

INFORME GERENTE GENERAL

**SEÑORES ACCIONISTAS y DIRECTORES
FINAMÉRICA S. A.
CIUDAD.-**

ESTIMADOS SEÑORES:

De conformidad con las normas legales y estatutarias de Finamerica S. A. tengo la obligación de someter a consideración de ustedes el informe de actividades correspondientes al año 2018.

1.1. FINAMERICA

1.1.1. ALQUILER DE VEHICULOS

En el segmento **Auto sustituto** en el año 2018 se efectuó 467 contratos con un promedio de 9 días de renta, un incremento en ventas del 26% o 93 contratos más respecto del año anterior, en el que se registraron ventas en el 2017 por US\$ 89.484,00, por lo que para el 2018 este giro de negocio se ha impulsado a través de negociaciones con una mejor tarifa, y con apertura de nuevos clientes.

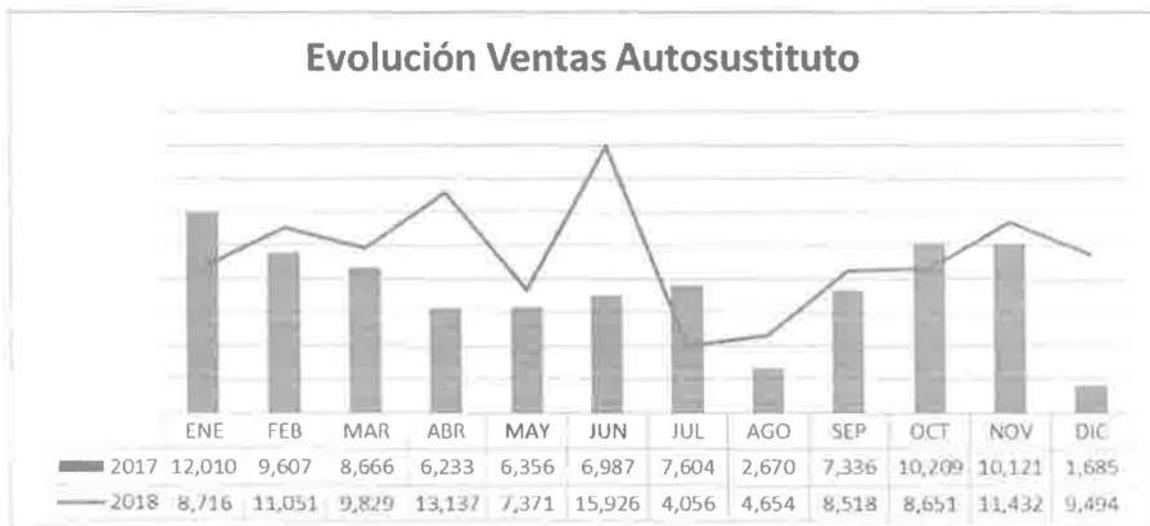


Grafico #1: Tendencia de Crecimiento en Ventas Segmento Autosustituto

2017 vs 2018

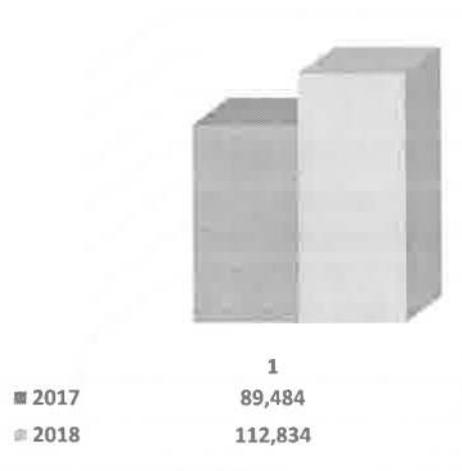


Grafico #2: Comparativo de Ventas 2017 vs. 2018 Segmento Autosustituto

En el segmento **Corporativo** en el año 2018 se efectuó 1449 contratos con un promedio de 12 días de renta, un decrecimiento en ventas del 2.53% o 18.278 dólares, pero 363 contratos más respecto del año anterior.

Cabe recalcar que la caída en este segmento se debe a que los clientes más fuertes eran empresas que contrataban con el Sector Público, mismas que debido a la recesión del País no han podido trabajar armónicamente con dicho segmento, y a la vez han dejado de rentar o en el peor de los casos debido a falta de pagos por parte del Estado, hemos tenido que suspender el servicio y/o los contratos. Se puede apreciar una leve recuperación en en el segundo semestre.

