



INFORME DEL GERENTE GENERAL

Cuenca, 22 de Abril del 2016

Señores
JUNTA DE ACCIONISTAS
Ciudad.

A continuación les informo las actividades desarrolladas por Tecnico Centro del Austro S.A. del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2015 y pongo a consideración los Estados Financieros y de Resultados, cumpliendo así con la ley de compañías.

Seguimiento a actas:

1. El reparto de Dividendos autorizado en la Junta del 2015 del valor de \$562.000 del 2012 y 2013, el valor de \$450.000 del 2014, en el Directorio del 23 de marzo del 2015 se recomendó pagar en 3 meses de acuerdo al flujo, el mismo que fue suspendido el pago de acuerdo a resolución del último Directorio de 27 de Octubre del 2015.

-
2. El Aumento de Capital de \$150.000 fue suscrito de acuerdo a los manifestado en la Junta del año 2015.
 3. Tranvía, la prenda del bien inmueble de Milchichig con Continental Tire Andina S.A., por inventarios nos afecta en la expropiación para la ampliación del Tranvía. Por lo que solicitan que la parte proporcional a ser expropiada debe estar libre de desgravamen.
 4. La obra del Tranvía no se ha iniciado por los problemas económicos, estamos citados para el lunes 26 de abril para definir fechas de cuándo se iniciaría.
 5. Luego de los problemas por la implementación de SAP está cumpliendo su objetivo.
 6. De acuerdo al informe de Agypro se procedido a la regularización de inventarios.

Comportamiento de Resultados.

AÑO	EN MILES	% Ventas
2015	551.056	2.05%
2014	1.016.389	3.77%
2013	829.043	3.03%

Proveedores.

Al 31 de Diciembre del 2015 el saldo por pagar a los proveedores fue cero.

Se adjuntan los Estados Financieros.

Atentamente,



Jaime Ríos Villacís.
GERENTE GENERAL

HEADCOUNT

CENTRO DE COSTO	VENTAS			ADMIN			DIST			TALLER			TOTAL			DIF 2015 2014
	2014	P 2015	R 2015	2014	P 2015	R 2015	2014	P 2015	R 2015	2014	P 2015	R 2015	2014	P 2015	R 2015	
Milchichig	18	19	17	-	-	-	3	4	4	16	12	22	37	35	33	- 4
Arenal	2	2	1	-	-	-	1	-	-	5	6	6	8	8	7	- 1
Gran Colombia	2	2	2	-	-	-	1	2	2	6	4	4	9	8	8	- 1
Truck Center	2	2	2	-	-	-	-	-	-	6	5	5	8	7	7	- 1
Remigio Crespo	2	2	2	-	-	-	-	1	1	4	2	2	6	5	5	- 1
Truck P. Industrial	-	-	1	-	-	-	-	1	1	-	3	3	-	4	5	5
Azogues	3	3	2	-	-	-	1	1	1	4	4	4	8	8	7	- 1
Gualaico	2	2	2	-	-	-	-	-	-	4	4	4	6	6	6	-
Cañar	2	2	2	-	-	-	1	-	-	2	2	2	5	4	4	- 1
Macas	2	2	2	-	-	-	1	-	-	2	2	2	5	4	4	- 1
Zamora	2	2	3	-	-	-	1	-	-	-	-	-	3	2	3	-
Loja la Pileta	3	3	2	1	1	1	-	-	-	4	4	4	8	8	7	- 1
Truck Center Loja	5	5	5	-	-	-	2	2	2	3	3	3	10	10	10	-
Machala	5	6	2	-	-	-	1	2	2	5	4	4	11	12	8	- 3
Truck Center Machala	6	6	8	1	2	2	4	3	3	2	2	2	13	13	15	2
Piñas	2	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	2	-
La Troncal	3	3	2	-	-	-	-	-	-	2	3	3	5	6	5	-
Riobamba	3	4	3	-	-	-	1	1	1	3	3	3	7	8	7	-
Centro de Distribución	-	-	2	-	3	3	8	7	7	-	-	-	8	10	12	4
Matriz	-	-	-	21	22	22	-	-	-	-	4	4	21	26	26	5
TOTAL	64	67	62	23	28	28	25	24	24	68	67	67	180	186	181	1
													Var %		0,6%	

