

INFORME DE GERENCIA AÑO 2019

Señores:

Junta General de Socios

DISTRIKIPA CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

Señores socios de la empresa **DISTRIKIPA CIA. LTDA.** a continuación me permito detallar el informe de resultados a cargo de la Gerencia General, correspondiente al ejercicio económico 2019.

Negocios.-

Las ventas de la compañía alcanzaron \$147.383, lo que representó un crecimiento cercano al 5% comparado con el año 2018, el cual ya había generado un crecimiento del 7% al compararlo con el 2017, por lo que el crecimiento de este año 2019 es razonable y positivo.

En relación al número de productos, en el año 2019 se vendieron 38.950 unidades, cerca de 1.000 unidades menos que el año anterior, lo que implica productos con un mejor margen de contribución ya que subieron las ventas \$, esto debido a la mejora en costos producto de las importaciones. Cabe anotar que en el año 2019 hubo algunos productos que se bajaron los precios para ser más competitivos y guardar una buena relación con los precios de los nuevos productos que se incorporaron.

A continuación se presenta un cuadro que refleja el crecimiento por categorías de productos de los últimos 5 años, en número de unidades vendidas:

PRODUCTOS	2019	2018	2017	2016	2015
ANTIDESLIZANTES	2.090	4.046	4.288	4.172	5.456
JUEGOS DE BAÑO	5.080	3.552	3.196	2.260	1.904
YOGA MAT	2.580	2.640	2.076	2.364	1.740
MOQUETA	2.970	3.661	3.750	2.665	4.133
RODAPIÉS	6.058	5.086	4.632	2.948	3.646
PES	1.668	2.244	3.204	-	-
PIE	2.340	3.480	4.152	-	-
DIBUJOS	798	1.356	1.176	-	-
EMOTICONES	4.716	6.432	1.470	-	-
LAVAPLATOS	510	500	660	600	500
BABEROS	4.800	3.924	2.196	2.634	2.532
BABY PADS	3.426	2.982	3.018	3.636	3.510
ROLLO MULT	1.278				
KIDS YOGA	636				
TOTAL	38.950	39.903	33.818	21.279	23.421

Como se puede apreciar en el cuadro precedente, en el año 2019 el producto con mayor salida fue los rodapiés, seguido de los juegos de baño, rodapiés emoticones y baberos, entre los 4 principales. Se incorporaron 2 nuevas categorías rollo multiuso y kids yoga, a parte de las nuevas medidas y sets que se añadieron en varias categorías.

Por otro lado, hubo también productos que bajaron el número de unidades vendidas, que es todo el grupo de pies, pez y dibujos, lo que se puede atribuir a la amplia gama de productos que tenemos, los cuales van rotando según diseños, moda y preferencias de los clientes finales.

Entre los meses de septiembre y noviembre del año 2019 se realizó una segunda importación de materia prima, la cual fue también exitosa, todo se gestionó y realizó dentro de lo planificado tanto en tiempos, presupuesto, mercadería, etc. En esta segunda importación se priorizó los colores llanos ya que los mismos estaban por terminar.

Resultados financieros.-

En cuanto al desempeño financiero de la compañía, podemos ver un detalle de los principales indicadores históricos hasta el último año 2019:

INDICADORES FINANCIEROS	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	OBJETIVO
LIQUIDEZ											
LIQUIDEZ CORRIENTE	1,13	0,74	2,06	1,76	1,70	2,61	4,85	2,63	3,31	2,33	> 2
LIQUIDEZ ÁCIDA	0,81	0,70	1,74	1,65	1,50	2,40	4,01	2,42	1,57	0,83	> 1,50
CAPITAL DE TRABAJO	2.007,94	-13.872,20	12.146,43	7.472,76	7.248,93	21.855,72	25.618,75	18.682,04	48.524,02	26.436,21	+
ROTACIONES (DÍAS)											
ROTACIÓN DE CXC	142,47	62,83	44,64	35,58	31,14	73,61	39,84	24,83	28,93	19,65	< 60
ROTACIÓN DE INVENTARIOS	87,43	7,49	16,14	4,48	9,80	18,15	49,39	13,18	259,53	210,06	< 180
ROTACIÓN DE CXF	139,06	93,07	43,97	39,28	42,51	49,80	50,35	21,84	59,68	58,03	> 30
ENDEUDAMIENTO											
PASIVO / ACTIVO	88,13%	92,87%	87,19%	80,05%	64,95%	71,30%	58,55%	70,27%	82,27%	76,25%	< 75%
PATRIMONIO											
PATRIMONIO / ACTIVO	11,87%	7,13%	12,81%	19,95%	35,05%	28,70%	41,45%	29,73%	17,73%	23,75%	> 25%
EFICIENCIA											
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	31,86%	33,23%	38,64%	33,18%	41,12%	43,05%	52,78%	50,64%	62,06%	65,37%	> 50%
GASTOS OPERATIVOS	26,29%	31,86%	32,22%	31,17%	36,93%	39,80%	47,27%	42,71%	57,15%	61,31%	< 60%
RENTABILIDAD											
ROA	6,11%	3,80%	11,22%	2,62%	12,30%	4,90%	7,45%	19,21%	4,76%	4,20%	> 10%
ROE	51,48%	53,25%	87,58%	13,12%	35,09%	17,06%	17,98%	64,63%	26,85%	17,70%	> 30%
EBITDA PROYECTADO	1.677,94	3.255,43	10.480,41	4.952,81	8.458,32	6.584,55	6.283,15	9.348,21	6.578,13	7.384,95	+

Podemos ver que los indicadores financieros de la compañía se mantienen dentro de los límites razonables e históricos.

Los indicadores de liquidez están bien, algo afectados por la importación y pagos de la misma al final del año, pero justificados.

La rotación de cuentas por cobrar es menor que la cuentas por pagar y el capital de trabajo es ampliamente positivo. La rotación de los inventarios concuerda con la forma actual de compra de materia prima vía importaciones fuertes una o dos veces por año.

El Patrimonio ha crecido y por tanto también su relación con los activos totales lo cual implica robustecimiento y solidez.

El margen de contribución alcanzo el 65% que se traduce en eficiencia vía costos más baratos de materia prima.

Los gastos operativos han crecido un poco, pero están dentro de los cánones aceptables y sobre todo están perfectamente controlados y ubicados.

Los indicadores de resultados son positivos ROA y ROE, éste último algo menor que el año anterior pero con un EBITA positivo.

Objetivos 2020.-

Los objetivos del año 2019 se cumplieron, los cuales eran mantener las ventas +/- 2% en un escenario moderado y crecer en un 7% en un escenario optimista, finalmente crecieron en un 5%. Se logró abrir una relación con un nuevo cliente que es Sukasa.

Para el año 2020 mantendremos objetivos de mantener ventas +/- un 2% en un escenario moderado y crecer en un 5% en un escenario optimista.

Agradeciéndoles la confianza que han tenido en mí para desempeñarme como Gerente General en el año 2019, quedo de ustedes.

Atentamente;



Ing. Enrique Carvajal Mosquera, MBA
GERENTE GENERAL
DISTRIKIPA CIA. LTDA.