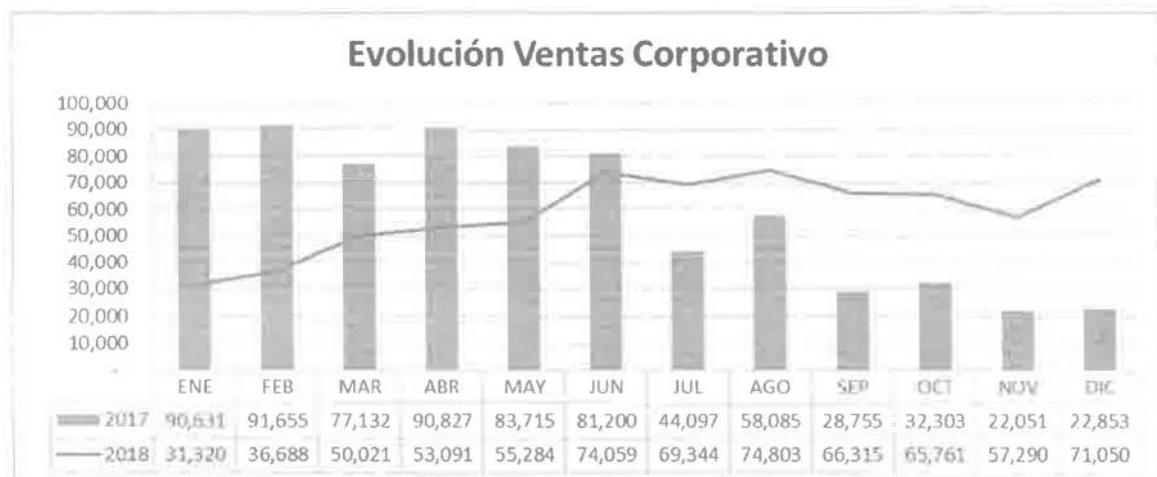


Grafico #3: Tendencia de Crecimiento en Ventas Segmento Corporativo

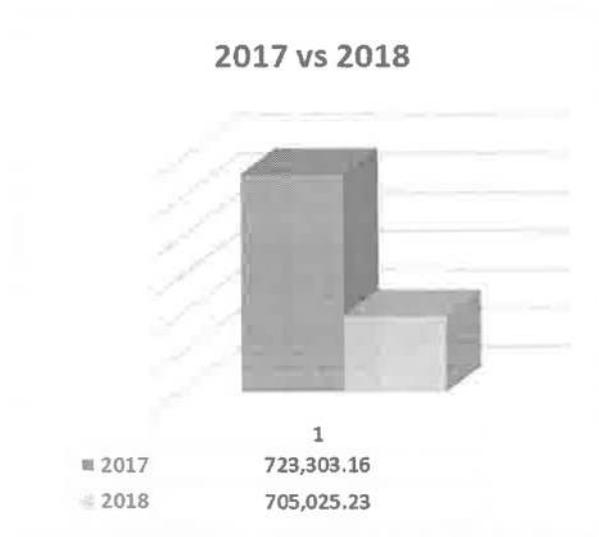


Grafico #4: Comparativo de Ventas 2017 vs. 2018 Segmento Corporativo

En el segmento **Walk Up** en el año 2018 se efectuó 3.134 contratos con un promedio de 5 días de renta, un decrecimiento del 21% o USD \$ 175,814 en ventas pero con 105 contratos más respecto del año anterior, en el que se registraron ventas por US\$ 626,527, la caída de este segmento se debe al ingreso agresivo al mercado con tarifas muy bajas de un nuevo competidor como Enterprise, Alamo,- National. El crecimiento se espera para el siguiente año, con la herramienta del sistema internacional implementado por la marca: Wizard GUI y el logro de estabilización en tarifas internacionales. Gracias a la gestión realizada por las marcas para hacer de estas un negocio rentable.