VENTAS UNIDADES

UNIDADES	ACUMULADO			VARIACIONES \$		VARIACIONES %	
	2.014	P 2015	2.015	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014
PC BIAS	-	-	-	-	-	0%	0%
PC RADIAL	42.300	45.560	46.142	582	3.842	1%	9%
LT BIAS	15.182	14.300	12.975	-1.325	-2.207	-9%	-15%
LT RADIAL	53.742	54.900	56.861	1.961	3.119	4%	6%
TOTAL PLT	111.224	114.760	115.978	1.218	4.754	1%	4%
CVT BIAS	3.692	3.500	2.239	-1.261	-1.453	-36%	-39%
CVT RADIAL	10.413	11.700	13.588	1.888	3.175	16%	30%
TOTAL CVT	14.105	15.200	15.827	627	1.722	4%	12%
2WHEELS	1.225	1.420	1.352	-68	127	-5%	10%
OTR/FARM/AGR	438	420	298	-122	-140	-29%	-32%
TOTAL LLANTAS	126.992	131.800	133.455	1.655	6.463	1%	5%
Reencauche PLT	8.844	9.950	6.144	-3.806	-2.700	-38%	-31%
Reencauche CVT	8.819	10.050	11.729	1.679	2.910	17%	33%
TOTAL REENCAUCHE	17.663	20.000	17.873	-2.127	210	-11%	1%
Tubos	12.127	12.000	14.167	2.167	2.040	18%	17%
Defensas	6.751	6.610	5.910	-700	-841	-11%	-12%
Taller	254.346	267.000	265.476	-1.524	11.130	-1%	4%
Lubricantes	94.087	100.000	81.533	-18.467	-12.554	-18%	-13%
Baterias	49.311	51.200	47.985	-3.215	-1.326	-6%	-3%
Otros	91.629	96.030	68.465	-27.565	-23.164	-29%	-25%
TOTAL	652.905	684.640	634.864	-49.776	-18.041	-7%	-3%

VENTAS NETAS

VENTA NETA	ACUMULADO			VARIACIONES \$		VARIACIONES %	
	2.014	P 2015	2.015	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014
PC BIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
PC RADIAL	\$ 2.328.826	\$ 2.532.074	\$ 2.550.935	\$ 18.861	\$ 222.109	1%	10%
LT BIAS	\$ 1.871.189	\$ 1.771.941	\$ 1.587.101	\$ -184.840	\$ -284.088	-10%	-15%
LT RADIAL	\$ 6.573.937	\$ 6.744.722	\$ 6.652.672	\$ -92.049	\$ 78.735	-1%	1%
TOTAL PLT	\$ 10.773.952	\$ 11.048.737	\$ 10.790.709	\$ -258.028	\$ 16.757	-2%	0%
CVT BIAS	\$ 1.268.336	\$ 1.013.121	\$ 763.755	\$ -249.366	\$ -504.582	-25%	-40%
CVT RADIAL	\$ 4.695.044	\$ 4.587.216	\$ 5.427.186	\$ 839.970	\$ 732.142	18%	16%
TOTAL CVT	\$ 5.963.381	\$ 5.600.337	\$ 6.190.941	\$ 590.604	\$ 227.561	11%	4%
2WHEELS	\$ 82.804	\$ 172.143	\$ 99.419	\$ -72.724	\$ 16.615	-42%	20%
OTR/FARM/AGR	\$ 384.530	\$ 334.947	\$ 205.707	\$ -129.240	\$ -178.822	-39%	-47%
TOTAL LLANTAS	\$ 17.204.667	\$ 17.156.165	\$ 17.286.777	\$ 130.612	\$ 82.110	1%	0%
Reencauche PLT	\$ 729.782	\$ 748.649	\$ 492.162	\$ -256.486	\$ -237.620	-34%	-33%
Reencauche CVT	\$ 1.597.133	\$ 1.739.423	\$ 1.874.466	\$ 135.043	\$ 277.334	8%	17%
TOTAL REENCAUCHE	\$ 2.326.915	\$ 2.488.072	\$ 2.366.629	\$ -121.443	\$ 39.714	-5%	2%
Tubos	\$ 167.984	\$ 168.685	\$ 184.245	\$ 15.560	\$ 16.262	9%	10%
Defensas	\$ 66.356	\$ 63.787	\$ 50.293	\$ -13.494	\$ -16.063	-21%	-24%
Taller	\$ 1.104.648	\$ 1.323.964	\$ 1.177.100	\$ -146.864	\$ 72.452	-11%	7%
Lubricantes	\$ 1.589.816	\$ 2.303.738	\$ 1.012.344	\$ -1.291.393	\$ -577.471	-56%	-36%
Baterias	\$ 3.979.125	\$ 4.232.060	\$ 3.951.225	\$ -280.835	\$ -27.901	-7%	-1%
Otros	\$ 507.951	\$ 578.322	\$ 502.375	\$ -75.946	\$ -5.576	-13%	-1%
TOTAL	\$ 26.947.461	\$ 28.314.792	\$ 26.530.988	\$ -1.783.804	\$ -416.473	-6%	-2%

