

155004

**Informe anual Gerencia General Automotores del Sur.  
Periodo 2.007**

**Politica nacional:**

En enero se posiciono el economista Rafael Correa. Su mandato ha estado cargado de grandes expectativas para las clases populares, programas sociales. El enfrentamiento ha sido una tonica continua

**Asamblea:**

Como fue su oferta de campaña dio paso y apoyo enérgicamente a la Asamblea. Maximo poder en este momento

**Sector privado:**

La politica del Gobierno ha puesto en guardia a los sectores privados. Se evidencia desunión, a lo cual ha aprovechado el Gobierno, especialmente contra Guayaquil.

**Sector financiero:**

Los bancos han sido duramente criticados y existe una presion para la baja de las tasas. Esta confrontación ha ido bajando de todo, pero no ha cesado.

**Impuestos:**

Se han dado grandes cambios con el SRI, nuevas definciones, cambios de impuestos, leyes pendientes de aprobar. La mas directa que afecto al sector fue el cambio del ICE

**Mercado local**

- El mercado Automotriz ha mantenido una consistente estabilidad y cierta tendencia a la alza desde el año 2.000.
- El año 2.007 cerro con un volumen total de 90.263 unidades, 5.6% mas que el año anterior. Esta tendencia de crecimiento se ha mantenido desde el 2.006
- La Marca Nissan ha tenido una tendencia estable en su participación de mercado en los últimos 4 años, cerro el 2.007 con un 3.6% de participación
- La Marca Renault mantiene una participación en el rango del 2.4%, con excepción del año 2.005. Cerro con una participación del 2.4% 2.007.
- Ayasa consolida un fuerte 6% de participación de mercado con las dos marcas.

	2,004	2,005	2,006	2,007
<b>MERCADO</b>	59,151	80,410	85,505	90,263
<b>NISSAN</b>	2,145	3,004	3,006	3,276
<b>%</b>	3.6%	3.7%	3.5%	3.6%
<b>RENAULT</b>	1452	1504	2029	2150
<b>%</b>	2.5%	1.9%	2.4%	2.4%
<b>AYASA</b>	3,597	4,508	5,035	5,426
<b>%</b>	6.1%	5.6%	5.9%	6.0%

- Audesur ha presentado un comportamiento bastante inestable desde su inicio en el 2.006, aunque su promedio de ventas ha tenido un crecimiento importante.

	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
NISSAN	200	241	239	237	317	282	265	262	280	317	280	298	259	237	215	232	231	224	273	287	422
AUDESUR NISSAN	9	15	11	14	22	20	17	15	13	24	20	27	21	29	20	18	15	21	27	35	35
PESO AUDESUR	4.5%	6.2%	4.6%	5.9%	6.9%	7.1%	6.4%	5.7%	4.6%	7.6%	7.1%	9.1%	8.1%	12.2%	9.3%	7.8%	6.5%	9.4%	9.9%	12.2%	8.3%

	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
RENAULT	128	147	135	137	197	204	167	173	213	193	182	202	173	188	186	189	175	122	176	160	204
AUDESUR RENAULT	7	10	8	9	13	10	8	7	17	16	16	16	10	18	19	15	5	14	9	14	16
	5.5%	6.8%	4.1%	6.6%	6.6%	4.9%	4.8%	4.0%	8.0%	8.3%	8.8%	7.9%	5.8%	9.6%	10.2%	7.9%	2.9%	11.5%	5.1%	8.8%	7.8%

- El promedio de ventas del 07:  
Nissan 24 unidades mes  
Renault 14 unidades mes

	Total 06	Total 07	Var
NISSAN	3,004	3,275	9.0%
AUDESUR NISSAN	136	292	114.7%
PESO AUDESUR	4.5%	8.9%	96.9%
	Total 06	Total 07	Var
RENAULT	2,028	2,150	6.0%
AUDESUR RENAULT	89	168	88.8%
	4.4%	7.8%	78.1%

