

INFORME DE GERENCIA SOBRE RESULTADOS ANUALES EJERCICIO 2018

UNILIMPIO SA

Quito, marzo de 2019

En el presente informe se revisarán los resultados de los balances de situación y de pérdidas y ganancias, luego se realizarán las conclusiones y recomendaciones para el 2019. Agradezco la confianza depositada en la gestión de la gerencia.

1. Informe sobre la situación financiera



	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31/12/2017		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31/12/2018	
	UNILIMPIO	%	UNILIMPIO	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
110101 CAJA GENERAL	1.534	0,02	156.611	2,60
110103 BANCOS	165.162	2,42	339.094	5,64
110201 INVERSIONES	381.501	5,60	333.309	5,54
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES				
110301 RELACIONADOS	76.201	1,12	15.177	0,25
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO				
110302 RELACIONADOS	2.467.616	36,21	1.943.091	32,32
OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
110401 RELACIONADOS LOCALES	1.666	0,02	124.010	2,06
1105 INVENTARIOS	2.328.153	34,16	1.546.353	25,72
SERVICIOS Y OTROS PAGOS				
110601 ANTICIPADOS	17.577	0,26	15.817	0,26
ACTIVOS POR IMPUESTOS				
110701 CORRIENTES	3.582	0,05	129.914	2,16
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	5.442.992	79,87	4.603.377	76,56
ACTIVO NO CORRIENTE				
120101 TERRENOS	524.056	7,69	524.056	8,72
120201 DEPRECIABLES	734.887	10,78	791.587	13,17
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.258.943	18,47	1.315.643	21,88
ACTIVO INTANGIBLE	91.504	1,34	90.154	1,50
ACTIVO LARGO PLAZO	21.400	0,31	3.400	0,06
TOTAL ACTIVOS	6.814.838	100,00	6.012.574	100,00

PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.903.441	27,93	1.598.041	26,58
PASIVOS LARGO PLAZO				
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	1.106.862	16,24	847.633	14,10
PASIVO POR ANTICIPOS	27.734	0,41	20.470	0,34
TOTAL PASIVOS	3.038.037	44,58	2.466.144	41,02
PATRIMONIO				
TOTAL PATRIMONIO	3.776.801	55,42	3.546.430	58,98
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	6.814.838	100,00	6.012.574	100,00

- En el activo corriente se puede ver una notoria reducción de la cuenta inventarios, en la que pasó de \$2.328.153 en 2017 a en 2018 \$1.546.353. Esta reducción de \$781.800 o 50%, corresponde principalmente a inventario de baja rotación que fue vendido a precio de liquidación. Esto le brinda una importante liquidez a la empresa y fortalece la salud financiera de la empresa.
- Otra cuenta que se reduce es la de cuentas por cobrar a clientes, en la que existió una reducción de 2.467.616 a 1.943.091, una reducción del 27%, esta reducción se hizo en gran parte por la eliminación de cuentas incobrables de acuerdo a lo permitido por la ley.
- El pasivo se reduce de \$3.038.037 en 2017 a \$2.466.144 en 2018, la liquidez que nos brindó la liquidación de inventarios nos permitió prepagar todas las operaciones crediticias, en este momento la empresa no tiene deudas bancarias.
- El patrimonio luego de las operaciones del año varía de \$3.776.801 a \$3.546.430, una reducción del 6%, no obstante los resultados, la empresa cuenta ahora con activos de mejor calidad al eliminar cuentas por cobrar e inventarios que no eran productivos.

