INFORME DE LA GERENCIA A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS 2019

Señores socios:

En cumplimiento de los estatutos sociales y la normativa legal vigente, pongo a consideración de ustedes el presente informe económico y de actividades de la empresa "Quimatec Cía. Ltda." por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del año 2019; el mismo que se resume en los siguientes puntos:

- Entorno económico
- Cumplimiento de los objetivos previstos
- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General
- Acontecimientos extraordinarios
- Situación financiera
- Resultados de la Compañía
- Recomendación de estrategias para el ejercicio económico 2020
- Cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual

Entorno económico

De manera general, las empresas en el Ecuador desarrollan sus actividades, en un entorno económico marcado por la evolución de la economía del país, la misma que viene siendo afectada desde varios años atrás por una profunda crisis fiscal dada la incapacidad del gobierno de financiar el Presupuesto General del estado con los ingresos ordinarios que recibe; y peor aún, los esfuerzos por forzar un gasto público más racional, ajustar precios en los combustibles se han visto truncados por la oposición y por manifestaciones de los sectores sociales.

En estas circunstancias, el gobierno se ha visto obligado a emitir bonos de deuda y a colocarlos en los mercados internacionales apoyado por un acuerdo con el FMI; pero está claro, que este mayor endeudamiento no fue suficiente para cubrir las necesidades del presupuesto; a pesar de que este acuerdo ha mostrado ciertas flexibilidades con la política económica del presidente Moreno a sabiendas de que el déficit fiscal era inmanejable y casi imposible de financiar.

El nuevo endeudamiento significa someter al país a la dependencia perpetua de los mercados internacionales y es un "festín" de los especuladores financieros por las altas tasas de interés que está dispuesto a pagar el Ecuador por la colocación de lo que denominó "bonos basura". Tomando en cuenta que por ejemplo países europeos como Alemania colocaron papeles similares, a 30 años y a tasas de interés negativas. Lo que refleja esto es que, el gobierno de Lenin Moreno y sus autoridades económicas no han sido capaces de enfrentar los desajustes que recibió del régimen anterior. No ha podido reducir el déficit y el gasto público".

La crisis fiscal del estado repercute directamente en el crecimiento económico del país; a esta difícil situación, hay que agregar los lamentables acontecimientos de octubre que, ocasionaron pérdidas por entre $700 millones y $800 millones. Datos preliminares del Banco Central del Ecuador, dan cuenta de un crecimiento prácticamente nulo en el año 2019; a pesar de que el precio del petróleo se mantuvo en promedio sobre los $60 dólares superando incluso lo previsto en el presupuesto general del estado.

De puede decir que el dinero que mueve la economía no es producto de mayor producción, ni de ingresos por exportaciones o inversión extranjera, sino de un muy fuerte endeudamiento que financia el gigantesco gasto público heredado de la década correista; ahora el pago de intereses y amortización de la deuda significa una muy fuerte salida de dólares. Si se hubiera invertido bien, el país estuviera produciendo más y mejor.

Para que la economía se reactive, es necesario el aumento del consumo de los hogares; lo que significa más importaciones y solo es posible importar si hay suficientes dólares provenientes de las exportaciones, turismo receptivo, remesas o inversión o por que sale a circular lo que se tiene como reservas, que en nuestro caso no existen.

Cumplimiento de los objetivos previstos.

Todas las acciones y actividades ejecutadas por esta administración, están encaminadas al logro integral del "objeto social" de la empresa y a cumplir con nuestra misión, de abastecer con materias primas al sector industrial manufacturero del país, generando beneficios para los socios y trabajadores mediante un sano crecimiento a largo plazo.

Uno de los objetivos para el año 2019 fue aumentar las ventas y la participación de la empresa en el mercado ecuatoriano de materias primas; este objetivo se cumplió satisfactoriamente; por que, a pesar de la difícil situación económica del país y de los inconvenientes presentados y descritos anteriormente, se logró incrementar los ingresos de la empresa en 2.6%, hasta alcanzar el valor total de US$ 2.260.000.

Los esfuerzos de esta administración están direccionados para que la empresa obtenga los mejores resultados posibles a partir de los recursos disponibles y con la colaboración de todo el personal. Siendo la principal responsabilidad y objetivo de toda administración entregar dividendos a sus socios o accionistas; en nuestro caso se están superando los problemas de falta pago del grupo de empresas farmacéuticas conocido por todos ustedes y se están creando las condiciones para cumplir con este objetivo en el corto plazo.

