

CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE SERVIFRENO C.A.

INFORME DE GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
SERVIFRENO C.A.
ECONOMICO EJERCICIO 2018

ORDEN DEL DIA

Quito DM, 15 de marzo del 2019

1. Conocer y resolver sobre el informe que presenta el Gerente General de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2018
2. Conocer y resolver sobre el informe que presenta el Comisario de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2018
3. Conocer y resolver sobre el informe que presentan los Auditores Externos de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2018
4. Conocer y resolver sobre el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y anexos correspondientes al año 2018
5. Conocer y resolver acerca del destino de los beneficios sociales del año 2018
6. Nombramiento de Comisario Principal y fijación de sus honorarios.

Señores
JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
SERVIFRENO C.A.
Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio del presente, me permito presentar el informe de Gerente a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía SERVIFRENO C. A. a fin de dar cumplimiento a las obligaciones estatutarias y legales de la compañía.

Análisis de la economía ecuatoriana

En los últimos 4 años, la economía ecuatoriana ha experimentado la baja del precio del barril de petróleo, incremento en el endeudamiento externo, déficit en el presupuesto del Estado, escasa inversión extranjera, entre otros; el Gobierno central ha tomado medidas a fin de minimizar los impactos negativos que los hechos señalados anteriormente podrían ocasionar en la actividad económica del país, aspectos que deben ser considerados por el sector industrial y comercial a fin de asegurar la continuidad de las empresas en un panorama bastante incierto, con permanentes reformas y sin mayores incentivos efectivos para la producción.

Pese a las medidas que adoptará el Gobierno ecuatoriano, en un documento publicado en su web, "el FMI espera una caída en el crecimiento del país en 2019 de -0,5% del PIB. Aunque la cifra podía llegar, en un escenario positivo, a 0,5% del PIB. En las previsiones se ve también un incremento del desempleo que pasaría del 3,7% en 2018 a 4,7% en 2020".

Análisis del sector automotriz

El parque automotor es de 2'267.344 vehículos de los cuales 1'965.538 son livianos y 301.806 pesados, la edad del parque es de 16.2 años y el 80% está concentrado en las provincias de Pichincha, Guayas, Azuay, Tungurahua, Manabí e Imbabura.



Según la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador (AEADE), el sector tuvo una recuperación importante, (28.8%) 2018 vs. 2017 debido a la eliminación de las restricciones a los vehículos, a las mejores condiciones de apertura comercial, al aprovechamiento de la demanda represada de años anteriores y a la facilidad del financiamiento de instituciones financieras y representantes de las marcas. Se proyecta para 2019 una disminución en las ventas a 125.000, es decir un 9% menos.

Los precios bajaron en un 8% (2018 vs. 2016), y es importante la participación de autos chinos en 2018, convirtiéndose (Great Wall) en la cuarta marca más vendida, junto con las otras que proyectan crecimiento para 2019. En el 2018 se presentaron 15 marcas más con 89 modelos nuevos.

Es importante destacar que las medidas gubernamentales condicionaron a la industria nacional de vehículos con el 15% de arancel a los CKD's y a las autopartes, lo que produjo una contracción en la producción y con miras a revisarla recién en 2020. Con esto pasará de producir de 40.000 a 28.000 vehículos. (30% menos).

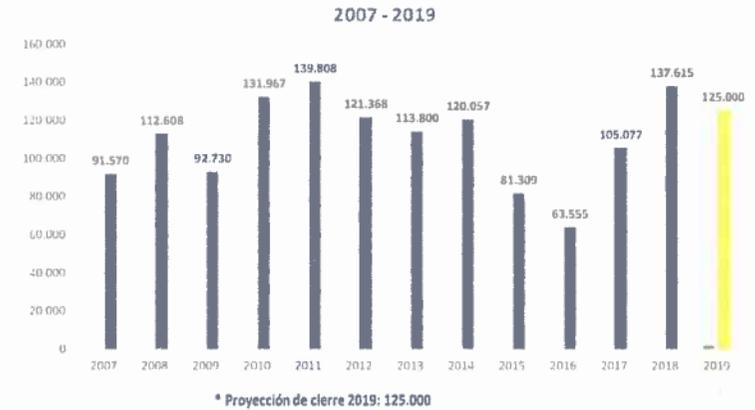
Los vehículos híbridos y eléctricos van teniendo mayor participación cada vez, se vendieron 2.813 y 130 unidades respectivamente.

Las ventas de motos crecen de 94.350 en 2017 a 128.854 en 2018, convirtiéndose en un mercado potencial con algunas oportunidades.