2. Informe sobre el estado de resultados

	ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2017		ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2018		VARIACIÓN	
	2017	%	2018	%	Variación	%
INGRESOS						
TOTAL INGRESOS OPERACIÓN	12.545.874		13.695.236		1.149.362	9,16



91

COSTOS DE VENTAS						
TOTAL COSTOS DE VENTAS	-8.893.677	70,89	-9.766.041	71,31	-872.364	9,81
UTILIDAD BRUTA						
TOTAL UTILIDAD BRUTA	3.652.197	29,11	3.929.195	28,69	276.998	7,58
GASTOS DE COMERCIALIZACION						
TOTAL GASTOS DE COMERCIALIZACION	-1.434.805	11,44	-2.110.821	15,41	-676.016	47,12
GASTOS DE ADMINISTRACION						
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	-1.923.919	15,34	-1.839.714	13,43	84.205	-4,38
TOTAL GASTOS COMERCIAL + ADMINISTRACION	-3.358.724	26,77	-3.950.535	28,85	-591.811	17,62
UTILIDAD OPERACIONAL	293.473	2,34	-21.341	-0,16	-314.814	107,27
GASTOS FINANCIEROS	-71.831		-148.550		-76.719	106,81
OTROS INGRESOS	291.869		238.587		-53.282	-18,26
UTILIDAD ANTES IMP Y PART.	513.512	4,09	68.697	0,50	-444.815	-86,62

a. El estado de resultados muestra una reducción importante del resultado económico en la última línea. Nuestra utilidad pasó de \$513.512 en 2017 a \$68.697 en \$2018. Aunque el resultado en sí no es atractivo, es necesario conocer las razones:

- a. Se liquidaron aproximadamente \$681.800 de inventario de producto obsoleto, el cual se vendió a precio de liquidación, por debajo del costo, lo cual redujo nuestro margen bruto. A pesar de esto el margen anual llegó al 28,69%, solamente 0,44% por debajo del 2017.
- b. En los gastos de comercialización se evidencia un incremento importante del 11,44 al 15,41%, este se debe a:
 - i. La operación logística tercerizada con Loginet resultó más costosa de lo esperado, 2% del costo total en comercial es logístico dentro de la cuenta de gastos comerciales. En vista de este resultado ya se previó un cambio de operador para los primeros meses del 2019 y se comunicó formalmente al operador Loginet la finalización de su contrato.

- ii. Se dieron de baja directamente aproximadamente \$100.000 de inventario que constaba en la bodega de comodatos, productos en posesión de los clientes que ya no se encontraban en buen estado, esto aproximadamente impacta en 1% de incremento de costo.
- iii. La estructura organizacional del área comercial se modificó, se volvió más grande para preparar el crecimiento futuro de la empresa, esta estructura cuesta aproximadamente 1% adicional.
- iv. Al reducir el margen bruto, y al incrementar el costo de operación, el resultado final fue una utilidad casi nula.

c. Gestiones y Recomendaciones

Fue importante eliminar el inventario obsoleto y cuentas incobrables. Lamentablemente esto tuvo un costo que se refleja en la utilidad de la empresa. A pesar de esto el balance así resulta más transparente.

En el 2019 todavía quedan \$200.000 de cuentas por cobrar problemáticas, que aún se gestiona su cobranza pero si no se logra negociar o recuperar deberemos castigar nuevamente el balance de 2019 en esta cantidad.

Al finalizar el 2018 quedaron aún \$500.000 aproximados de inventario obsoleto, el cual deberemos nuevamente liquidar, castigando el margen e incluso el patrimonio.

Es necesario notar que el inventario que se gestionó en 2018 y que resta para 2019 es inventario muy antiguo, en algunos casos más de 10 años. En el caso de las cuentas por cobrar también son cuentas antiguas. Al cerrar el 2018 las cuentas por cobrar registran una reducción porcentual en comparación con las ventas, esto indica que estamos haciendo una gestión de cobranza eficaz, de esta forma no se prevé que se deba en los próximos 4 años volver a castigar las cuentas de inventarios y cuentas por cobrar, tenemos un balance más sincero y que brinda mejor información para la toma de decisiones.

Aunque el resultado de 2018 no fue el presupuestado, no se considera que el resultado sea malo, tenemos ahora mejor calidad de inventarios, cuentas por cobrar, hemos crecido en clientes y también en el margen normal de venta.

Atentamente,



Emilio Filbig Carchi

Gerente General – Unilimpio S.A.