- Audesur presupuesto para el año 2.007 vender un total de 447 unidades, 173 Renault y 274 Nissan.
- Alcazo la cifra de 460 unidades al publico, 168 unidades Renault y 292 unidades Nissan. Un promedio mensual de 38 unidades.
- Esto significa un cumplimiento total de 2.9%, 13 unidades sobre el presupuesto.
- Esta variación estaría dada por las siguientes condiciones:
  - Una mejor estimación de las ventas, experiencia ganada
  - Nueva instalación
  - Personal mas estable
  - Mejor aprovisionamiento de unidades

NISSAN	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
OBJETIVO	20	19	23	25	24	22	18	17	22	27	30	27	274
REAL	24	20	27	21	29	20	18	15	21	27	35	35	292
VAR	120%	105%	117%	84%	121%	91%	100%	88%	95%	100%	117%	130%	107%

RENAULT	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTAL
OBJETIVO	11	12	11	17	17	12	12	13	12	16	19	21	173
REAL	16	16	16	10	18	19	15	5	14	9	14	16	168
VAR	145%	133%	145%	59%	106%	158%	125%	38%	117%	56%	74%	76%	97%

## Estados Financieros 2.007

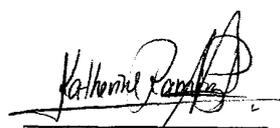
### Balance y P&G

**AUTOMOTORES DEL SUR S.A. AUDESUR**  
**BALANCE GENERAL 2007**

<b>Acumulado</b>	<b>dic-07</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	
Caja y Bancos	212,796.11
Cuentas por Cobrar	477,646.68
Anticipos	1,819.21
Crédito Tributario	72,283.99
Inventarios Vehículos	234,844.93
Inventarios Repuestos	27,717.33
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,027,108.25</b>
Activos fijos	118,811.41
Diferidos	8,756.93
Construcción	300,068.05
Preoperacionales	65,174.95
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,519,919.59</b>
<b>PASIVOS</b>	
Proveedores	959,115.14
Beneficios Sociales	16,254.79
IESS	4,249.46
Impuestos	13,886.16
Iva	2,149.99
Deuda bancaria	295,000.00
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,290,655.54</b>
Capital	300,000.00
<b>PATRIMONIO</b>	<b>300,000.00</b>
Resultados Anteriores	-70,904.00
Resultados 2007	168.05
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,519,919.59</b>