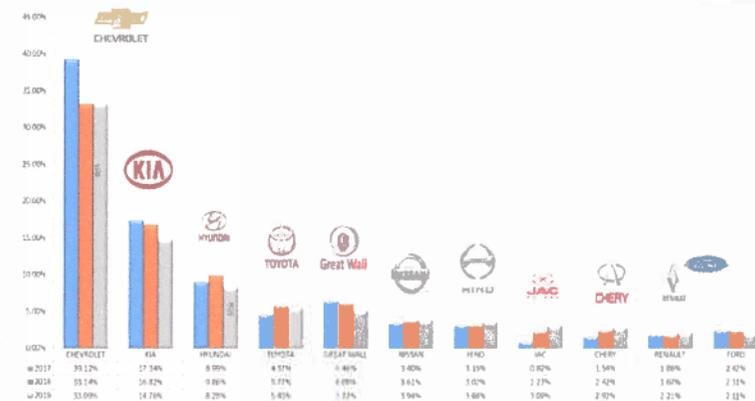
Cabe mencionar también que se continúa con la desgravación por parte de la Unión Europea a productos como vehículos, medicinas, perfumes entre otros.

Existe además la propuesta de reducir el ISD de 5 a 3,75%, factor muy importante en lo que se refiere a importaciones.

VENTA AUTOS: 2007- 2019



PARTICIPACION DE MERCADO: MARCAS



Handwritten signature in blue ink.

1.- En relación con el cumplimiento de objetivos:

La Compañía ha procurado dar cumplimiento a las metas de desarrollo corporativo haciendo especial énfasis en el área comercial y marketing, logrando un 6,9% de crecimiento a través de algunas estrategias promocionales y actividades de capacitación a clientes. El área de crédito mantuvo excelentes índices y niveles de cartera vencida que ofrecieron la liquidez oportuna para las operaciones, con buen manejo del personal de su área.

Talento humano ha manejado eficazmente la nómina implementando políticas salariales en base a estudios de mercado, incentivos a través de variables y también atendiendo la capacitación necesaria para las diversas áreas.

El área de compras ha manejado de buena manera las importaciones, se lograron incorporar tres marcas nuevas y una distribución exclusiva, a más de múltiples acercamientos a nuevos proveedores.

El área financiera ha sido muy cuidadosa de sus indicadores y ha cumplido a cabalidad con todas las obligaciones de la compañía, con una política muy rigurosa de control interno y soportada con un buen nivel de infraestructura tecnológica que brinda información veraz y oportuna a toda la compañía.

A pesar de todos los esfuerzos de todas las áreas, hemos atravesado algunas dificultades con respecto a la provisión de inventarios, garantías de algunos productos con defectos de fabricación, la competencia agresiva, inventario obsoleto y de baja rotación, y a políticas comerciales que no se pudieron aplicar en el mercado, lo que significó el no poder cumplir con el presupuesto establecido para el 2018.

2.- En relación al cumplimiento de resoluciones de la Junta General:

La compañía ha dado fiel cumplimiento a todas las resoluciones establecidas por la Junta General de Accionistas, notificadas mediante convocatorias de Junta General, y que constan en las actas y libros sociales de la compañía.

3.- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio del ámbito administrativo, laboral y legal:

No han existido hechos extraordinarios por reportar a la Junta General de Accionistas de la compañía, sino aspectos y hechos cotidianos de la operación de la compañía.

4.- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y resultado anual comparado con el ejercicio precedente:

La Gerencia General en conjunto con la Gerencia Financiera y Administrativa ha supervisado la correcta aplicación de todos los principios contables y tributarios, y el cumplimiento con todos los organismos de control en base a una gestión administrativa eficiente. Este control ha sido validado y complementado con los informes de Comisario y Auditor Externo respectivamente.

Los índices, las cifras de los balances y particularmente el de resultados, demuestran una cuidadosa administración relativa a la gestión de todas las áreas y sus colaboradores.

Me permito indicar que la compañía durante el ejercicio fiscal 2018 generó una utilidad de USD 746.391,54 Dólares de los Estados Unidos de América. (ver anexo PyG).

5.- Propuesta del destino de las utilidades:

De conformidad con la decisión del período anterior, la Gerencia General recomienda a esta Junta General Ordinaria de Accionistas la distribución de utilidades en similares proporciones a la que se realizó en el ejercicio económico 2017, en consecuencia, el valor a distribuir sería USD 460.000, que se cancelará de acuerdo al flujo de caja de la Compañía hasta el mes de julio de 2019, luego de la apropiación de reservas legales y estatutarias, la diferencia se registrará en utilidades no distribuidas.

6.- Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

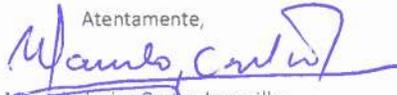
Recomiendo a la Junta General de Accionistas trabajar de forma conjunta el mejoramiento permanente de las políticas y estrategias vigentes para lograr un crecimiento sostenible en el mercado, precautelando la liquidez de la compañía a través de sus cuentas más importantes, así como el manejo eficiente del recurso humano y las buenas relaciones con los clientes y los proveedores.

