

INFORME GERENCIAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



INFORME GERENCIAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2019

1. ENTORNO MACROECONOMICO GENERAL

El año 2019 cerró con un crecimiento de 0,1% en la economía ecuatoriana, según los datos de las Cuentas Nacionales del cuarto trimestre de 2019, publicados por el Banco Central del Ecuador. Este crecimiento se explica por: i) incremento de 5,2% de las exportaciones de bienes y servicios; y, ii) aumento de 1,5% en el gasto de consumo final de los hogares. De su parte, las importaciones de bienes y servicios, que por su naturaleza disminuyen el PIB, fueron mayores en 1,6% a las registradas en 2018.

Exportaciones e importaciones

En 2019, de acuerdo con lo señalado por el Banco Central del Ecuador en su “Boletín de prensa 2019-1359” las exportaciones de bienes y servicios presentaron un incremento de 5,2% respecto a 2018. Entre los productos que presentaron un desempeño positivo en sus ventas externas anuales, según su importancia, están: petróleo crudo, 7,7%; camarón elaborado, 15,6%; y pescado y otros productos acuáticos, 4,1%.

En cuanto a las importaciones, su dinamismo, en general, fue menor que el de las exportaciones, con un incremento de 1,6% con respecto a 2018. Sin embargo, los productos que mostraron una mayor demanda, entre otros, son: aceites refinados de petróleo, 9,8% (las importaciones de derivados de petróleo pasaron de 31,46 millones a 33,57 millones de barriles en 2019); equipo de transporte, 7,1%; y, servicio de transporte y almacenamiento, 7,2%.

Gasto de consumo final del gobierno

Los gastos de consumo que realiza el Gobierno Central, que constituyeron el sustento del modelo de desarrollo económico del país en la última década, experimentaron una baja de 2,4% respecto a 2018. Esto se debe, principalmente, a la disminución del 5,9% en la compra de bienes y servicios, y la caída de 1,6% en remuneraciones, las cuales alcanzaron gastos devengados por USD 9.297,5 millones, valor menor en USD 153 millones a 2018. Estos ajustes se enmarcan en el proceso de consolidación fiscal implementada por el Gobierno Nacional tratando de no afectar el normal desenvolvimiento de los servicios brindados a la ciudadanía.

Valor agregado petrolero y no petrolero

El sector petrolero tuvo un leve crecimiento en su Valor Agregado Bruto (VAB)[3] de 0,4%, debido a un aumento de 2,1% en la extracción de petróleo crudo. La producción nacional de crudo en 2019 fue de 193,8 millones de barriles, 2,7% más que 2018. Por otro lado, el VAB no petrolero mostró un crecimiento de 0,3%, que se explica por una mayor dinámica de industrias como: acuicultura y pesca de camarón; suministro de electricidad y agua; actividades de

servicios financieros; manufactura; actividades profesionales y técnicas; alojamiento y servicios de comida; correo y comunicaciones, y otras.

Importaciones FOB por uso o destino económico relacionadas con el giro del negocio

Las importaciones del país en bienes duraderos de consumo, materia prima y bienes de capital; para el sector industrial y equipo de transporte; que tienen relación con los segmentos a los cuales brinda servicios Siatilogistics S.A., durante el año 2019 tuvieron un decrecimiento del 4.09% respecto al año 2018.

En el año 2018 las importaciones de este segmento fueron de USD 12,824 millones mientras en el 2019 alcanzaron USD 12.299 millones.



2. RESULTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

El nivel de ventas alcanzado en el 2019 fue de USD 7'244.591 que representa el 95% de lo proyectado (USD 7'597.610), generando un margen bruto de 2'181.839 que equivale al 91% de lo proyectado (USD 2'394.660).

