INFORME GERENCIA GENERAL

AÑO 2019

Fecha: 2020-07-06

INDICE

1. **INFORME DEL GERENTE GENERAL** 1

2. **ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2019 VS AÑO 2018** 3

3. **ANÁLISIS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2019 VS AÑO 2018** 7

4. **ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2019 VS PRES. AÑO 2019** 11

5. **ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2019 VS PRES. AÑO 2019 POR LÍNEA DE NEGOCIO** 14

1. INFORME DEL GERENTE GENERAL

AÑO 2019

Como un evento importante de mencionar en el año 2019 existió el riesgo de que nuestro principal cliente GM cierre sus operaciones y además se vivieron protestas sociales con un alcance nunca antes visto a nivel nacional, a pesar de haber vivido un período difícil la empresa ha tenido una muy buena reacción obteniendo una utilidad de $721.025 sólo un 27% menos que el presupuesto del mismo año.

ACCIONES ANTE CRISIS POR PANDEMIA

Debido a la paralización de actividades generalizada desde el 17 de marzo por la pandemia del Covid, la economía está atravesando una situación de iliquidez en la que nadie cobra sus deudas ni presta dinero y por lo tanto no se pueden pagar obligaciones, lo que ha ocasionado una clara y profunda ruptura en la cadena de pagos y Metaltronic no ha sido la excepción.

Hemos pasado momentos duros, estresantes y complejos, cobrando la cartera de clientes, descontando facturas en el mercado de valores, reestructurando créditos con los bancos, y realizando diferimiento de pagos con proveedores.

El flujo de caja de la compañía se ha visto seriamente afectado, por lo que para cumplir con las obligaciones más urgentes tuvimos que traer los fondos de ahorro del exterior, utilizar el depósito en garantía que teníamos con nuestro proveedor de motos Chori (Japón) y pre-vender nuestro inventario de motos marca Haojue al grupo ICESA, con el que tenemos ya un acuerdo para iniciar el ensamblaje de motos en los próximos meses.

Desde el punto de vista de costos y flujo de salida de recursos hemos actuado de manera inmediata, al eliminar la bonificación variable desde el mes de marzo 2020, durante mayo y junio se redujeron los sueldos de todo el personal al 50% y de acuerdo con la evolución de la economía se podría evaluar que los sueldos queden reducidos en un 25% desde julio hasta diciembre de 2020. Además, nos hemos visto obligados a reducir al 50% los arriendos durante abril, mayo y junio y en adelante se buscará seguir la misma tendencia que los salarios, lo mismo se ha aplicado en el pago de dividendos, buscando ser equitativos y justos con todas las partes interesadas.

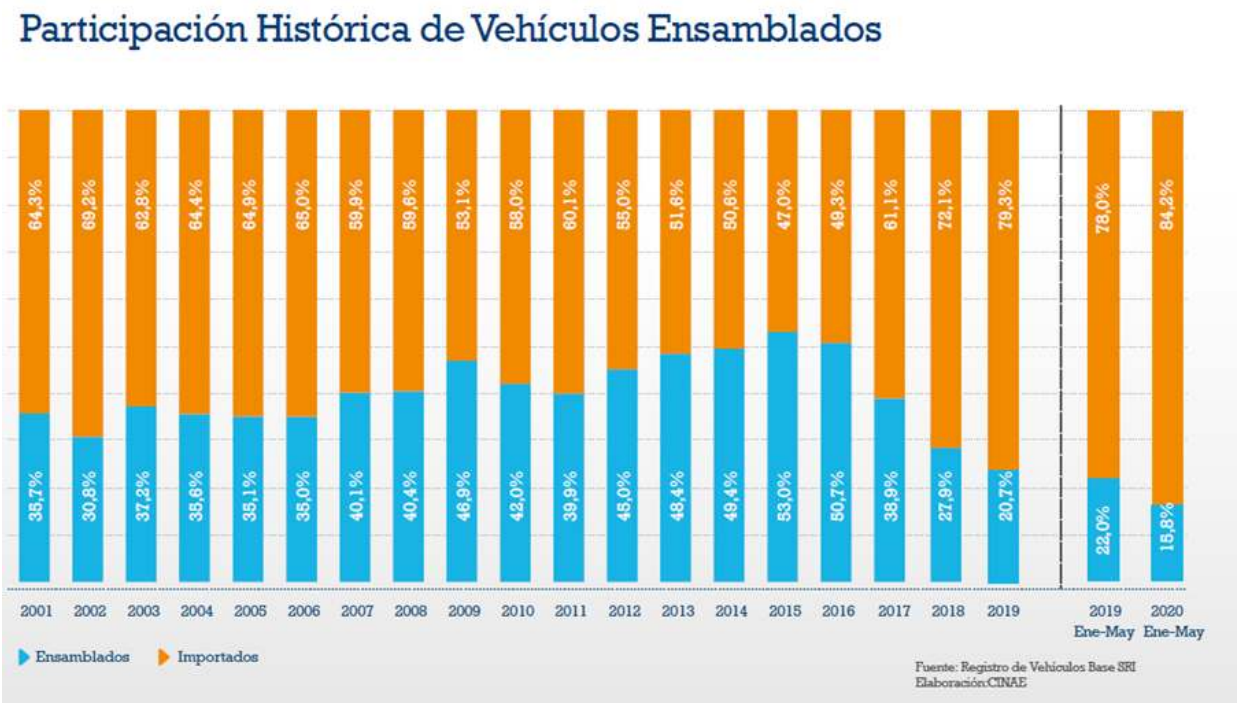
En medio de todo este panorama y después de haber realizado innumerables gestiones, hemos logrado recuperar parte de la cartera de clientes y se obtuvo un préstamo de US$500.000 del Banco del Pacífico a 18 meses plazo para afrontar pagos de nómina, IESS, impuestos y proveedores.