0

  
Juan Fernando Arteaga  
Gerente General

  
Katherine Ramirez  
Contadora

**AUTOMOTORES DEL SUR**  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2007

**NISSAN-RENAULT**

US Dólares

	16	16	16	10	18	19	15	5	14	9	14	16	168
	24	20	27	21	29	20	18	15	21	27	36	34	292
Total	40	36	43	31	47	39	33	20	35	36	50	50	460
<b>VENTAS</b>	<b>ene-07</b>	<b>feb-07</b>	<b>mar-07</b>	<b>abr-07</b>	<b>may-07</b>	<b>jun-07</b>	<b>jul-07</b>	<b>ago-07</b>	<b>sep-07</b>	<b>oct-07</b>	<b>nov-07</b>	<b>dic-07</b>	<b>TOTAL</b>
VENTA DE VEHICULOS	494,354	431,086	565,223	438,550	615,983	501,565	429,248	249,420	460,106	480,920	628,309	629,066	5,923,830
COSTO VENTAS	450,188	390,937	514,529	399,447	560,363	454,837	389,842	225,347	415,596	436,739	571,033	571,243	5,380,101
DESCTO VENTAS	6,552	4,699	4,314	3,270	7,272	5,935	5,251	6,826	9,099	9,444	10,686	8,675	82,022
<b>MARGEN VENTAS</b>	<b>37,615</b>	<b>35,450</b>	<b>46,380</b>	<b>35,833</b>	<b>48,348</b>	<b>40,792</b>	<b>34,156</b>	<b>17,247</b>	<b>35,412</b>	<b>34,736</b>	<b>46,590</b>	<b>49,148</b>	<b>461,707</b>
	7.6%	8.2%	8.2%	8.2%	7.8%	8.1%	8.0%	6.9%	7.7%	7.2%	7.42%	7.81%	7.8%
Margin Prom. Auto	940	985	1,079	1,156	1,029	1,046	1,035	862	1,012	965	932	983	1,004
Desclo Prom. Auto	164	131	100	105	155	152	159	341	260	262	214	174	178
<b>REPUESTOS</b>													
VENTA REPUESTOS	17,999	10,055	14,040	13,992	17,866	25,024	13,913	20,446	13,072	22,548	19,511	27,393	215,857
COSTO REPUESTOS	12,855	7,603	10,737	10,767	13,059	19,343	8,775	15,358	9,415	16,624	13,813	21,191	159,540
DESCTO REPUESTOS	1,001	430	872	863	1,560	1,540	545	1,384	684	965	964	945	11,753
<b>MARGEN REPUESTOS</b>	<b>4,144</b>	<b>2,021</b>	<b>2,430</b>	<b>2,361</b>	<b>3,247</b>	<b>4,140</b>	<b>4,593</b>	<b>3,704</b>	<b>2,972</b>	<b>4,960</b>	<b>4,734</b>	<b>5,257</b>	<b>44,563</b>
	23.0%	20.1%	17.3%	16.9%	18.2%	16.5%	33.0%	18.1%	22.7%	22.0%	24.3%	19.2%	20.6%
<b>TALLER</b>													
VENTA TALLER	2,313	2,231	2,294	2,912	3,408	2,232	4,242	3,496	2,765	4,444	3,241	4,481	38,060
COSTO TALLER	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCTO TALLER	27	37	37	290	286	223	15	328	182	339	385	185	2,334
<b>MARGEN TALLER</b>	<b>2,285</b>	<b>2,194</b>	<b>2,257</b>	<b>2,622</b>	<b>3,123</b>	<b>2,009</b>	<b>4,227</b>	<b>3,168</b>	<b>2,583</b>	<b>4,105</b>	<b>2,857</b>	<b>4,297</b>	<b>35,726</b>
	98.8%	98.3%	98.4%	90.0%	91.6%	90.0%	99.6%	90.6%	93.4%	92.4%	88.1%	95.9%	93.9%
<b>SERVICIOS TERCEROS</b>													
VENTA TERCEROS	4,604	4,724	5,990	6,123	7,129	7,363	6,634	8,662	5,324	9,683	6,234	7,395	79,864
COSTO TERCEROS	3,029	3,090	5,657	2,670	6,451	4,295	4,181	5,201	3,870	4,541	5,563	4,194	52,744