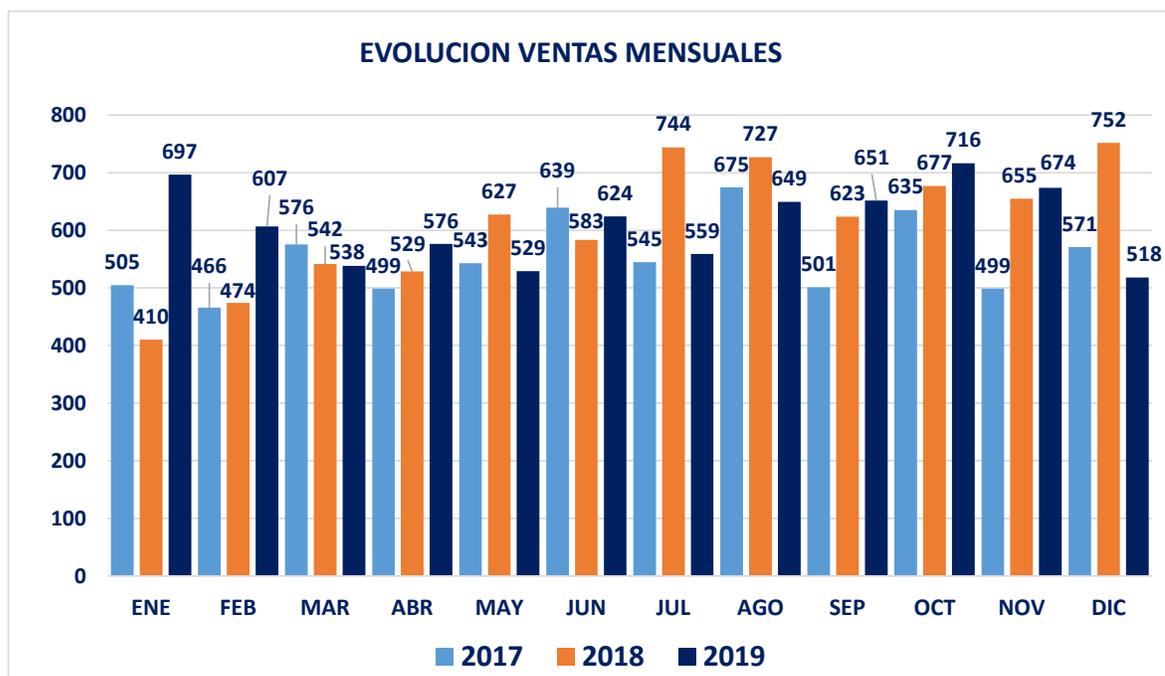
Existió un mayor nivel de ejecución de gasto administrativo respecto a lo presupuestado con lo cual la utilidad antes de impuestos del periodo sea de USD 462,869 menor a los USD 488.760 proyectado.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS SIATILOGISTICS

	2019		
	Presupuesto	Ejecutado	
VENTAS	7,440,210	7,104,591.09	95.5%
CARGA SEGURA	157,400	233,779.78	148.5%
(-) COSTOS	-5,202,950	-5,062,751.37	97.3%
Márgen :	2,394,660	2,275,619.50	95.0%
(-) Gasto Administrativo	-535,170	-623,882.74	116.6%
(-) Gasto Nomina	-1,291,830	-1,307,172.43	101.2%
(-) Deprec-Amort.	-78,900	-80,832.59	102.4%
(+) Otros ingresos		199,137.63	
Util. Antes de Imp:	488,760	462,869.37	94.7%

En cuanto a la estructura, el margen bruto de la empresa representa el 31.7% de las ventas; y la utilidad antes de impuestos alcanzó los USD 462.869,37 menor en un 5,3% a lo presupuestado (USD 488.760).

En cuanto a la evolución de las ventas, en los meses de enero y diciembre se puede observar el desfase que se produce en la facturación de los embarques marítimos, especialmente de China, que el año 2019 tuvieron en importante crecimiento que en parte atenuó el menor nivel de ventas de la línea Miami.



En lo relacionado al comportamiento de las líneas de servicio frente al 2018, las exportaciones tuvieron una reducción del 10.1%, línea que debe fortalecerse.

Considerando el origen, las importaciones desde Miami presentan una reducción del 17.7%, que en parte se ve compensada por el crecimiento de las importaciones de otros orígenes, entre estos China con un 14.5%. El crecimiento de otros orígenes permite una mayor diversificación del portafolio de servicios reduciendo el riesgo de la empresa a futuro, sin perder de vista que las líneas de Miami son las más rentables.