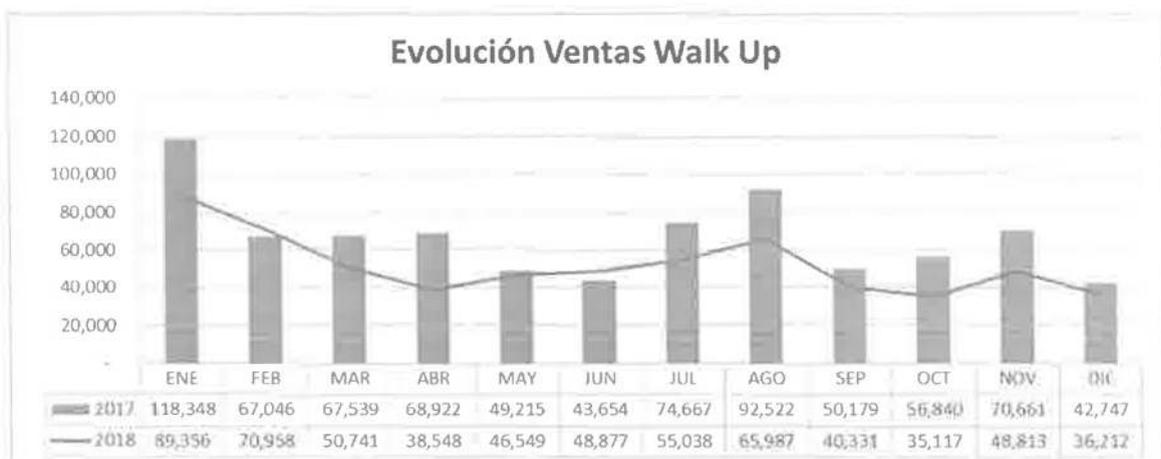


Grafico #5: Tendencia en Venta del Segmento Walk Up

2017 vs 2018



Grafico #6: Comparativo de Ventas 2017 vs 2018 Segmento Walk Up

En el segmento **Renting** durante el 2018 se incrementaron un total de 14 unidades nuevas, en el que se registraron ventas por US\$ 1.170.533. Al haber iniciado el año con la finalización de varios contratos del Estado y devolución de vehículos se planifico la entrega de vehículos para empresas del sector privado como Huawei, incremento de flota para el Metro de Quito, además de gestión a través de empresas del sector privado.



Grafico #7: Tendencia en Ventas Segmento Renting

2017 vs 2018



Grafico #8: Comparativo de Ventas 2017 vs. 2018 Segmento Renting

1.1.2. COBERTURAS Y ADICIONALES

1.1.2.1 COBERTURAS

En la venta de seguros en el año 2018, hubo un incremento del 36% o US\$ 123.994,00 más respecto del año anterior, en el que se registraron ventas de seguros por US\$ 396.099,00. Este resultado positivo en cuanto a seguros se debe a los empaquetados de cobertura (upsells) creados, para mejorar el ingreso percibido por renta en cada contrato sin excepción.

2017		2018		
AUTOSUSTITUTO	20,673.00	AUTOSUSTITUTO	40,563.00	36%
CORPORATIVO	154,172.00	CORPORATIVO	201,514.00	29%
WALK UP	221,254.00	WALK UP	278,016.00	44%
TOTAL	396,099.00	TOTAL	520,093.00	36%

Grafico #9: Comparativo de Ventas 2017 vs. 2018: Coberturas

1.1.2.2 ADICIONALES DE COUNTER

En la venta de adicionales en el año 2018, hubo un crecimiento del 8 % o US\$ 11.885 más respecto del año anterior especialmente en el segmento walk up. Se ha realizado una exhaustiva capacitación al personal, para motivar a que el cliente tome estos adicionales de mejoras en el servicio contratado, como por ejemplo: mejora de categoría, kilometraje abierto, prepago de combustible, entrega y recepción de vehículos a nivel nacional, etc.