FUTURO DE LA EMPRESA

El mundo va a cambiar luego de esta pandemia y Metaltronic no será la excepción, las organizaciones que logren adaptarse a este nuevo entorno serán las que sobrevivan en el tiempo, a pesar de que el futuro es un gran desafío la respuesta de nuestra organización va demostrando la imagen de una empresa sana y fuerte ante la crisis caso contrario se hubiesen vivido momentos mucho más complicados

A continuación, detallo algunos eventos importantes que observo se vienen en los próximos meses-años

- Desafío futuro industria automotriz ecuatoriana: al ver la reducción de autos ensamblados vs importados, esto obliga a profundizar las estrategias de diversificación, pero no dejar de lado el poder influir para que GM lance nuevos productos (la nueva definición de aranceles en la política automotriz todavía mantiene expectativa en nuevos modelos)



- Nueva alianza con ICESA para el ensamble de motos desde el mes de agosto 2020 con un volumen en producción normal de 845 unidades al mes, esto ocasiona un incremento de ventas en motos y motopartes

- Ensamble de motocarros, desde el año 2020 este nuevo producto forma parte de nuestras líneas de negocio teniendo ventas estimadas de $1.000.000 en el año 2020 con producción desde el mes de julio

- En el año 2020 se cierra el negocio con Fisum ya que no tuvieron éxito con la venta de camionetas Amarok en el país, se estima producir las últimas 465 unidades desde el mes de julio hasta diciembre 2020, además se está negociando el pago de los valores adeudados por cierre de proyecto como un valor adicional en las mismas unidades ($627.757)

2. ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2019 VS AÑO 2018

DESCRIPCIÓN	AÑO 2018	%	AÑO 2019	%	DIFERENCIA	%
Ventas	**13.504.524**	**100,00%**	**13.321.899**	**100%**	**-182.625**	**-1,35%**
Fabricación Autopartes	5.671.951	42,00%	5.128.583	38,50%	-543.368	-9,58%
Ensamble Autopartes	4.608.742	34,13%	3.989.744	29,95%	-618.998	-13,43%
Venta de motos	1.276.973	9,46%	2.306.561	17,31%	1.029.588	80,63%
Ensamble de motos	824.309	6,10%	681.500	5,12%	-142.809	-17,32%
Motopartes	435.135	3,22%	479.705	3,60%	44.570	10,24%
Bicicletas	375.931	2,78%	216.314	1,62%	-159.617	-42,46%
Equipo para manejo de materiales	282.498	2,09%	463.498	3,48%	181.000	64,07%
Herramentales	28.985	0,21%	37.100	0,28%	8.115	28,00%
Línea Blanca y Otros		0,00%	18.894	0,14%	18.894	#¡DIV/0!
Costo de ventas	**9.901.942**	**73,32%**	**10.560.998**	**79,28%**	**659.056**	**6,66%**
Materia Prima Lámina de Acero	2.287.666	16,94%	1.886.613	14,16%	-401.053	-17,53%
Materia Prima Tubos	90.612	0,67%	76.945	0,58%	-13.666	-15,08%
Insumos y Servicios Directos	618.778	4,58%	410.522	3,08%	-208.256	-33,66%
Ckd Automotriz		0,00%	685.447	5,15%	685.447	#¡DIV/0!
Ckd de motos	924.581	6,85%	1.849.136	13,88%	924.555	100,00%
Ckd de Bicicletas	257.751	1,91%	181.606	1,36%	-76.145	-29,54%
Componentes EMM	231.354	1,71%	279.497	2,10%	48.143	20,81%
Mano de Obra Directa	2.099.463	15,55%	1.859.099	13,96%	-240.364	-11,45%
Depreciaciones	697.028	5,16%	880.375	6,61%	183.347	26,30%
Mano de Obra Indirecta	778.060	5,76%	703.217	5,28%	-74.843	-9,62%
Generales de Fabricación	**1.916.650**	**14,19%**	**1.748.542**	**13,13%**	**-168.108**	**-8,77%**
Generales de Fabricación Adm	940.663	6,97%	935.248	7,02%	-5.414	-0,58%
Generales de Fabricación Prod	683.454	5,06%	564.055	4,23%	-119.399	-17,47%
Generales de Fabricación Calidad + Ing	292.533	2,17%	249.238	1,87%	-43.295	-14,80%
Utilidad Bruta	**3.602.581**	**26,68%**	**2.760.901**	**20,72%**	**-841.680**	**-23,36%**
Gastos de operación	**2.888.244**	**21,39%**	**2.263.988**	**16,99%**	**-624.256**	**-21,61%**
Gastos Administrativos	1.701.316	12,60%	1.478.445	11,10%	-222.870	-13,10%
Gastos Financieros	1.186.928	8,79%	785.542	5,90%	-401.386	-33,82%
Otros Ingresos	**255.330**	**1,89%**	**224.111**	**1,68%**	**-31.218**	**-12,23%**
Utilidad del ejercicio	**969.667**	**7,18%**	**721.025**	**5,41%**	**-248.642**	**-25,64%**

NOTAS EXPLICATIVAS:

Ventas Año 2019 vs Año 2018

CLIENTE	2.018	2.019	DIF	%
OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	9.031.482	7.195.075	-1.836.406	-20,33%
IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.	1.163.821	2.283.871	1.120.051	96,24%
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.	278.095	1.593.317	1.315.222	472,94%
UNNOMOTORS S.A.	1.080.474	890.284	-190.190	-17,60%
MOTOS MTM & SERVICIOS S.A	366.824	518.707	151.883	41,40%
ALFAMETAL C.A.	282.878	460.933	178.055	62,94%
ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA. LTDA.	133.600	208.523	74.923	56,08%
TRANSEJES ECUADOR CIA. LTDA.	55.710	55.918	208	0,37%
ELASTO S.A.	237.388	44.539	-192.849	-81,24%
VARIOS	18.301	42.771	24.470	133,70%
INDUGLOB S.A.	6.695	21.965	15.270	228,09%
FISUM S.A.	417.103	11.868	-405.236	-97,15%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	176.680	7.179	-169.501	-95,94%
MARCIMEX S.A.	94.677	4.059	-90.618	-95,71%
IMPORTADORA TOMEBAMBA S.A.	38.576	-17.110	-55.686	-144,35%
MOTOMUNDO			-	
AYMESA			-	
GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.	28.237		-28.237	-100,00%
TRIMCO S.A	93.984		-93.984	-100,00%
TOTAL	**13.504.524**	**13.321.899**	**-60.404**	-0,45%
GM Y RELACIONADOS	9.486.416	7.504.055	-1.982.361	-20,90%
PESO	70,25%	56,33%		

Volúmenes Año 2019 vs Año 2018

DESCRIPCIÓN	2.018	2.019	DIF	%
CAMIONETAS RT-50	9.450	7.809	-1.641	-17,37%
JIII	2.232	1.753	-479	-21,46%
SAIL S2	4.413	184	-4.229	-95,83%
SAIL S3	8.592	3.500	-5.092	-59,26%
AVEO	7.801	1.944	-5.857	-75,08%
WINGLE	1.560	3.243	1.683	107,88%
AMAROK	1.071	20	-1.051	-98,13%
MANIJAS INDURAMA	-	3.775	3.775	#¡DIV/0!
MOTOS THUNDER	1.639	2.723	1.084	66,14%
MOTOS MOTOR1	11.302	10.672	-630	-5,57%
BICICLETAS	2.681	2.542	-139	-5,18%
ELEVADORES	5	14	9	180,00%
ASCENSORES	1		-1	-100,00%

1. Las líneas de negocio de fabricación autopartes y ensamble autopartes tienen una disminución de 9,58% y 13,43% respectivamente, esto se debe a una disminución de 17,37% en el número de camionetas de GM, además de una disminución promedio en sus plataformas de pasajeros de 62% y una reducción de amarok del 98,31%

   En la plataforma de Wingle existe un incremento de 107,88% al tener un año completo de producción de partes

2. Las ventas de la línea de negocio de venta de motos se incrementan 80,63%, y pasan de una relación a ventas totales de 9,46% en el año 2018 a 17,31% en el año 2019

   Este incremento se explica por un aumento en venta en unidades del 66,14%

3. La línea de negocio de ensamble de motos tiene una disminución del 17,32% explicada por un menor volumen de motos ensambladas debido principalmente al cambio de planta de ensamble de Calderón a Yaruqui en junio 2019

4. La línea de negocio de bicicletas tiene una disminución de 42,46% pasando de una relación a ventas totales de 2,78% en el año 2018 a 1,62% en el año 2019

5. La línea de negocio de equipo para manejo de materiales tiene un incremento del 64% al venderse 9 elevadores más en el año 2019

6. La línea de negocio de línea blanca inicia sus operaciones con las ventas de manijas a Indurama desde octubre 2019 con un volumen anual de 3.775 manijas

   Algo importante que recalcar en las ventas totales es que los ingresos de GM y relacionados disminuyen $1.982.361 de $9.486.416 en el año 2018 a $7.504.055 en el año 2019, en porcentaje de participación pasan de 70,25% a 56,33%

7. El valor de materia prima láminas de acero disminuye 17,53% mientras que las ventas de fabricación de autopartes disminuyen 9,58%, esta mayor disminución se debe a menores precios y optimizaciones de MP

8. El rubro de insumos y servicios directos disminuye 33,66% mientras que las ventas de ensambles disminuyen 13,43%, esta mayor disminución se da porque en el año 2018 existen mayores ventas para la plataforma de sail S2 que es intensiva en este rubro y en el 2019 solo existen pocas unidades

9. En el año 2019 existe el rubro de CKD automotriz que corresponde a las partes importadas de Ciauto desde el mes de junio 2019, este monto alcanza el valor de $685.447

10. El rubro de ckd de motos tiene un incremento del 100% frente a un incremento de ventas del 80,63%

La relación a ventas de motos pasa de 72,40% a 80,17% esto se da principalmente por dos motivos: menos ventas a cadenas propias y ventas de unidades que son cbu

11. El ckd de bicicletas tiene una disminución de 29,54% frente a una disminución en ventas de 42,46%, esto se debe a que en el 2019 se establecen menores precios para liquidar el inventario

12. La mano de obra directa tiene una disminución de 11,45% y pasa de una relación a ventas de 15,55% en el año 2018 a 13,96% en el año 2019

13. La mano de obra indirecta tiene una disminución de 9,62% y pasa de una relación a ventas de 5,76% a 5,28%

14. El rubro de depreciaciones tiene un incremento del 26,30% principalmente explicado por nuevas inversiones y además el revalúo de activos realizado desde octubre 2018