COMPARATIVO LINEAS DE INGRESO Y EGRESO

LINEA DE SERVICIO	2018	2019	VAR. % 2018-2019
MIAMI			
IMPORTACIONES AEREAS	3,105,041	2,574,614	-17.1%
IMPORTACIONES MARITIMAS LCL	562,684	529,281	-5.9%
IMPORTACIONES MARITIMAS FCL	237,947	168,558	-29.2%
GLOBAL			
IMPORTACIONES AEREAS	1,169,746	1,188,605	1.6%
IMPORTACIONES MARITIMAS LCL	628,006	688,944	9.7%
IMPORTACIONES MARITIMAS FCL	1,148,892	1,650,395	43.7%
IMPORTACIONES TERRESTRES	29,683	29,150	-1.8%
EXPORTACIONES			
EXPORTACIONES AEREAS	253,509	200,053	-21.1%
EXPORTACIONES MARITIMAS	63,632	74,992	17.9%
CONVENIO CARGA SEGURA	153,588	233,780	52.2%
OTROS INGRESOS	270,412	199,138	-26.4%
TOTAL INGRESOS	7,623,142	7,537,509	-17.4%
(-) COSTOS OPERACIONALES	5,054,222	5,062,751	0.2%
RENTABILIDAD OPERACIONAL	2,568,919	2,474,757	-3.7%
(-) GTOS DE ADM. Y VENTAS	1,880,815	1,980,326	5.3%
(-) GASTOS FINANCIEROS	30,773	31,561	2.6%
TOTAL GASTOS	1,911,588	2,011,888	5.2%
UTILIDAD	657,331	462,869	-29.6%

Si bien respecto al 2018 se observa una reducción de la utilidad antes de impuestos del 29.6%, los resultados se encuentran dentro de lo previsto (94,7% de lo presupuestado) ya que para el 2019 se realizó una depuración de gastos entre las empresas del grupo. Un mejor desempeño financiero se vio afectado debido a la disminución en ventas de la línea de Miami y Exportaciones que son las más rentables, especialmente la primera. Los gastos administrativos y de ventas presentaron un incremento del 5.3% por el fortalecimiento de la estructura operativa.

Utilidad Neta del Ejercicio y conciliación tributaria

CONCILIACION TRIBUTARIA SIATILOGISTICS

Utilidad antes de PT e Imp.	462,869.37
(-) Utilidad Participación Trabajadores	(69,430.41)
(+) Gastos no deducibles y ajustes	12,080.09
(=) Base Imponible	405,519.05
(-) Impuestos Renta causado 25%	(101,379.76)
(=) UTILIDAD ACCIONISTAS	292,059.20
 <u>Liquidación pago de Impuesto a la Renta</u>	
Impuesto a la Renta generado	101,379.76
(-) Retenciones efectuadas 2019	96,266.33
Impuesto a la Renta 2019	5,113.43
Valor a pagar:	5,113.43

Una vez deducidos los valores por participación trabajadores (69,430.41) e impuesto a la renta (101,379.76), luego de la respectiva conciliación tributaria, la utilidad neta para accionistas del año 2019 fue de USD 292,059.20

3. PRINCIPALES ACCIONES DEL AÑO 2019

- Automatización de la facturación de reembolso del cliente Copa.
- Creación del módulo de cartera con el fin de tener consolidada la información de cuentas por cobrar del grupo.
- Análisis del proceso de TGL con el fin de empezar la automatización en Atlas y su integración con Bone's.
- Consolidación de equipo contable tomando como referencia sus conocimientos y experiencia en las empresas del grupo.
- Desarrollo de reportes en Bone's para logra tener información de los orígenes de importación.
- Consolidación del equipo de Pricing, madurez profesional del equipo,
- Mejor poder de negociación con los agentes.
- Mejor selección de agentes.
- Mayor alineación del equipo de TGL con el equipo de ventas.
- Contratación de un programar para la automatización del proceso PRG/TGL
- Robustecimiento de la estructura de TGL, a nivel de coordinadores.

4. INFORMACION OPERATIVA

A continuación, se presenta información que refleja el volumen de operaciones que mensualmente se generaron en los años 2018 vs. 2019

TRÁFICO MIAMI

CARGA AÉREA



En el año 2018 en Quito existió un decrecimiento del 21% con un total de 1.947 embarques, en Guayaquil un decrecimiento del 18% con un total de 678 embarques y en Cuenca un crecimiento del 5% con un total de 94 embarques.

CARGA MARÍTIMA (LCL+FCL)



En el año 2019 en Quito existió un decrecimiento del 11% con un total de 395 embarques, en Guayaquil un crecimiento del 1% con un total de 211 embarques y en Cuenca existió un crecimiento del 15% con un total de 30 embarques.