2017		2018		
AUTOSUSTITUTO	\$ 3,801.00	AUTOSUSTITUTO	\$ 3,215.00	3%
CORPORATIVO	\$ 53,835.00	CORPORATIVO	\$ 49,077.00	7%
FLOTAS	\$ 51,334.00	FLOTAS	\$ 45,661.00	4%
WALK UP	\$ 77,395.00	WALK UP	\$ 100,297.00	16%
TOTAL	\$ 186,365.00	TOTAL	\$ 198,250.00	8%

Grafico #10: Comparativo de Ventas 2017 vs. 2018: Adicionales de Counter

1.2. EVENTOS RELEVANTES

1.2.1. Agencias

La empresa inició con varias agencias a nivel nacional como son:

- Agencia Eloy Alfaro- Matriz
- Agencia Aeropuerto Quito
- Agencia la Garzota
- Agencia Aeropuerto Guayaquil
- Agencia Cuenca

Definitivamente pensando en la atención del Cliente y mejora del servicio, hemos re-activado la Agencia Garzota mejorando su imagen en Guayaquil y re-ubicando la Agencia Cuenca dentro del Aeropuerto de la misma ciudad, dicho cambio nos servirá para poder atender directamente a los Clientes a la salida del Aeropuerto, haciendo notable nuestra presencia en dichas ciudades.

1.2.2. Personal

En el 2018 iniciamos con 45 personas en el equipo de trabajo, quedamos finalmente con 43 personas al 31 de diciembre del 2018.

1.2.3. Página WEB

De acuerdo a la estrategia del plan de Marketing se reconstruyo la página web de Budget bajo los parámetros que requiere la operación de la empresa, ya que un número importante de transacciones de la actividad comercial se realiza utilizando este medio, se espera poder tenerla habilitada en un 100% para el primer trimestre del año 2019, se incrementó una opción virtual para poder cancelar en línea, agilitando así la renta de cada segmento.

1.2.4. Entes de Control

En el 2018 se solicitó al Servicio de Rentas Internas devoluciones de IVA retenido y renta, teniendo como resultado una captación de: USD 104.384,62, dichas notas de crédito fueron negociadas según su costo a la par.

Cabe recalcar que este monto puede disminuir a futuro, pues con fecha Marzo 2018 notificaron el cambio de Finamerica S.A., a Contribuyente Especial con número 154E.

1.2.5. Regalías

Las regalías transferidas en el período 1 de enero/31 de diciembre 2018 a Budget Internacional ascienden a USD 138.010.67, con lo cual vs el valor mínimo correspondiente a ese año que es usd 173.285, tendríamos una diferencia por pagar de usd 35.274.33, valor provisionado en los balances de Finamerica S.A.

DETALLE 2018	VALOR
PAGADO	138.010.67
CONTRATO 2018	173.285

1.2.6. Gestión Gerencial

Se ha trabajado en varios puntos enfocados a mejorar procesos, e imagen de la compañía entre ellos:

- Cambio de imagen y reposicionamiento de la Agencia Garzota.
- Renovación de oficinas en Cuenca y re ubicación en un lugar más acorde al giro del negocio.
- Estandarización de procesos en todas las agencias a nivel nacional.
- Creación de productos adicionales de counter “upsells” con la finalidad de incrementar ingresos en el segmento venta de mostrador y de seguros.
- Desarrollo y actualización junto al Dpto. de Sistemas de Automotores Continental nuestro Sistema SIAC para una mayor facilidad en venta de mostrador, facturación corporativa y renting, control de reservas, pagina web integrada.
- Revisión y adecuación de la tabla de comisiones para el personal comercial, con la finalidad de tener una motivación en el personal de fuerza de ventas para aumentar ingresos.
- Re estructuración página Web y estandarización de la imagen general de la empresa de acuerdo a la marca internacional.
- Actualización y automatización de procesos operativos y comerciales para entrega y recepción de vehículos.
- Renegociación de los términos y condiciones de cobertura de seguro para la flota con las empresas Chubb y Zurich.
- Restructuración del personal administrativo a nivel nacional.
- Control y eficiencia en quejas a través de la medición y seguimiento de quejas nacionales e internacionales.
- Conjuntamente con CAPTUR (Cámara de Turismo), AVEC (Asociación de Rentadoras de Vehículos) estamos negociando con la Secretaria de movilidad la opción de exoneración de pico y placa que afecta al 20% de la flota en Quito con buenos progresos, así como también con ASORENT (Asociación de Rentadoras a Largo Plazo) para defendernos y tratar de reversar la legislación y reglamentos para funcionamiento de rentas de vehículos impuestos por el gobierno anterior tales como: imposibilidad de renta de furgonetas, camiones y ahora con el Reglamento de Transporte por Cuenta Propia que pretende imposibilitar la renta libre de camionetas.