15. El rubro de generales de fabricación presenta una disminución de 8,77% pasando de una relación a ventas del 14,19% en el año 2018 y 13,13% en el año 2019

16. Los gastos de operación en su conjunto disminuyen 21,61% pasando de una relación a ventas totales de 21,39% en el año 2018 a 16,99% en el año 2019

Los gastos administrativos disminuyen 13,10%, principalmente por $365.000 menos en la cuenta de honorarios por juicios y contingencias de motos

Los gastos financieros disminuyen 33,82% por un menor valor de garantías

3. ANÁLISIS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2019 VS AÑO 2018

	Al 31 de Diciembre 2018	%	Al 31 de Diciembre 2019	%	Dif.	Var.
Activo Corriente	6.305.465	55,36%	7.659.010	57,62%	1.353.546	21,47%
Activo Fijo	4.802.833	42,17%	5.194.854	39,08%	392.021	8,16%
Otros Activos	282.061	2,48%	437.317	3,29%	155.256	55,04%
TOTAL ACTIVOS	**11.390.359**	**100,00%**	**13.291.181**	**100,00%**	**1.900.822**	**16,69%**
Pasivo Corriente	3.574.860	31,38%	5.597.163	42,11%	2.022.303	56,57%
Pasivo a Largo Plazo	3.798.223	33,35%	3.225.501	24,27%	-572.722	-15,08%
TOTAL PASIVO	**7.373.082**	**64,73%**	**8.822.664**	**66,38%**	**1.449.582**	**19,66%**
Patrimonio	**4.017.276**	**35,27%**	**4.468.517**	**33,62%**	**451.241**	**11,23%**
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO	**11.390.359**	**100,00%**	**13.291.181**	**100,00%**	**1.900.822**	**16,69%**

- **ACTIVO CORRIENTE**

El activo corriente se incrementa 21,47% de $6.305.465 en el año 2018 a $7.659.010 en el año 2019.Este incremento se explica a continuación:

	Año 2018	Año 2019	Diferencia	Variación
ACTIVO DISPONIBLE	206.475	247.245	40.770	19,75%
EXIGIBLE	3.568.622	4.026.050	457.428	12,82%
REALIZABLE	2.530.368	3.385.715	855.347	33,80%
TOTAL	**6.305.465**	**7.659.010**	**1.353.545**	**21,47%**

El exigible se incrementa 12,82% por un incremento en cuentas por cobrar de clientes nacionales de $451.383, principalmente explicado por un aumento de $453.534 en el cliente Thunder y 432.282 en ciudad del auto, estos dos incrementos se deben al aumento en ventas con ambos clientes. Por otro lado, se ve una disminución de $108.944 en el cliente MTM y $186.159 en fisum ya que tiene un valor de $153.000 como provisión de cuentas incobrables (se realiza la provisión contable pero el valor si va a ser recuperado en el año 2020)

El incremento de 33,80% en el realizable se produce por inventario de ckd de motos en planta y en tránsito para cubrir las nuevas proyecciones de ventas por el valor de $926.707

El activo corriente representó a diciembre 2019, el 57,62 % del Activo Total frente al 55,36% del año 2018

La liquidez de la compañía disminuye de 1,76 a 1,37 entre el año 2018 y el año 2019

La prueba ácida de la compañía mejora de 1,06 a 1,22 entre el año 2018 y el año 2019

DESCRIPCIÓN	Año 2018	Año 2019	Diferencia	Variación
IVTHUNDER MOTORS CIA LTDA.	988.447	1.441.981	453.534	45,88%
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.	116.915	549.197	432.282	369,74%
MOTOSMTM & SERVICIOS S.A.	555.630	446.686	-108.944	-19,61%
OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	306.988	340.328	33.340	10,86%
UNNOMOTORS CIA. LTDA	283.441	253.705	-29.737	-10,49%
ALFAMETAL C.A.	134.734	145.465	10.730	7,96%
ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA. LTDA.	56.056	48.938	-7.118	-12,70%
FISUM S.A.	209.567	23.407	-186.159	-88,83%
INDUGLOB S.A.		19.305	19.305	#¡DIV/0!
MARCIMEX S.A.	83.557	12.471	-71.086	-85,07%
OTROS CLIENTES	6.767	11.538	4.771	70,50%
ELASTO S.A.	63.955	10.751	-53.203	-83,19%
TRANSEJES ECUADOR CIA. LTDA.	2.613	9.651	7.039	269,40%
RECICLAJES FT	8.878	7.980	-898	-10,11%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	38.115	2.752	-35.363	-92,78%
IMPORTADORA TOMEBAMBA S.A.	17.110	-	-17.110	-100,00%
TOTAL	**2.872.773**	**3.324.155**	**451.383**	**15,71%**

Detalle de cuentas por cobrar por clientes

- **ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos se incrementan 8,16% (392.020), principalmente explicado por la creación de un nuevo activo fijo "activos por derecho de uso" por el valor de $756.000 debido a la aplicación de la NIIF 16 de arrendamientos

- **OTROS ACTIVOS**

Otros activos se incrementan 55,04% de $282.061 a $437.317, este aumento corresponde al depósito en garantía con CHORI MACHINERY por $168.174 para el financiamiento de importación de motos.