Detalle embarques LCL

CIUDAD	LCL		CRECIMIENTO
	2018	2019	
UIO	392	357	↓ -9%
GYE	195	204	→ 5%
CUE	24	29	↑ 21%
TOTAL	611	590	↓ -3%

En embarques marítimos LCL se refleja existió un decrecimiento del 3% ya que en el año 2018 se realizaron 611 embarques y en el año 2019 se realizaron 590 embarques.

Detalle embarques FCL

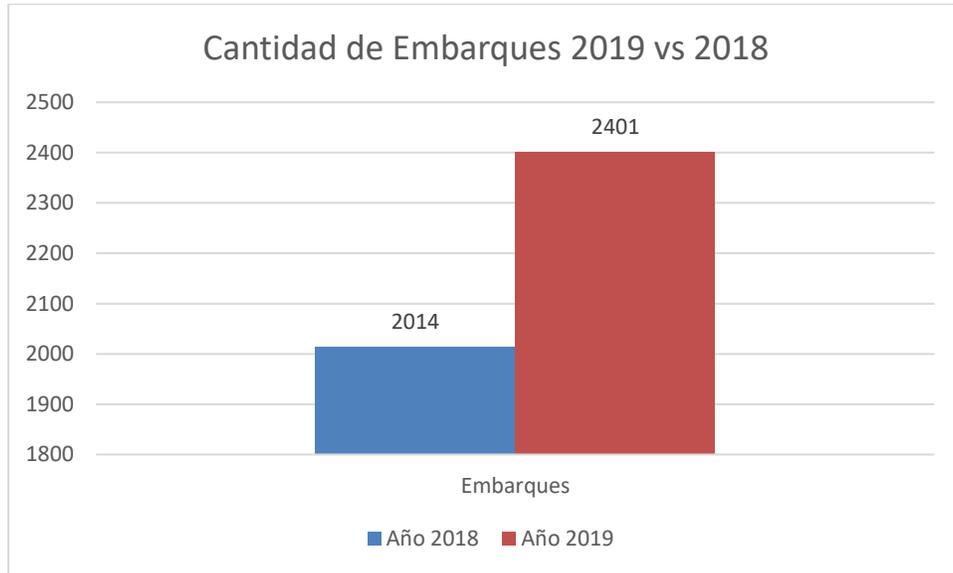
CIUDAD	FCL		CRECIMIENTO
	2018	2019	
UIO	54	38	↑ -30%
GYE	13	7	↓ -46%
CUE	2	1	↓ -50%
TOTAL	69	46	↑ -33%

En embarques marítimos FCL se refleja existió un decrecimiento del 33% ya que en el año 2018 se realizaron 69 embarques y en el año 2019 se realizaron 46 embarques.

TRÁFICO GLOBAL

En el año 2019 se realizaron 2401 embarques de las diversas modalidades, con relación existe un incremento del 19% al año 2018 que termino con 2014 embarques.

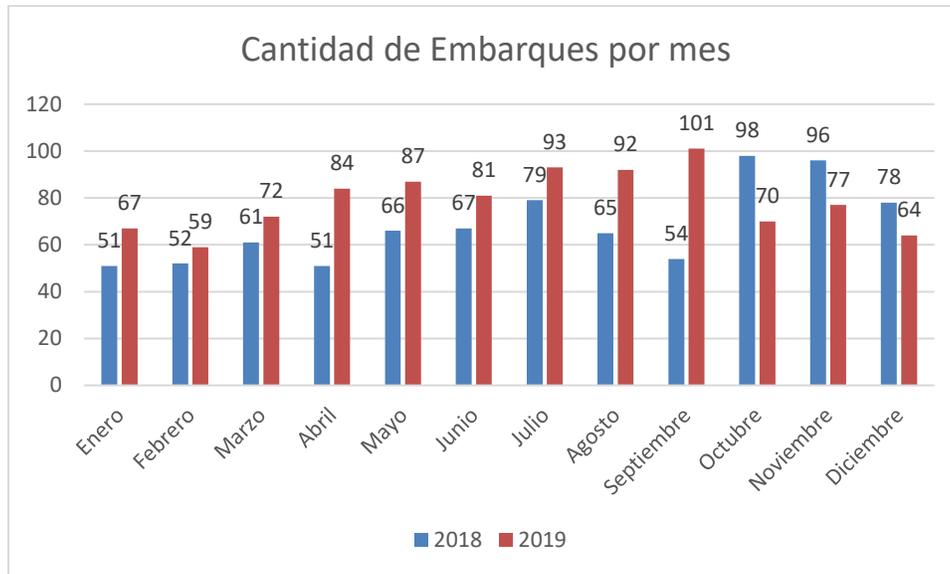
EMBARQUES TRÁFICO GLOBAL			
MES	2018	2019	
	EMBARQUES COORDINADOS	EMBARQUES COORDINADOS	
ENE	140	165	
FEB	115	138	
MAR	142	182	
ABR	145	192	
MAY	166	213	
JUN	145	220	
JUL	198	264	
AGO	175	234	
SEP	142	237	
OCT	252	167	
NOV	217	190	
DIC	177	199	
TOTAL	2,014	2,401	19%
COMPARATIVO 2018 vs. 2019			