DESCTO TERCEROS	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	29	30
<b>MARGEN TERCEROS</b>	<b>1,575</b>	<b>1,633</b>	<b>332</b>	<b>3,453</b>	<b>677</b>	<b>3,068</b>	<b>2,453</b>	<b>3,461</b>	<b>1,452</b>	<b>5,142</b>	<b>671</b>	<b>3,173</b>	<b>27,090</b>
	34.2%	34.6%	5.6%	56.4%	9.5%	41.7%	37.0%	40.0%	27.3%	53.1%	10.8%	42.9%	33.9%
<b>TOTAL</b>													
TOTAL VENTAS	519,270	448,096	587,547	461,577	644,386	536,184	454,038	282,023	481,266	517,595	657,295	668,336	6,257,611
TOTAL COSTOS	466,071	401,630	530,924	412,884	579,874	478,476	402,798	245,906	428,881	457,904	590,409	596,628	5,592,386
TOTAL DESCOTOS	7,580	5,167	5,223	4,424	9,117	7,699	5,811	8,537	9,965	10,748	12,034	9,834	96,139
<b>TOTAL MARGEN</b>	<b>45,619</b>	<b>41,298</b>	<b>51,400</b>	<b>44,269</b>	<b>55,395</b>	<b>50,009</b>	<b>45,430</b>	<b>27,580</b>	<b>42,419</b>	<b>48,943</b>	<b>54,852</b>	<b>61,874</b>	<b>569,086</b>
	8.8%	9.2%	8.7%	9.6%	8.6%	9.3%	10.0%	9.8%	8.8%	9.5%	8.3%	9.3%	9.1%
GASTO VENTAS	2,037	2,302	2,572	2,970	2,806	1,828	1,948	2,216	2,355	3,428	2,916	7,989	35,368
GASTO ADMINISTRACION	34,278	33,018	33,803	32,746	38,058	37,696	32,442	32,796	31,846	34,972	35,045	38,106	414,807
GASTO TALLER	566	43	581	380	941	509	645	1,061	754	1,435	1,076	854	8,845
GASTO REPUESTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COMISIONES	7,443	6,033	8,297	7,091	8,457	7,732	6,311	4,203	5,514	7,728	8,921	10,789	88,518
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>44,323</b>	<b>41,396</b>	<b>45,254</b>	<b>43,188</b>	<b>50,262</b>	<b>47,765</b>	<b>41,345</b>	<b>40,276</b>	<b>40,469</b>	<b>47,563</b>	<b>47,958</b>	<b>57,737</b>	<b>547,537</b>
Contrib Taller/Gastos	18%	14%	11%	20%	14%	19%	27%	26%	17%	30%	17%	22%	20%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>1,295</b>	<b>-98</b>	<b>6,147</b>	<b>1,081</b>	<b>5,133</b>	<b>2,244</b>	<b>4,084</b>	<b>-12,696</b>	<b>1,949</b>	<b>1,379</b>	<b>6,894</b>	<b>4,136</b>	<b>21,549</b>
	0.2%	0.0%	1.0%	0.2%	0.8%	0.4%	1.0%	-5.1%	0.4%	0.3%	1.1%	0.7%	0.3%
GASTOS FINANCIEROS	579	4,029	2,369	3,126	3,952	3,171	3,356	3,385	3,285	3,406	3,000	1,694	35,351
OTROS INGRESOS	-994	-5,555	-5,296	-130	-13	-214	0	-50	-22	-280	0	-1,414	-13,970
<b>TOTAL GASTOS FINANC</b>	<b>-415</b>	<b>-1,526</b>	<b>-2,928</b>	<b>2,995</b>	<b>3,939</b>	<b>2,957</b>	<b>3,355</b>	<b>3,335</b>	<b>3,263</b>	<b>3,125</b>	<b>3,000</b>	<b>280</b>	<b>21,381</b>
<b>UTILIDAD A. IMPUESTOS</b>	<b>1,710</b>	<b>1,428</b>	<b>9,075</b>	<b>-1,914</b>	<b>1,194</b>	<b>-713</b>	<b>729</b>	<b>-16,030</b>	<b>-1,313</b>	<b>-1,746</b>	<b>3,894</b>	<b>3,856</b>	<b>168</b>