- **ACTIVO TOTAL**

En conjunto el activo total se incrementa 16,69% de $11.390.359 a $13.291.181 entre el año 2018 y el año 2019

- **PASIVO CORRIENTE**

Se incrementa de $3.574.860 a $5.597.163, el incremento se da por 749.325 en cobranzas bancarias que corresponden a la obligación de pago por los embarques de motos que vienen financiados por el proveedor Chori, 715.337 en préstamos bancarios que en realidad no son un incremento por ese valor sino que corresponden al traslado de la parte corriente de los créditos (en el l/p disminuyen $633.000) , 671.333 por reconocimiento de un pasivo por arrendamiento (aplicación NIIF16) y 350.515 por aumento en proveedores tanto locales como del exterior.

DESCRIPCIÓN	Año 2018	Año 2019	Diferencia	Variación
PRESTAMOS BANCARIOS (capital)	787.733	1.503.070	715.337	90,81%
INTERESES	19.516	10.869	-8.647	-44,31%
CARTAS DE CREDITO	-	-	-	#¡DIV/0!
SOBREGIRO BANCARIO	-0	-0	0	-99,69%
GARANTIAS BANCARIAS	151.744	72.952	-78.792	-51,92%
COBRANZAS BANCARIAS		749.325	749.325	#¡DIV/0!
GASTOS POR PAGAR	219.697	174.467	-45.230	-20,59%
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	131.924	106.865	-25.059	-19,00%
ANTICIPO CLIENTES	-	-	-	#¡DIV/0!
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	306.478	-0	-306.478	-100,00%
OTROS	1.957.768	2.308.282	350.515	17,90%
PASIVO POR ARRIENDO C.P.		671.333	671.333	#¡DIV/0!
TOTAL	**3.574.860**	**5.597.163**	**2.022.303**	**56,57%**

Detalle de Otros:

DESCRIPCIÓN	Año 2018	Año 2019	Diferencia	Variación
PROVEEDORES LOCALES	1.406.721	1.673.071	266.350	18,93%
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	2.134	85.874	83.740	3923,98%
APORTE PERSONAL IESS	17.729	17.778	49	0,28%
APORTE PATRONAL IESS	22.794	23.154	360	1,58%
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	8.669	9.590	921	10,62%
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	7.642	6.502	-1.139	-14,91%
TARJETAS DE CRÉDITO	21.470	102.635	81.165	378,04%
PROVISIONES	449.241	358.881	-90.360	-20,11%
CHEQUES CADUCADOS	15.341	10.469	-4.872	-31,76%
OTROS	6.026	20.328	14.302	237,32%
TOTAL	**1.957.768**	**2.308.282**	**350.515**	**17,90%**

El pasivo corriente financió el 42,11% del activo total a diciembre del año 2019

- **PASIVO A LARGO PLAZO**

Disminuye 15,08% de $3.798.223 en el año 2018 a $3.225.501 en el año 2019

DESCRIPCIÓN	Año 2018	Año 2019	Diferencia	Variación
BANCO DEL PACIFICO	2.254.046	1.620.690	-633.357	-28,10%
JUBILACION PATRONAL	497.003	547.800	50.797	10,22%
DESAHUCIO	191.348	203.861	12.513	6,54%
PRESTAMO GLADYS DAVILA DE LANDAZURI	200.000	200.000	-	0,00%
PRESTAMO ING. ANIBAL LANDAZURI CARRILLO	35.000	35.000	-	0,00%
JUBIL.PATRONAL GLADYS DAVILA DE LANDAZURI	37.680	19.008	-18.672	-49,55%
JUBIL.PATRONAL Y DESAHUCIO GUILLERMO LANDAZURI	384.748	323.998	-60.750	-15,79%
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	-0	-	0	-100,00%
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	198.397	157.541	-40.856	-20,59%
PASIVO POR ARRIENDO L.P.		117.603	117.603	#¡DIV/0!
TOTAL	**3.798.223**	**3.225.501**	**-572.722**	**-15,08%**

El pasivo a largo plazo financió el 24,27% del activo total a diciembre del año 2019

En conjunto el pasivo total se incrementó 19,66% y financió el 66,38% del activo total

- **PATRIMONIO**

El patrimonio se incrementa 11,23% de $4.017.276 en el año 2018 a $4.468.517 en el año 2019 y financió el 33,62% del activo total.

DESCRIPCIÓN	Año 2018	Año 2019	Diferencia	Variación
CAPITAL SOCIAL	2.400.000	2.400.000	-	0,00%
RESERVA LEGAL	559.985	604.722	44.737	7,99%
EFECTOS POR CONVERSION A NIIF'S	29.412	29.412	-	0,00%
GANANCIA O PERDIDA ACTUARIAL	313.760	317.630	3.870	1,23%
RESERVAS DE CAPITAL	102.138	102.138	-	0,00%
RESERVAS POR VALUACION ADOPCION NIIFS PRIMERA VEZ	853.814	853.814	-	0,00%
RESERVA POR REVALORIZACION ACTIVOS FIJOS	406.253	406.253	-	0,00%
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	273.507	885.480	611.973	223,75%
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-1.533.566	-1.533.566	-	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	611.973	402.633	-209.340	-34,21%
TOTAL	**4.017.276**	**4.468.517**	**451.241**	**11,23%**

4. ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2019 VS PRES. AÑO 2019

DESCRIPCIÓN	PRES. 2019	%	REAL 2019	%	DIFERENCIA	%
Ventas	**13.345.589**	**100,0%**	**13.321.899**	**100,0%**	**-23.690**	**-0,18%**
Fabricación Autopartes	4.859.367	36,41%	5.128.583	38,50%	269.216	5,54%
Ensamble Autopartes	3.765.405	28,21%	3.989.744	29,95%	224.339	5,96%
Venta de motos	2.149.157	16,10%	2.306.561	17,31%	157.404	7,32%
Ensamble de motos	782.093	5,86%	681.500	5,12%	-100.593	-12,86%
Motopartes	502.763	3,77%	479.705	3,60%	-23.058	-4,59%
Bicicletas	319.679	2,40%	216.314	1,62%	-103.365	-32,33%
Equipo para manejo de materiales	390.005	2,92%	463.498	3,48%	73.493	18,84%
Herramentales	24.120	0,18%	37.100	0,28%	12.980	53,81%
Línea Blanca y Otros	553.000	4,14%	18.894	0,14%	-534.106	-96,58%
Costo de ventas	**10.370.140**	**77,70%**	**10.560.998**	**79,28%**	**190.857**	**1,84%**
Materia Prima Lámina de Acero	2.017.411	15,12%	1.886.613	14,16%	-130.799	-6,48%
Materia Prima Tubos	209.406	1,57%	76.945	0,58%	-132.461	-63,26%
Insumos y Servicios Directos	497.724	3,73%	410.522	3,08%	-87.202	-17,52%
Ckd Automotriz	-	0,00%	685.447	5,15%	685.447	
Ckd de motos	1.729.294	12,96%	1.849.136	13,88%	119.842	6,93%
Ckd de Bicicletas	264.829	1,98%	181.606	1,36%	-83.223	-31,43%
Componentes EMM	215.539	1,62%	279.497	2,10%	63.958	29,67%
Mano de Obra Directa	1.896.612	14,21%	1.859.099	13,96%	-37.513	-1,98%
Depreciaciones	754.052	5,65%	880.375	6,61%	126.323	16,75%
Mano de Obra Indirecta	734.933	5,51%	703.217	5,28%	-31.716	-4,32%
Generales de Fabricación	**2.050.340**	**15,36%**	**1.748.542**	**13,13%**	**-301.799**	**-14,72%**
Generales de Fabricación Adm	1.117.612	8,37%	935.248	7,02%	-182.364	-16,32%
Generales de Fabricación Prod	634.524	4,75%	564.055	4,23%	-70.469	-11,11%
Generales de Fabricación Calidad + Ing	298.204	2,23%	249.238	1,87%	-48.966	-16,42%
Utilidad Bruta	**2.975.449**	**22,30%**	**2.760.901**	**20,72%**	**-214.548**	**-7,21%**
Gastos de operación	**2.122.181**	**15,90%**	**2.263.988**	**16,99%**	**141.806**	**6,68%**
Gastos Administrativos	1.424.990	10,68%	1.478.445	11,10%	53.455	3,75%
Gastos Financieros	697.191	5,22%	785.542	5,90%	88.351	12,67%
Otros Ingresos	**139.133**	**1,04%**	**224.111**	**1,68%**	**84.978**	**61,08%**
Utilidad del ejercicio	**992.401**	**7,44%**	**721.025**	**5,41%**	**-271.376**	**-27,35%**

NOTAS EXPLICATIVAS:

Ventas Año 2019 vs Pres. 2019

CLIENTE	PRES. 2019	REAL 2019	DIF.	%
OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	6.868.986	7.195.075	326.089	4,75%
IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.	1.620.111	2.283.871	663.760	40,97%
CIUDAD DEL AUTO CIAUTO CIA. LTDA.	728.064	1.593.317	865.253	118,84%
UNNOMOTORS S.A.	1.023.636	890.284	-133.352	-13,03%
MOTOS MTM & SERVICIOS S.A	881.792	518.707	-363.085	-41,18%
ALFAMETAL C.A.	390.005	460.933	70.928	18,19%
ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA. LTDA.	200.400	208.523	8.123	4,05%
TRANSEJES ECUADOR CIA. LTDA.	53.925	55.918	1.993	3,70%
ELASTO S.A.	134.667	44.539	-90.128	-66,93%
VARIOS	-	42.771	42.771	#¡DIV/0!
INDUGLOB S.A.	553.000	21.965	-531.035	-96,03%
FISUM S.A.	620.054	11.868	-608.187	-98,09%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	143.730	7.179	-136.551	-95,01%
MARCIMEX S.A.	108.559	4.059	-104.500	-96,26%
IMPORTADORA TOMEBAMBA S.A.	-	-17.110	-17.110	#¡DIV/0!
TRIMCO S.A	-		-	#¡DIV/0!
GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.	18.660		-18.660	-100,00%
TOTAL	**13.345.589**	**13.321.899**	**-23.690**	**-0,18%**
GM Y RELACIONADOS	7.276.638	7.504.055	227.417	3,1%
PESO	54,52%	56,33%		

Volúmenes Año 2019 vs Pres. 2019

DESCRIPCIÓN	PRES. 2019	REAL 2019	DIF	%
CAMIONETAS RT-50	7.500	7.809	309	4,12%
JIII	1.633	1.753	120	7,35%
SAIL S2	848	184	-664	-78,30%
SAIL S3	8.784	3.500	-5.284	-60,15%
AVEO	1.845	1.944	99	5,37%
WINGLE	2.880	3.243	363	12,60%
AMAROK	960	20	-940	-97,92%
MANIJAS INDURAMA	190.000	3.775	-186.225	-98,01%
MOTOS THUNDER	2.442	2.723	281	11,51%
MOTOS MOTOR1	10.800	10.672	-128	-1,19%
BICICLETAS	3.083	2.542	-541	-17,55%
ELEVADORES	10	14	4	40,00%
ASCENSORES	2		-2	-100,00%

