos y de cuentas por cobrar

PASIVO. - El pasivo total de la empresa al 31 diciembre del 2019 fue de \$5'787.613,57 con respecto al año 2018 que fue de \$5'875.359,23 una disminución del -1,49%



PATRIMONIO. - El patrimonio de la empresa al 31 diciembre del 2019 fue de \$ 5'824.476,46 con respecto al año 2018 que fue de \$5'840.033,60 una disminución del -0,27% por cuanto se pagaron los dividendos del año 2018 en el año 2019 y el incremento de la utilidad neta fue mínimo

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 2019 fue de 0,78 con respecto al año 2018 que fue 0,76 un 2,63% más que el año anterior, es un resultado positivo, pero si lo comparamos con la tendencia 2018 de 0,76 con respecto al 2017 de 0,69 caímos algunos puntos en liquidez

INDICE DE ENDEUDAMIENTO: Son las veces en que está comprometido el patrimonio con el pasivo total, en el año 2019 fue 0,99 y el año 2018 fue 1,01 esta disminución en este ratio es positiva para los socios porque indica que tienen menos compromiso de responder por 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 2019 fue 6'128.155,89 y en el año 2018 fue \$5'984.160,76 hubo un incremento del 2,41% resultado positivo para seguir invirtiendo en el crecimiento de la empresa

ROTACION DE LA CARTERA: En el año 2019 los días promedio de cobros fueron 87 días mientras en el año 2018 fueron 88 días esta disminución en un punto es un resultado positivo frente a la escasez de circulante que se observó en el último trimestre del año 2019

ROTACION DE INVENTARIO: En el año 2019 fue de 52,73 días con respecto al año 2018 de 45,28 días y en el año 2017 de 34,6 días, aunque hay un aumento en días sigue siendo un resultado positivo financieramente porque tenemos 60 días de crédito por parte de nuestros proveedores, hay que seguir mejorando en disminuir los días de entrega y los errores de despacho.

IMPUESTO CAUSADO DEL IMPUESTO A LA RENTA: en el año 2019 fue \$ 257.551,60 y en el año 2018 fue de \$ 338.830,14 hubo una disminución del impuesto causado de -23,99% por cuanto hubo menos gastos no deducibles en el año 2019 con respecto al año 2018 por cambio de ley que aumento el porcentaje de deducible de los gastos de publicidad y promoción del 4% en el 2018 a 20%

UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y 15% UTIL. PARA TRABAJADORES: en el año 2019 fue de \$1'146.139,67 y en el año 2018 fue de \$1'137.010,07 se observa un incremento del 0,80% influyo en este resultado el incremento de ventas en dólares del 1,79%

PARTICIPACION DEL 15% DE LAS UTILIDADES PARA LOS TRABAJADORES: en el año 2019 fue de \$171.920,95 con respecto al año 2018 \$170.551,51 hubo un incremento del 0,80%

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO: en el año 2019 fue \$716.667,12 y en el año 2018 fue \$627.628,42 hubo un incremento del 14,19% como resultado del incremento en ventas y la disminución del impuesto a la renta causado

4.- Destino de las Utilidades 2019

Con respecto al destino de las Utilidades obtenidas en el Ejercicio Económico 2019 esta Gerencia cumple con lo manifestado por los socios: que se distribuya el 15% de Participación de las Utilidades para los Trabajadores, el 25% para el SRI por el Impuesto a Renta 2019 menos las retenciones de los clientes y el anticipo, así como la entrega de la información financiera para los entes de control tributario, societario y auditores externos Panamerican & Asociados quienes dieron una opinión favorable a los estados financieros al 31 de diciembre 2019 a mi gestión de Gerente General y de todas las Jefaturas de la empresa por el cumplimiento de las políticas de la empresa, las leyes tributarias, laborales y societarias. Adjunto el informe de los Auditores Externos para su conocimiento.

En cuanto al destino de la utilidad neta del año 2019 según lo manifestado por socios este año no se distribuirán los dividendos, decisión que quedará en el acta de socios del día de hoy.

44



5.- Objetivos para el año 2020

El principal objetivo para el año 2020 será cumplir con el presupuesto de ventas en galones en un 70%. Lograr bajar los gastos operacionales en un 45% menos que el año anterior, mantener los días promedios de cobros en 87 días. Obtener utilidad para los socios y cumplir con las obligaciones laborales, de operación y fiscales con el flujo propio de cobranzas sin recurrir a los ahorros de capital de trabajo de años anteriores.