### **Business Plan 2.008 definido con Ayasa**

- El objetivo de Renault es de 202 unidades
- El objetivo de Nissan es de 297 unidades
  
- Un total de 499 unidades para Audesur (41.5 U. promedio mensual)
- Sin tomar en cuenta taxis exonerados ni camionetas Frontier origen Mexico.  
Esto esta fuera del BP inicial elaborado con Ayasa

Audesur tiene como objetivo reforzar la gestion de taller. Se considera la base de un negocio solido en la industria cuando no son las ventas de autos sino las de sevicio quienes mantiene a la empresa.

Es por esto que tenemos un plan de redistribucion de los gastos hacia taller a 5 años.

	<b>2007 Real</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Taller	24%	30%	40%	45%	50%	55%
Vehiculos	76%	70%	60%	55%	50%	45%

Desde el año 2.013 los gastos de Audesur deben estar sostenidos en un 65% por el taller. Este año 2.008 debe marcar la tendencia de crecimiento de servicio. Hemos utilizado una proyeccion ( analisis Renault) donde se define el nivel ventas, parque, servicio. Este analisis nos da un resultado para taller. Sin embargo y en funcion de nuestro **mercado del sur\***, donde hemos encontrado grandes barreras para que los clientes consideren al taller autorizado como una opcion y con la concentracion de nuestra venta en Sentra (facil mantenimiento y reparacion) hemos preparados 2 escenarios posibles.

### **Objetivo economico periodo 2.008**



**NISSAN-RENAULT**

US Dólares 2008

Renault 202 \$ 998

Nissan 297

Total 499

<b>VENTAS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>%</b>
<b>VENTA DE VEHICULOS</b>	<b>6,346,447</b>	
<b>COSTO VENTAS</b>	<b>5,775,266</b>	91.0%
<b>DESCTO VENTAS</b>	<b>72,984</b>	1.15%
<b>MARGEN VENTAS</b>	<b>498,196</b>	7.85%

<b>REPUESTOS</b>		
<b>VENTA REPUESTOS</b>	<b>308,670</b>	
<b>COSTO REPUESTOS</b>	<b>228,503</b>	74.0%
<b>DESCTO REPUESTOS</b>	<b>10,920</b>	3.5%
<b>MARGEN REPUESTOS</b>	<b>69,248</b>	22.4%

<b>TALLER</b>		
<b>VENTA TALLER</b>	<b>88,150</b>	
<b>COSTO TALLER</b>	<b>0</b>	0.0%
<b>DESCTO TALLER</b>	<b>882</b>	1.0%
<b>MARGEN TALLER</b>	<b>87,269</b>	99.0%

<b>SERVICIOS TERCEROS</b>		
<b>VENTA TERCEROS</b>	<b>96,000</b>	
<b>COSTO TERCEROS</b>	<b>59,520</b>	62.0%
<b>DESCTO TERCEROS</b>	<b>960</b>	1.0%
<b>MARGEN TERCEROS</b>	<b>35,520</b>	37.0%

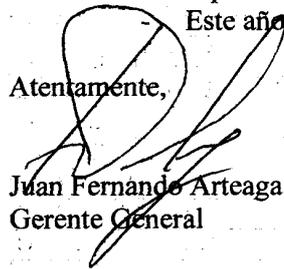
<b>TOTAL</b>		
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>6,839,267</b>	
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>6,063,289</b>	88.7%
<b>TOTAL DESCOTOS</b>	<b>85,746</b>	1.3%
<b>TOTAL MARGEN</b>	<b>690,232</b>	10.1%
<b>GASTO VENTAS</b>	103,706	1.6%
<b>GASTO ADMINISTRACION</b>	272,356	4.3%
<b>GASTO TALLER</b>	74,147	1.2%
<b>GASTO REPUESTOS</b>	7,028	0.1%
<b>COMISIONES</b>	137,036	2.2%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>594,272</b>	9.4%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>95,960</b>	1.5%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	39,300	0.6%
<b>TOTAL</b>	<b>39,300</b>	
<b>UTILIDAD A. IMPUESTOS</b>	<b>56,660</b>	0.9%

**COMENTARIOS GENERALES**

- Mantener el nivel de endeudamiento con el Banco (construcción).
- Con las condiciones actuales del BP acordado con Ayasa y en virtud de las condiciones de mercado y el país no se recomienda un aumento de capital este año.

Este año se implementara nuevo sistema contable.

Atentamente,



Juan Fernando Arteaga  
Gerente General