Las principales líneas de negocios siguen siendo: alimentos y cuidado personal juntas representan el 83% del total de ingresos de la empresa como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

LINEA DE NOGOCIOS	CANTIDAD KG	VALOR US$	PARTICIP. %
ALIMENTOS	553.858	1.038.184	45
CUIDADO PERSONAL Y LIMPIEZA	344.607	891.854	38
OTROS PRODUCTOS	136.341	374.894	16
COMISIONES DEL EXTERIOR		14.420	1
Total general	1.034.806	2.319.351	100

Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General

Se cumplieron todas las disposiciones establecidas por la Junta General y en estrecha coordinación con los socios, se han tomado todas las decisiones inherentes a la gestión administrativa y manejo económico de la empresa.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 8 de abril del 2019, se resolvió aprobar el informe Económico y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2018 presentados por el Gerente General de la Compañía; se conoció el informe de la auditoría externa a estos Estados Financieros y se resolvió la contratación de la auditoria externa a los Estados Financieros para el año 2019.

Los dividendos a los socios por las utilidades del año 2016 que se encontraban pendientes, se cancelaron en el mes de febrero de 2019.

Acontecimientos extraordinarios

Señores socios, como es de su conocimiento, quizá el mayor problema de la compañía y que se arrastra desde el año 2016, es el incumplimiento o falta de pago de varias facturas por ventas a crédito de insumos farmacéuticos a empresas relacionadas del Dr. Serrano; este cliente viene atravesando serios problemas de liquidez a raíz de negocios fallidos con el sector público y por inversiones millonarias sin el debido financiamiento.

La cartera morosa de este grupo de empresas llegó a representar más del 60% de la cartera total a finales del año 2016; por lo que, el impacto en la liquidez de Quimatec fue significativo. Para no afectar las operaciones nos vimos en la necesidad de contratar préstamos bancarios y suspender ciertos pagos a proveedores del exterior; lo que, en algunos casos afectó la gestión comercial debido a que ciertos proveedores pidieron pagos anticipados o aumentaron sus exigencias para otorgar crédito. A diciembre 2019, estas cuentas por cobrar en mora, suman el valor de US$ 277.860 y representaron el 39% del total de la cartera de clientes.

En el mes de enero de 2019 se vendió en US$ 110.000 la casa de Portoviejo que se recibió anteriormente, de este cliente en el 2017 como dación en pago por una parte de la deuda morosa, por US$ 138.000 (incluyendo los gastos de transferencia de dominio), aceptamos esta transacción a fin de solucionar en parte y reducir la cuenta del cliente; lo importante fue recuperar la liquidez y deshacernos de un activo improductivo que nos ocasionaba más gastos.

Así mismo, en el mes de julio de 2019, se logró concretar el acuerdo transaccional con el estudio jurídico Bermeo & Bermeo quienes, actuaban en calidad de procuradores judiciales de nuestro proveedor del exterior la empresa Thode – Scobel GmbH & Co.; mediante este acuerdo se entregó el vehículo de alta gama marca VMW, modelo Active Hybrid 7 por el valor de US$ 65.200, como pago de la deuda que manteníamos con esa compañía. Este vehículo lo recibimos en el año 2017 por US$ 102.000 así mismo como parte pago de la deuda de las empresas del Dr. Serrano.

El acuerdo fue firmado inicialmente por un valor mayor en octubre del 2018 mediante la mediación del Consejo de la Judicatura, pero se hallaba pendiente su ejecución, por falta de voluntad de los procuradores judiciales de la empresa del exterior Thode – Scobel GmbH & Co., quienes aducían el mal estado de la batería para no dar cumplimiento al acta de mediación firmada.

En otro orden de eventos, por la naturaleza comercial de la empresa igual que en años anteriores, se configuran ciertas condiciones ajenas al control de la administración, que ocasionan la permanente acumulación de créditos tributarios por impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas vía retenciones en la fuente y que también afectan a la liquidez de la empresa.

El saldo por estos conceptos a diciembre de 2018 fue de USD 103.716 (acumulado del 2017 y 2018); que luego de presentar los reclamos correspondientes a la Administración Tributaria se obtuvo la devolución casi total de estos valores.