1. Las líneas de negocio de fabricación de autopartes y ensamble autopartes se incrementan 5,75% en promedio, esto se explica por un incremento de 4,12% en las camionetas de GM y un incremento de 12,60% en la plataforma de wingle

2. La línea de negocio de venta de motos se incrementa 7,32% pasando de una relación a ventas totales de 16,10% a 17,31%, esto se explica por un incremento en venta de unidades de 11,51%

3. La línea de negocio de ensamble de motos decrece 12,86% de $782.093 en el presupuesto a $681.500 en el resultado real, esto se explica por el cambio de la planta de ensamble en junio del 2019

4. La línea de negocio de línea blanca en el presupuesto tenía ventas desde el mes de abril y en el real las ventas comenzaron en el mes de octubre, por esta razón tiene un decrecimiento de 96,58% ($-534.106)

5. El rubro de materia prima láminas de acero disminuye 6,48% por un menor precio de materia prima

6. El rubro de ckd de motos se incrementa 6,93% frente a un incremento en ventas del 7,32%, la relación a venta de motos es del 80,17% en el resultado real y 80,46% estaba presupuestado

7. El valor de mano de obra directa disminuye 1,98% y alcanza una relación a ventas de 13,96% frente a 14,21% que estaba presupuestado

8. El valor de depreciaciones se incrementa 126.323 explicado por el valor de revalúo que no está considerado en el presupuesto (valor de revalúo incluido en el año real 2019 $164.182)

9. Los gastos de operación en conjunto se incrementan 6,68% de $2.122.181 a $2.263.988, explicados a continuación:

   GASTOS ADMINISTRATIVOS:

   El valor de gastos administrativos se incrementa 3,75% (53.455) esta variación se da por un valor de $41.371,65 pagado por juicios y contingencias de motos que no estaba en el presupuesto

GASTOS FINANCIEROS

El Valor de gastos financieros se incrementa 12,67% (88.351) principalmente explicado por el registro de un interés activo por derecho de uso por el valor de $97.161 debido a la aplicación de la NIIF 16 de arrendamiento

PERSONAL EMPLEADO MOD,INDIRECTA Y ADM
2005-2020* proyectado

AÑO	MOD	MOI	ADM +COM	TOTAL	VENTAS	Vtas/Personas
2005	126	14	8	148	4.460.084	30.136
2006	123	66	10	199	10.253.517	51.525
2007	143	83	13	239	12.176.794	50.949
2008	141	79	13	233	15.328.456	65.787
2009	121	83	12	216	9.949.880	46.064
2010	226	127	20	373	16.694.715	44.758
2011	186	147	21	354	20.147.217	56.913
2012	156	168	26	350	23.351.270	66.718
2013	137	132	23	292	16.064.477	55.015
2014	232	40	19	291	24.688.436	84.840
2015	170	24	21	215	16.010.198	74.466
2016	140	22	15	177	9.225.248	52.120
2017	198	28	10	236	12.668.012	53.678
2018	195	29	10	234	13.504.524	57.712
2019	191	30	9	230	13.321.899	57.921
2020	153	22	12	187	13.618.622	72.827

5. ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2019 VS PRES. AÑO 2019 POR LÍNEA DE NEGOCIO

A continuación, se presentan los resultados del año 2019 frente al presupuesto 2019 por línea de negocio:

DESCRIPCIÓN	FABRICACIÓN DE AUTOPARTES			LÍNEA BLANCA Y OTROS			ENSAMBLE AUTOPARTES		
	PRES.2019	REAL 2019	VAR	PRES.2019	REAL 2019	VAR	PRES.2019	REAL 2019	VAR
VENTAS	**4.859.367**	**5.128.583**	**5,54%**	**553.000**	**18.894**	**-96,58%**	**3.765.405**	**3.989.664**	**5,96%**
MATERIA PRIMA E INSUMOS	2.060.283	1.978.504	-3,97%	248.023	13.773	-94,45%	237.484	202.142	-14,88%
CKD	-	-	#¡DIV/0!	-	-	#¡DIV/0!		685.447	
COSTO DE VENTAS HERRAMENTALES			#¡DIV/0!			#¡DIV/0!			#¡DIV/0!
MOD PRODUCCIÓN	336.135	381.225	13,41%	109.315	43.147	-60,53%	836.145	789.161	-5,62%
DEPRECIACIONES	355.374	434.423	22,24%	12.208	16.212	32,79%	272.693	294.366	7,95%
MANO DE OBRA INDIRECTA	192.810	192.635	-0,09%	35.428	26.907	-24,05%	337.482	312.123	-7,51%
GENERALES DE FABRICACIÓN	**497.073**	**445.142**	-10,45%	**46.542**	**16.974**	-63,53%	**1.082.764**	**892.244**	-17,60%
COSTO DE VENTAS	**3.441.675**	**3.431.930**	-0,28%	**451.516**	**117.012**	-74,08%	**2.766.568**	**3.175.484**	14,78%
UTILIDAD BRUTA	**1.417.692**	**1.696.653**	19,68%	**101.484**	**-98.117**	-196,68%	**998.837**	**814.180**	-18,49%
GASTOS DE OPERACIÓN	**863.824**	**893.168**	3,40%	**64.538**	**18.482**	-71,36%	**584.370**	**640.902**	9,67%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	565.977	548.430	-3,10%	52.580	15.337	-70,83%	419.309	448.449	6,95%
GASTOS FINANCIEROS	297.847	344.738	15,74%	11.958	3.144	-73,70%	165.062	192.453	16,59%
UTILIDAD OPERACIONAL	**553.868**	**803.485**	45,07%	**36.946**	**-116.599**	-415,59%	**414.467**	**173.278**	-58,19%
OTROS INGRESOS	69.474	161.971	133,14%	-	-	#¡DIV/0!	34.333	-21.760	-163,38%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTOS.	**623.342**	**965.456**	**54,88%**	**36.946**	**-116.599**	**-415,59%**	**448.800**	**151.518**	**-66,24%**