1.3. Vehículos y Ocupación

1.3.1. Vehículos

El movimiento de la flota de Finamerica es la siguiente:

Flota	01/01/2018	31/12/2018
Corto Plazo	154	178
Largo Plazo	135	126
Total	289	304
C. Histórico	6,161.116	6,408.991

Hemos comprado en este año 74 autos y vendido 59 unidades.

1.3.1.1. Ocupación



Gráfico #9: Gráfico Comparativo de Ocupación del año 2017 - 2018

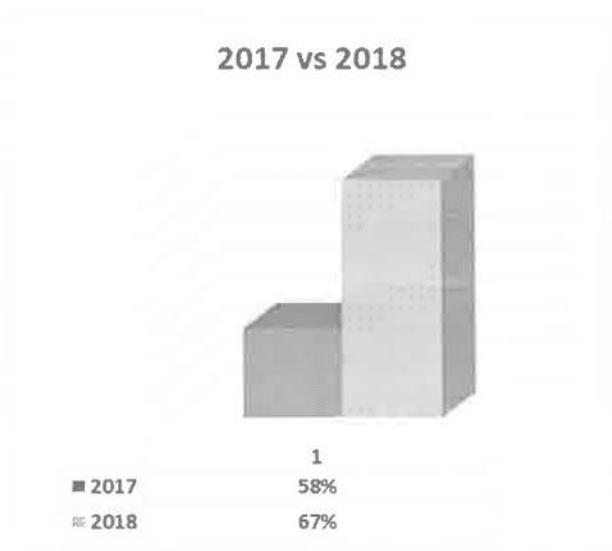


Grafico #10: Cuadro Comparativo de Ocupacion 2017 vs. 201

2.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- El valor total de los activos se disminuyó en US\$ 294,330.
- El valor total de los pasivos se incrementó US\$30,557.
- El valor total del patrimonio disminuyó en US\$324,887.

	2018	2017	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	327,645	346,806	-19,161	-6%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	479,468	545,520	-66,052	-12%
CREDITO TRIBUTARIO	14,112	189,804	-175,692	-93%
GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS	431,410	285,115	146,295	51%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,252,635	1,367,245	-114,610	-8%
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES Y EQUIPOS				
TERRENOS	395,000	395,000	0	0%
EDIFICIOS	184,223	184,223	0	0%
VEHICULOS	6,408,991	6,161,116	247,875	4%
INVERSIONES EN PROPIEDADES ARRENDADAS	617,281	612,169	5,112	1%
OTROS	182,464	169,224	13,241	8%
DEPRECIACION ACUMULADA	-2,603,793	-2,208,719	-395,074	18%
PROPIEDADES DE INVERSION				
TERRENOS	60,103	60,103	0	0%
OTROS	0	50873	-50,873	-100%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5,244,269	5,423,989	-179,720	-3%
TOTAL ACTIVO	6,496,904	6,791,234		-4%

	2018	2017	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
PRESTAMOS Y SOBREGIROS	846,815	0	846,815	100%
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	1,216,806	3,195,409	-1,978,603	-62%
ANTICIPOS Y DEPOSITOS CLIENTES	214,449	292,041	-77,592	-27%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	525,646	309,649	215,997	70%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,803,716	3,797,099	-993,383	-26%
PASIVO NO CORRIENTE				
PRESTAMOS LARGO PLAZO	1,041,667	0	1,041,667	100%
JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO	343,391	361,118	-17,727	-5%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,385,058	361,118	1,023,940	284%
TOTAL PASIVO	4,188,774	4,158,217	30,557	1%
TOTAL PATRIMONIO	2,308,130	2,633,017		-12%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6,496,904	6,791,234		-4%

2.2 ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- El total de ventas del ejercicio fueron de US\$ 3.513.705, una disminución de US\$ 247.263 o el 7% frente al año anterior principalmente en alquiler de vehículos, y en utilidad por venta de vehículos.
- El margen bruto general se mantiene en 32%.
- Los gastos de operación registran un incremento de US\$ 81.919.
- En el rubro otros gastos y otros ingresos ha disminuido en USD \$126,909 principalmente por la adquisición del Préstamo Bancario con una mejor tasa a la que se nos financiaba en el Concesionario.