En el ámbito laboral y legal, en el año 2019, no se presentaron novedades importantes.

Situación financiera al cierre del ejercicio

A pesar de la alta morosidad de las cuentas por cobrar comerciales que supera los US$ 300.000 (cuentas del Dr. Serrano y otras de menor cuantía); la situación financiera general de la compañía mejoró significativamente. Los activos totales al 31 de diciembre de 2019 suman US$ 1.378.000, esto es, US$ 278.000 menos que en el año 2018; esta disminución se debe a la venta de la casa de Portoviejo, del vehículo BMW y a la recuperación de los créditos tributarios por ISD e impuesto a la renta.

Los activos reflejan la naturaleza comercial de la empresa y se hallan concentrados en el activo corriente, principalmente cuentas por cobrar e inventarios con el 85% del total de activos; el tener una alta concentración de activos en corrientes (de corto plazo) debería darle a la empresa una excelente liquidez a futuro, en la medida de que se logre la recuperación en el coro plazo de las cuentas por cobrar y la realización del inventario.

Los activos están financiados con capital propio (patrimonio) con el 48%, con cuentas de los proveedores 34% y en menor medida con préstamos bancarios y otros pasivos corrientes y no corrientes.

El capital de trabajo viene disminuyendo desde el año 2017, lo que significa una mejor utilización de los recursos financieros; al cierre del ejercicio 2019 alcanza el valor de US$ 742.000. Todo los mencionado se puede visualizar con mayor detalle en el siguiente cuadro comparativo:

	2019	2018	Variación
	(en miles de U.S.Dólares)		%
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	63	64	-2
DEUDORES COMERCIALES Y OTROS POR COBRAR	625	592	6
INVENTARIOS	557	598	-7
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS	52	115	-50
Total activos corrientes	1.302	1.369	-5
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	62	276	-78
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y OTROS	14	11	27
Total activos no corrientes	76	287	-74
Activos totales	1.378	1.656	-17
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	471	703	-33
PAGOS A Y POR CUENTA DE EMPLEADOS	27	31	-13
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	34	51	-33
OTROS PASIVOS CORRIENTES	28	29	-3
Total pasivos corrientes	560	814	-31
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	4	-	
OBLIGACIONES A L.P. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	156	140	11
Total pasivos no corrientes	160	140	14
PATRIMONIO	658	702	-6
Total pasivos y patrimonio	1.378	1.656	-17

Resultados de la Compañía

Como se dijo anteriormente, en el ejercicio económico 2019, los ingresos por ventas aumentaron en 2.6% con relación al año anterior hasta alcanzar el valor total de US$ 2.319.000; pero en cambio el margen bruto en ventas bajó del 27.3% al 25.5% y por ello a pesar de un mayor volumen de ventas el resultado bruto en ventas fue menor: US$ 617.000 en 2018 y US$ 592.000 en el año 2019.

La disminución el la utilidad en ventas de este año se ve compensada en buena medida con la disminución en los gastos de personal y en el impuesto a la renta; en el primer caso por liquidaciones de personal que se dieron en el 2018 y en el 2019 ya no se repiten y en el segundo caso por cambios en la normativa tributaria que suprimió el anticipo mínimo a la renta.

La provisión para deterioro de las cuentas por cobrar también disminuyó de USD 42.000 en el año 2018 a US$ 7.000 en el 2019; alcanzando el valor acumulado de US$ 88.000 que representa el 13% de la cartera total de clientes, es una estimación realista que se basa en la expectativa que tenemos de firmar en el corto plazo un acuerdo de pago con el Dr. Serrano por las cuentas morosas mencionadas anteriormente; de no concretarse este arreglo, en los próximos años tendríamos que asumir esa pérdida.

Al final del ejercicio económico se llega a un resultado negativo (pérdida) de USD 43.685 que representa cerca del 2% de los ingresos totales y una disminución de 6% en el patrimonio de los socios.