DESCRIPCIÓN	VENTA DE MOTOS			ENSAMBLE DE MOTOS			MOTOPARTES		
	PRES.2019	REAL 2019	VAR	PRES.2019	REAL 2019	VAR	PRES.2019	REAL 2019	VAR
VENTAS	**2.149.157**	**2.306.560**	**7,32%**	**782.093**	**681.500**	**-12,86%**	**502.763**	**479.705**	**-4,59%**
MATERIA PRIMA E INSUMOS	43.336	40.781	-5,90%		4	#¡DIV/0!	125.888	134.275	6,66%
CKD	1.729.294	1.849.135	6,93%		-	#¡DIV/0!		-	#¡DIV/0!
COSTO DE VENTAS HERRAMENTALES			#¡DIV/0!			#¡DIV/0!			#¡DIV/0!
MOD PRODUCCIÓN	90.643	99.849	10,16%	336.664	363.475	7,96%	109.589	108.834	-0,69%
DEPRECIACIONES	31.565	38.781	22,86%	16.602	15.261	-8,08%	50.109	58.225	16,20%
MANO DE OBRA INDIRECTA	35.863	33.133	-7,61%	50.363	49.367	-1,98%	31.837	33.729	5,94%
GENERALES DE FABRICACIÓN	**119.256**	**109.411**	-8,26%	**162.372**	**148.584**	-8,49%	**88.288**	**81.733**	-7,42%
COSTO DE VENTAS	**2.049.956**	**2.171.089**	5,91%	**566.001**	**576.690**	1,89%	**405.712**	**416.796**	2,73%
UTILIDAD BRUTA	99.201	135.471	36,56%	216.092	104.810	-51,50%	97.051	62.909	-35,18%
GASTOS DE OPERACIÓN	**314.000**	**393.068**	25,18%	**138.080**	**143.838**	4,17%	**84.042**	**89.762**	6,81%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	150.440	210.480	39,91%	125.781	133.616	6,23%	58.702	59.038	0,57%
GASTOS FINANCIEROS	163.560	182.587	11,63%	12.300	10.223	-16,89%	25.340	30.725	21,25%
UTILIDAD OPERACIONAL	**-214.799**	**-257.596**	19,92%	**78.011**	**-39.028**	-150,03%	**13.009**	**-26.853**	-306,42%
OTROS INGRESOS	24.096	51.534	113,87%	-	-	#¡DIV/0!	7.554	27.180	259,80%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTOS.	-190.703	-206.063	8,05%	78.011	-39.028	-150,03%	20.564	327	-98,41%

****En el año 2019 están registrados en venta de motos $41.000 por concepto de contingencias**

DESCRIPCIÓN	BICICLETAS			EMM			HERRAMENTALES		
	PRES.2019	REAL 2019	VAR	PRES.2019	REAL 2019	VAR	PRES.2019	REAL 2019	VAR
VENTAS	**319.679**	**216.314**	**-32,33%**	**390.005**	**463.498**	18,84%	**24.120**	**37.100**	53,81%
MATERIA PRIMA E INSUMOS	9.527	4.584	-51,89%	215.539	279.501	29,68%		13	#¡DIV/0!
CKD	264.829	181.606	-31,43%		-	#¡DIV/0!		-	#¡DIV/0!
COSTO DE VENTAS HERRAMENTALES			#¡DIV/0!			#¡DIV/0!			#¡DIV/0!
MOD PRODUCCIÓN	21.167	14.212	-32,86%	52.117	55.360	6,22%	4.837	3.837	-20,68%
DEPRECIACIONES	7.295	9.585	31,39%	8.206	8.573	4,48%	-	4.949	#¡DIV/0!
MANO DE OBRA INDIRECTA	9.494	10.450	10,07%	41.656	44.873	7,72%	-	-	#¡DIV/0!
GENERALES DE FABRICACIÓN	**20.376**	**21.295**	4,51%	**28.816**	**29.771**	3,32%	**4.853**	**3.388**	-30,19%
COSTO DE VENTAS	**332.688**	**241.731**	-27,34%	**346.334**	**418.079**	20,72%	**9.690**	**12.187**	25,76%
UTILIDAD BRUTA	-13.008	-25.417	95,39%	43.671	45.418	4,00%	14.430	24.913	72,65%
GASTOS DE OPERACIÓN	**27.904**	**31.481**	12,82%	**43.541**	**50.553**	16,10%	**1.882**	**2.759**	46,59%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	18.444	23.269	26,16%	32.449	37.773	16,41%	1.308	2.053	56,90%
GASTOS FINANCIEROS	9.460	8.212	-13,19%	11.092	12.779	15,22%	574	706	23,06%
UTILIDAD OPERACIONAL	**-40.912**	**-56.897**	39,07%	**130**	**-5.134**	-4042,97%	**12.548**	**22.154**	76,56%
OTROS INGRESOS	3.675	5.186	41,11%	-	-	#¡DIV/0!	-	-	#¡DIV/0!
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTOS.	-37.237	-51.711	38,87%	130	-5.134	-4042,97%	12.548	22.154	76,56%

OSWALDO LANDÁZURI DÁVILA
Gerente General