Embarques Aéreos

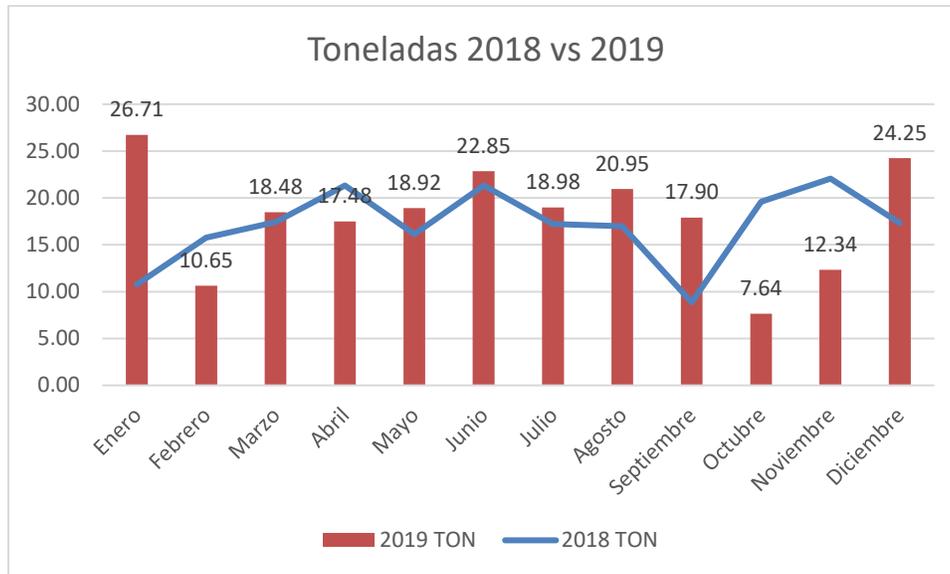
El producto Aéreo se incrementó en un **16%**, terminando el año con la cantidad de 947 embarques, superando así el año 2018 que obtuvo 818 embarques

MES	2018	2019
Enero	51	67
Febrero	52	59
Marzo	61	72
Abril	51	84
Mayo	66	87
Junio	67	81
Julio	79	93
Agosto	65	92
Septiembre	54	101
Octubre	98	70
Noviembre	96	77
Diciembre	78	64
	818	947



La cantidad de toneladas que se movieron en el 2019 fueron 217.15, versus el 2018 que el resultado al final del año fue de 204.71, el incremento fue **6%**.

ES	2018 KILOS	2019 KILOS	2018 TON	2019 TON
Enero	10,751.76	26,707.50	10.75	26.71
Febrero	15,758.50	10,646.00	15.76	10.65
Marzo	17,410.50	18,482.54	17.41	18.48
Abril	21,320.50	17,480.46	21.32	17.48
Mayo	16,129.88	18,920.50	16.13	18.92
Junio	21,310.40	22,846.80	21.31	22.85
Julio	17,223.20	18,984.46	17.22	18.98
Agosto	16,966.70	20,954.07	16.97	20.95
Septiembre	8,861.40	17,899.30	8.86	17.90
Octubre	19,599.56	7,638.32	19.60	7.64
Noviembre	22,060.50	12,341.78	22.06	12.34
Diciembre	17,314.50	24,247.71	17.31	24.25
	204,707.40	217,149.44	204.71	217.15



Como conclusión podemos indicar que nuestros clientes movieron más embarques de menos peso.

Embarques Marítimo LCL

El desarrollo del producto marítimo LCL en cuanto a la cantidad de embarques podemos manifestar que existió un crecimiento del 22%, en el año 2018 se manejaron 759 embarques y el año 2019 se cerró con 928 embarques es decir 169 embarques más.