El análisis comparativo de los resultados de la gestión empresarial, el detalle de ingresos y gastos se presenta en el siguiente cuadro:

	2019	2018	Variación
	(en miles de U.S.Dólares)		%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(2.319)	(2.260)	3
COSTO DE VENTAS	1.727	1.643	5
(GANANCIA) BRUTA	(592)	(617)	-4
OTROS INGRESOS	(1)	(4)	-75
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	582	594	-2
OTROS GASTOS	33	42	-21
GASTOS FINANCIEROS	13	12	8
PERDIDA ANTES IMPUESTO A LAS GANANCIAS	35	27	30
GASTO IMPUESTO A LAS GANANCIAS	9	15	-40
PERDIDA NETA DEL PERIODO	44	42	5

Más información de la situación financiera, de los resultados de la compañía, de los cambios en el patrimonio de los socios y de los flujos de efectivo, se obtiene del análisis a los estados financieros y sus notas explicativas que son parte integrante de este informe.

Recomendación de políticas y estrategias para el año 2020

A estas alturas del año, se puede predecir que el 2020 será una año sumamente difícil para el país y para la gran mayoría de empresas y negocios, debido a la calamitosa situación económica que se empieza a vislumbrar. La crisis fiscal agravada por la pandemia del "coronavirus" está afectando severamente al Ecuador (análisis del FMI mencionan que después de Venezuela el Ecuador será el país más afectado de occidente), a esto se suma, la abrupta disminución del precio del petróleo principal producto de exportación y falta de ahorros en las cuentas nacionales que se arrastra desde varios años atrás.

Las exportaciones de nuestros principales productos tradicionales (café, cacao, banano, camarón y flores) también han bajado, principalmente por una disminución en la demanda mundial. Las medidas de confinamiento decretadas por las autoridades sanitarias, han prácticamente paralizado un gran número de unidades

productivas y de comercio, muchas fuentes de trabajo se están perdiendo lo que, hace prever una disminución del consumo de los hogares y consecuentemente de la demanda general.

Los escasos recursos que dispone el gobierno tiene que canalizarlos hacia la emergencia sanitaria, siendo necesario incluso la contratación de nuevos créditos de organismos internacionales. Al interior del país, es inevitable la aprobación de nuevas normas legales exigiendo una mayor contribución a las empresas y de los ciudadanos con ingresos fijos.

En este contexto, sin pecar de pesimistas, creo que una de las principales estrategias de toda empresa debe ser mantenerse y sortear de la mejor manera posible la crisis económica que se nos viene, conservando su capital, sus clientes y trabajadores que son la parte más valiosa de toda entidad.

Una vez que se supere la cuarentena, para dinamizar la economía se requiere más inversión privada; al gobierno le corresponde facilitar este proceso simplificando trámites, incentivando la capitalización de las empresas y el emprendimiento con normas claras y estabilidad jurídica; sin embargo, queda un problema de difícil solución, la inflación acumulada durante la última década encareció al país. Hoy, con un dólar fuerte, es más caro la producción y al no haber moneda propia, no se puede corregir esa situación mediante devaluación como lo están haciendo otros países latinoamericanos.

Debemos estar conscientes que toda situación de crisis también trae nuevas oportunidades; en ese sentido creo que lo estamos haciendo bien; Quimatec ya ha pasado por parias crisis económicas recurrentes en el país, en todas ellas ha salido fortalecida por que sabe aprovechar las oportunidades que se presentan y que otras empresas no se atrevieron en su momento.

Para el año 2020, debemos seguir buscando nuevos proyectos de negocios, enmarcados en el objetivo social de Quimatec, como la comercialización de nuevas especialidades químicas e incluso manufacturas relacionadas, a fin de diversificar el portafolio comercial e incrementar las ventas; sin descuidar la importante participación de las líneas de negocios actuales, especialmente alimentos y cuidado personal y limpieza que si bien se encuentran ya consolidadas, siempre habrá espacio para aumentar clientes y ventas.

Cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Reiteramos que el objetivo social de la empresa es la importación y comercialización de productos químicos en la misma forma y presentación tal cual viene de nuestros proveedores del exterior, no incursionamos en la producción de bienes, no usamos patentes o marcas.

La empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades con un software administrativo-contable y algunas suscripciones como el arancel de aduanas y las

estadísticas de importaciones, por cuyos servicios la empresa paga anualmente y obtiene las licencias correspondientes. Únicamente se encuentra pendiente la contratación de las licencias por el uso del software de los computadores personales.

Estimados socios, hasta aquí el presente informe de la Administración que pongo a su consideración.

Quito, 16 de abril del 2020

Atentamente,

César Augusto González Guayasamín.
GERENTE GENERAL
QUIMATEC CIA. LTDA.