			VARIACIÓN	
	2018	2017	RELATIVA	ABSOLUTA
INGRESO ALQUILER DE VEHÍCULOS	2,553,469	2,850,739	-297,270	-10%
INGRESOS POR SEGUROS	402,760	402,121	639	0%
INGRESOS VENTA VEHICULOS USADOS	219,453	318,173	-98,720	-31%
INGRESO ALQUILER ACCESORIOS Y OTROS	338,023	189,935	148,088	78%
TOTAL INGRESOS	3,513,705	3,760,968	-247,263	-7%
COSTO DE VENTAS	2,396,006	2,542,796	-146,790	-6%
UTILIDAD BRUTA	1,117,699	1,218,172	-100,473	-8%
MARGEN BRUTO	32%	32%		
GASTOS DE VENTA	670,936	693,736	-22,800	-3%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	525,742	421,023	104,719	25%
GASTOS OPERACIONALES	1,196,678	1,114,759	81,919	7%
UTILIDAD OPERACIONAL	-78,979	103,413	-182,392	-176%
OTROS INGRESOS	83,471	83,409	62	0.07%
OTROS GASTOS	315,565	442,412	-126,847	-29%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-232,094	-359,003	126,909	-35%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	-311,073	-255,590	-55,483	22%
PARTICIPACION TRABAJADORES				
IMPUESTO A LA RENTA		28,724		
UTILIDAD NETA	-311,073	-284,314	-26,759	

RECONOCIMIENTO:

Finalmente aprovecho la oportunidad para agradecer la confianza de los señores accionistas y directores, el permanente apoyo del Presidente de Compañía Ingeniero Patricio Pinto así como también del equipo gerencial y la colaboración de todos los funcionarios y empleados.

Atentamente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Juan Fernando Iturralde', is written over a horizontal line. The signature is somewhat stylized and includes a large, dark scribble at the end.

Juan Fernando Iturralde
GERENTE GENERAL

3. ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTADO 2018 VS REAL 2018

	REAL	PRESUPUESTO	VARIACIÓN	
	2018	2018	RELATIVA	ABSOLUTA
INGRESO ALQUILER DE VEHÍCULOS	2,553,469	3,254,576	-701,107	-22%
INGRESOS POR SEGUROS	402,760	475,227	-72,467	-15%
INGRESOS VENTA VEHICULOS USADOS	219,453	288,564	-69,111	-24%
INGRESO ALQUILER ACCESORIOS Y OTROS	338,023	227,706	110,317	48%
TOTAL INGRESOS	3,513,705	4,246,073	-732,368	-17%
COSTO DE VENTAS	2,396,006	2,596,164	-200,158	-8%
UTILIDAD BRUTA	1,117,699	1,649,908	-532,209	-32%
MARGEN BRUTO	32%	39%		
GASTOS DE VENTA	670,936	649,778	21,158	3%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	525,742	420,093	105,649	25%
GASTOS OPERACIONALES	1,196,678	1,069,871	126,807	12%
UTILIDAD OPERACIONAL	-78,979	580,037	-659,016	-114%
OTROS INGRESOS	83,471	103,457	-19,986	-19%
OTROS GASTOS	315,565	220,715	94,850	43%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-232,094	-117,258		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	-311,073	462,779		
PARTICIPACION TRABAJADORES		69,417		
IMPUESTO A LA RENTA		98,340		
UTILIDAD NETA	-311,073	295,021		

3. PRESUPUESTO PARA EL AÑO 2019

	PRESUPUESTO
	2019
INGRESO ALQUILER DE VEHÍCULOS	2,936,566
INGRESOS POR SEGUROS	754,319
INGRESOS VENTA VEHICULOS USADOS	104,000
INGRESO ALQUILER ACCESORIOS Y OTROS	102,000
TOTAL INGRESOS	3,896,885
COSTO DE VENTAS	2,413,156
UTILIDAD BRUTA	1,483,730
MARGEN BRUTO	38%
GASTOS DE VENTA	678,792
GASTOS ADMINISTRATIVOS	487,992
GASTOS OPERACIONALES	1,166,784
UTILIDAD OPERACIONAL	316,946
OTROS INGRESOS	48,000
OTROS GASTOS	181,788
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-133,788
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	183,157
PARTICIPACION TRABAJADORES	27,474
IMPUESTO A LA RENTA	38,921
UTILIDAD NETA	116,763