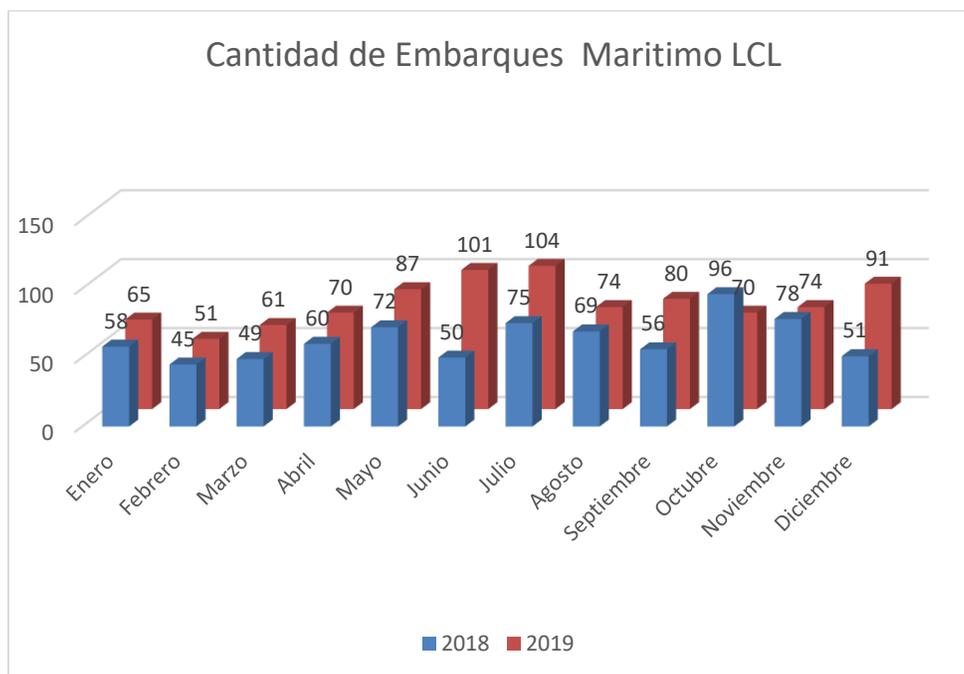
En relación con los cbm tuvieron un incremento de 641 cbm más que el año 2018, siendo el origen principal China, el cual nos permitió realizar 3 consolidados propios desde China.

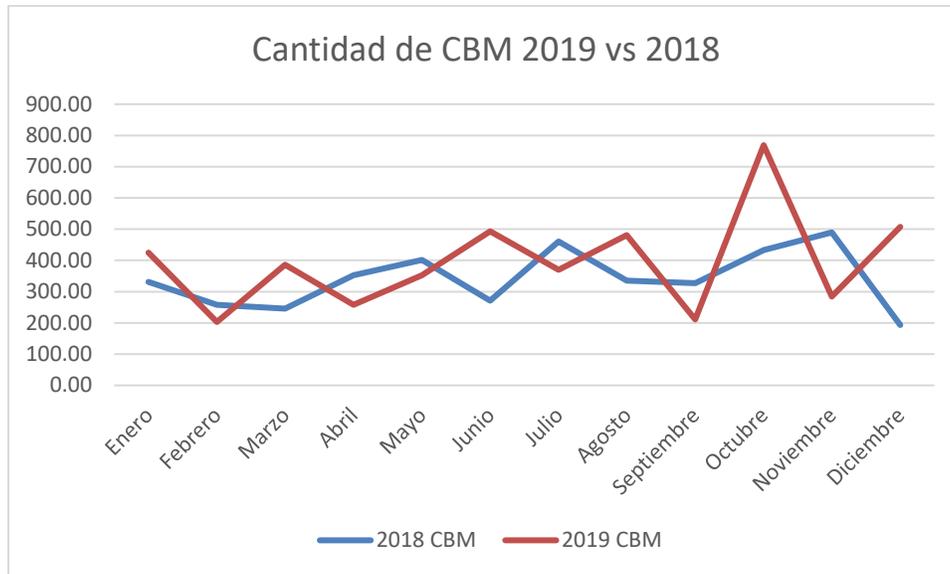
China es el principal socio de importaciones no petroleras de Ecuador, desde origen nuestros clientes realizan sus pedidos de: repuestos, herramientas para la construcción, textiles, neumáticos, objetos decorativos, artefactos, equipos de audio y video, tecnología, celulares, maquinaria y otros insumos.