SERVIFRENO C.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE 2018
(en dólares americanos)

	2017	%	2018	%	Variación % 2018 2017
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,959,588.17	22%	1,580,250.86	12%	(46.61%)
Documentos y cuentas por cobrar, neto	3,192,983.47	24%	4,504,934.95	34%	41.09%
Inventarios, netos	5,174,996.00	38%	4,890,193.74	37%	(5.50%)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	39,120.97	0%	68,808.21	1%	75.89%
Total activos corrientes	11,366,688.61	84%	11,044,187.76	84%	(2.84%)
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, equipos y muebles, netos	2,094,846.07	16%	2,079,250.92	16%	(0.74%)
Activos por Impuestos Diferidos	1,086.25	0%	16,490.81	0%	1418.14%
Otros activos no corrientes, netos	570.00	0%	1,320.00	0%	131.58%
Total activos no corrientes	2,096,502.32	16%	2,097,061.73	16%	0.03%
TOTAL ACTIVOS	13,463,190.93	100%	13,141,249.49	100%	(2.39%)
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS CORRIENTES					
Documentos y cuentas por pagar	3,219,832.65	24%	2,496,353.01	19%	(22.47%)
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	402,917.48	3%	1,191,030.19	9%	195.60%
Obligaciones laborales corrientes	257,874.84	2%	400,960.73	3%	55.49%
Obligaciones fiscales corrientes	85,998.41	1%	99,921.76	1%	16.19%
Total pasivos corrientes	3,966,623.38	29%	4,188,265.69	32%	5.59%
PASIVOS NO CORRIENTES					
Cuentas por pagar relacionadas no corrientes	833,891.05	6%	(0.39)	0%	(100.00%)
Beneficios sociales post empleo	454,924.56	3%	514,181.61	4%	13.03%
Otros pasivos no corrientes	12,782.00	0%	9,422.00	0%	(26.29%)
Pasivos por impuestos Diferidos	21,300.47	0%	0	0%	(100.00%)
Total pasivos no corrientes	1,322,898.08	10%	523,603.22	4%	(60.42%)
TOTAL PASIVOS	5,289,521.46	39%	4,711,868.91	36%	(9.55%)
PATRIMONIO					
Capital social	355,856.00	3%	355,856.00	3%	0.00%
Aporte futuras capitalizaciones	846,386.75	6%	846,386.75	6%	0.00%
Reserva legal	87,893.47	1%	87,893.47	1%	0.00%
Reserva facultativa	686.99	0%	686.99	0%	0.00%
Utilidad/Pérdida retenidas	4,999,714.49	37%	5,336,398.37	41%	6.73%
Otros Resultados Integrales – NIIF	1,067,748.36	8%	1,055,767.46	8%	(1.12%)
Utilidad/Pérdida del ejercicio	815,383.41	6%	746,391.54	6%	(8.46%)
TOTAL PATRIMONIO	8,173,669.47	61%	8,429,380.58	64%	3.13%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,463,190.93	100%	13,141,249.49	100%	(2.39%)

SERVIFRENO C.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTEGRAL

	2,017	%	2,018	%	Variación % 2018 2017
VENTAS	17,310,822.00	100.0%	18,503,034.69	100.0%	6.9%
COSTO DE VENTAS	12,333,858.00	71.2%	13,149,319.09	71.1%	6.6%
UTILIDAD BRUTA	4,976,964.00	28.8%	5,353,715.60	28.9%	7.6%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	3,710,342.28	21.4%	4,146,217.39	22.4%	11.7%
UTILIDAD OPERACIONAL	1,266,621.72	7.3%	1,207,498.21	6.5%	-4.7%
EBITDA	1,364,480.59	7.9%	1,278,532.21	6.9%	-6.3%
GASTO DEPRECIACIÓN	99,142.00	0.6%	111,974.18	0.6%	12.9%
GASTOS NO OPERACIONALES	22,866.38	0.1%	152,370.96	0.8%	566.4%
GASTOS FINANCIEROS	145,863.00	0.8%	150,207.05	0.8%	3.0%
INGRESOS FINANCIEROS	99,975.00	0.6%	84,018.83	0.5%	-16.0%
OTROS INGRESOS	176,706.00	1.0%	201,477.64	1.1%	14.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,275,431.34	7.4%	1,078,442.49	5.8%	-15.4%
PARTICIPACION LABORAL	189,627.00	1.1%	161,766.37	0.9%	-14.7%
IMPUESTO A LA RENTA	270,420.00	1.6%	170,284.58	0.9%	-37.0%
UTILIDAD NETA	815,384.34	4.7%	746,391.54	4.0%	-8.5%

Atentamente,

Marcelo Javier Castro Jaramillo
Gerente General