6.- Conclusión

Lubrilaca tuvo un crecimiento en el año 2019 de 0,80% en su utilidad antes de impuesto y participación de trabajadores que se origina por el crecimiento de las ventas en galones de 0,88%. Al cierre del año 2019 Lubrilaca presenta índices positivos de solidez, tiene capital de trabajo resultado de su operación, no tiene endeudamiento financiero, con el flujo de su cobranza cumple a tiempo con sus obligaciones para empleados, proveedores y organismos fiscales, aunque los días promedio de cobros fueron 87 por encima de la política de la empresa que son 60 días promedio de cobro, el departamento de cobranzas cumplió su objetivo de cerrar año con unas cuentas por cobrar recuperables a pesar de la recesión económica de Ecuador por la caída de los precios del petróleo internacional y el déficit fiscal que viene arrastrando de años anteriores, la economía del país entre junio y septiembre 2019 observó una leve recuperación del mercado, que repercutió en las ventas de Lubrilaca, pero el gobierno queriendo cubrir su déficit lanza el 2 de octubre 2019 medidas económicas como la eliminación de los subsidios a los combustibles que se han mantenido por más de 40 años, lo que ocasiono violentas protestas y un paro nacional de 12 días que logro descarrilar la economía del país en el último trimestre del 2019 bajaron la ventas, cierre de negocios, más desempleo, menos circulante, riesgo país de 650 en septiembre sube desde octubre y cierra 2019 en 826 ratio que origina fuga de capitales y cero inversión del exterior, muy a pesar de aquello según el BCE la economía ecuatoriana creció en el año 2019 en un 0,1%, pero muy por debajo de las proyecciones 2019. Lubrilaca obtiene en el año 2019 un mayor crecimiento que la economía del país, gracias a nuestra administración: estrategias de ventas enfocadas en la calidad del producto y fidelización de los clientes, control de sus costos y gastos enfocados en pagar lo necesario para cumplir con las metas de la empresa.

Las perspectivas del año 2020 son devastadoras, a nivel mundial se pronostica una contracción de la economía del -3% originado por la pandemia de covid19, las restricciones de movimientos de personas y bienes para la contención del virus han repercutido gravemente en la economía mundial, en nuestro país que no tiene recursos para cubrir sus gastos corrientes, ni ahorro para emergencias, tendrá un post aislamiento caótico en su débil economía. Las proyecciones económicas para Ecuador en el año 2020 son: Cepal -6,50%, Banco Mundial -6%, FMI -6,30%, Banco Central del Ecuador - 7%

Ante este panorama mundial y nacional desalentador, Lubrilaca proyecta para el año 2020 también una contracción en ventas de galones, pero para mantener el equilibrio propone esta gerencia una baja en los gastos al mínimo para cumplir con lo necesario para la óptima operación y con esta estrategia lograr mantenerse en el mercado sin pérdidas financieras para los socios.

Atentamente,

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General

Anexo 1 Cifras



ANEXO 1

CIFRAS DEL INFORME DEL GERENTE AÑO 2019

	2019	2018	diferencia absoluta	diferencia porcentual
activo corriente				
caja-bancos	3,902,124.05	3,999,980.55	-97,856.50	-2.45%
cuentas por cobrar	3,230,039.48	3,406,954.58	-178,915.10	-5.25%
inventarios	3,601,503.60	3,531,829.48	69,674.12	1.97%
pagos anticipados	414,635.63	336,890.84	77,744.69	23.08%
	11,148,302.76	11,277,655.55	-129,352.79	-1.15%
otros activos corrientes	75,342.57	261.40	75,081.17	28722.71%
activo fijo	353,963.47	402,994.85	-49,031.38	-12.17%
otros activos no corrientes	34,481.23	34,481.23	0.00	0.00%
activos totales	11,612,090.03	11,715,362.83	-103,302.80	-0.88%
pasivo total	5,787,613.57	5,875,359.23	-87,745.66	-1.49%
partici 15%	171,920.85	170,551.51	1,369.34	0.80%
impto renta causado	257,551.60	338,830.14	-81,278.54	-23.99%
patrimonio	5,624,476.46	5,840,033.60	-15,557.14	-0.27%
utilidad neta del ejercicio	716,667.12	627,628.42	89,038.70	14.19%
capital de trabajo	6,128,155.89	5,984,160.76	143,995.13	2.41%
índice absoluto de liquidez	0.78	0.76	0.02	2.63%
utilidad antes del impt y 15%	1,146,139.67	1,137,010.07	9,129.60	0.80%
ventas netas en \$	16,286,758.71	16,000,554.66	286,204.05	1.79%
ventas en galones	1,518,093.00	1,504,897.00	13,196.00	0.88%
precio promedio en ventas \$	10.73	10.63	0.10	0.90%
costo de venta total	10,597,057.17	10,427,310.03	169,747.14	1.63%
costo de venta en relación a vtas	65.07%	65.17%	-0.10%	-0.16%
gastos de venta \$	3,566,616.81	3,457,427.80	109,189.01	3.16%
gastos administrativos	1,025,097.43	1,067,670.14	-42,572.71	-3.99%
gastos financieros	6,163.96	6,845.24	-1,318.72	19.26%
total de gastos	4,598,878.20	4,531,943.18	67,935.02	1.50%
otros ingresos no operacionales	56,316.33	95,708.62	-39,392.29	-41.16%
días promedio de cobros	85.96	88.12	-1.16	-1.32%
días rotación de inventarios	52.73	45.28	7.45	16.45%


 Ing. Rocío Aguila Altamirano
 Gerente General

4/4