Entre enero y noviembre del 2019, las compras sumaron USD 3 269 millones en valores CIF, es decir incluidos costo, seguro y flete.

Los datos del Banco Central reflejan que, de ese monto, productos de metal y acero y vehículos y autopartes concentran la mayor participación, con 12% y 11%, respectivamente.

MES	2018	2019	2018 CBM	2019 CBM
Enero	58	65	331.33	424.62
Febrero	45	51	258.27	202.96
Marzo	49	61	246.05	386.52
Abril	60	70	352.11	257.90
Mayo	72	87	401.64	352.99
Junio	50	101	271.38	493.14
Julio	75	104	460.13	370.30
Agosto	69	74	334.75	480.75
Septiembre	56	80	327.40	210.72
Octubre	96	70	432.73	768.81
Noviembre	78	74	489.66	284.29
Diciembre	51	91	193.20	507.27
	759	928	4,098.64	4,740.27



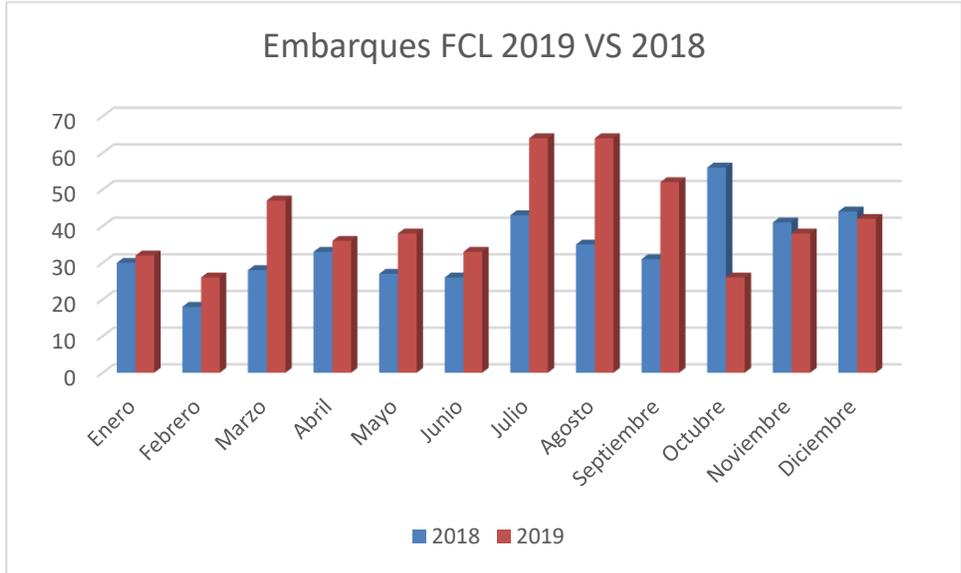
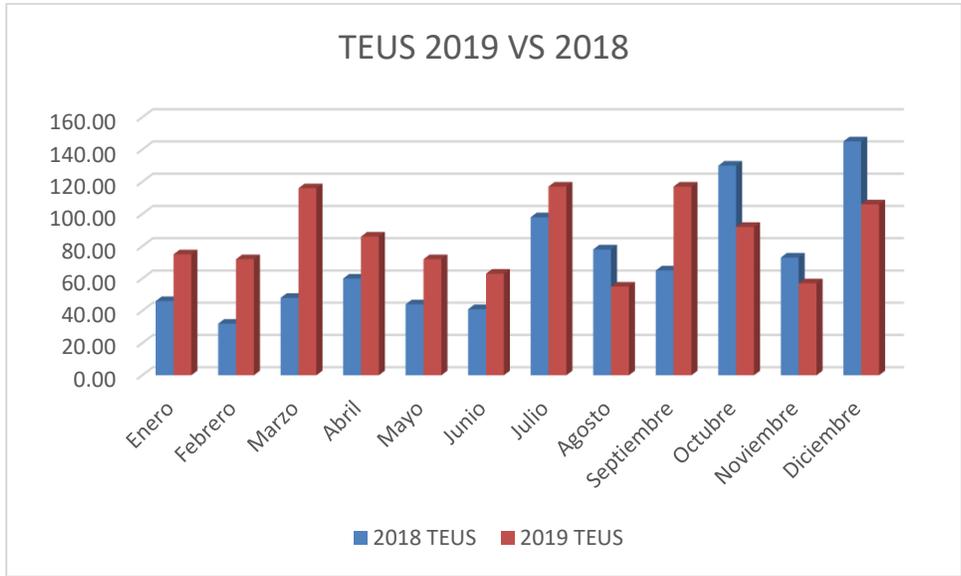


Embarques Marítimo FCL

La cantidad de embarques que fueron realizados 498, y en el año 2018 se coordinaron 412, en comparación se tuvo un incremento 21%, es decir 86 embarques adicionales.

En cuanto a los TEUS se manejaron EN EL 2019 - 1028, y el 2018 – 816, lo que nos da como resulta un incremento del 21%, lo que equivale a 168 TEUS adicionales.

MES	2018	2019	2018 TEUS	2019 TEUS
Enero	30	32	46.00	75.00
Febrero	18	26	32.00	72.00
Marzo	28	47	48.00	116.00
Abril	33	36	60.00	86.00
Mayo	27	38	44.00	72.00
Junio	26	33	41.00	63.00
Julio	43	64	98.00	117.00
Agosto	35	64	78.00	55.00
Septiembre	31	52	65.00	117.00
Octubre	56	26	130.00	92.00
Noviembre	41	38	73.00	57.00
Diciembre	44	42	145.00	106.00
	412	498	860.00	1,028.00



Embarques Terrestre

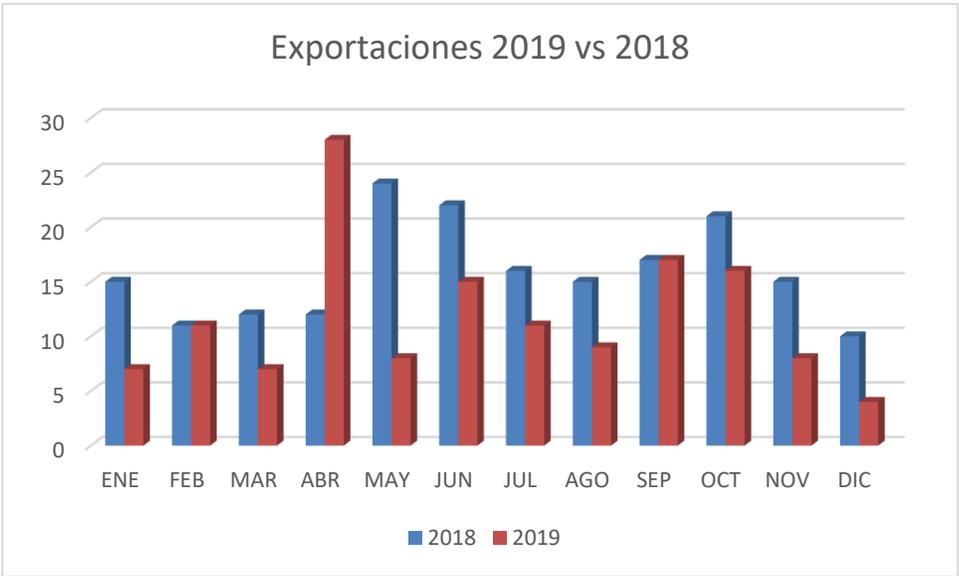
En la modalidad terrestre se manejaron 28 embarques a diferencia del 2018 se coordinaron 25, decir se mantuvo este producto.

MES	2018	2019
ENE	1	1
FEB	0	2
MAR	4	2
ABR	1	2
MAY	1	1

JUN	2	5
JUL	1	3
AGO	6	4
SEP	1	4
OCT	2	1
NOV	2	1
DIC	4	2
TOTAL	25	28

En cuanto a las exportaciones la cantidad de embarques manejados fueron inferior al año 2018 con un decrecimiento del -26% equivalente a 49 embarques menos que el año 2018.

MES	2018	2019
ENE	15	7
FEB	11	11
MAR	12	7
ABR	12	28
MAY	24	8
JUN	22	15
JUL	16	11
AGO	15	9
SEP	17	17
OCT	21	16
NOV	15	8
DIC	10	4
TOTAL	190	141



ATENTAMENTE

**Zinnia Yadira Mora Ordóñez
GERENTE GENERAL**