DESCUENTOS \$

DESCUENTOS	ACUMULADO			VARIACIONES \$		VARIACIONES	
	2.014	P 2015	2.015	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014
PC BIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0%	0%
PC RADIAL	\$ 744.688	\$ 766.544	\$ 992.984	\$ 226.440	\$ 248.297	30%	33%
LT BIAS	\$ 696.045	\$ 637.030	\$ 644.105	\$ 7.075	\$ -51.940	1%	-7%
LT RADIAL	\$ 2.232.249	\$ 2.218.037	\$ 2.847.403	\$ 629.366	\$ 615.154	28%	28%
TOTAL PLT	\$ 3.672.981	\$ 3.621.611	\$ 4.484.493	\$ 862.881	\$ 811.511	24%	22%
CVT BIAS	\$ 201.027	\$ 374.141	\$ 373.965	\$ -177	\$ 172.937	0%	86%
CVT RADIAL	\$ 876.729	\$ 1.470.196	\$ 2.857.171	\$ 1.386.975	\$ 1.980.441	94%	226%
TOTAL CVT	\$ 1.077.757	\$ 1.844.337	\$ 3.231.135	\$ 1.386.798	\$ 2.153.379	75%	200%
2WHEELS	\$ 25.974	\$ 46.784	\$ 27.664	\$ -19.121	\$ 1.689	-41%	7%
OTR/FARM/AGR	\$ 102.224	\$ 71.438	\$ 60.610	\$ -10.828	\$ -41.614	-15%	-41%
TOTAL LLANTAS	\$ 4.878.936	\$ 5.584.171	\$ 7.803.901	\$ 2.219.730	\$ 2.924.965	40%	60%
Reencauche PLT	\$ 70.591	\$ 159.469	\$ 103.399	\$ -56.069	\$ 32.808	-35%	46%
Reencauche CVT	\$ 319.794	\$ 424.776	\$ 465.822	\$ 41.047	\$ 146.029	10%	46%
TOTAL REENCAUCHE	\$ 390.385	\$ 584.244	\$ 569.222	\$ -15.022	\$ 178.837	3%	46%
Tubos	\$ 40.657	\$ 31.156	\$ 46.588	\$ 15.431	\$ 5.931	50%	15%
Defensas	\$ 15.489	\$ 11.932	\$ 14.776	\$ 2.843	\$ -714	24%	-5%
Taller	\$ 35.171	\$ -	\$ 34.000	\$ 34.000	\$ -1.171	0%	-3%
Lubricantes	\$ 833.971	\$ 860.644	\$ 494.543	\$ -366.101	\$ -339.428	-43%	-41%
Baterías	\$ 1.660.485	\$ 1.682.962	\$ 1.839.197	\$ 156.236	\$ 178.713	9%	11%
Otros	\$ 203.681	\$ 131.482	\$ 127.767	\$ -3.715	\$ -75.915	-3%	-37%
TOTAL	\$ 8.058.775	\$ 8.886.591	\$ 10.929.993	\$ 2.043.402	\$ 2.871.218	23%	36%

DESCUENTOS %

DESCUENTOS	DESCUENTOS		
	2.014	P 2015	2.015
PC BIAS	0,0%	0,0%	0,0%
PC RADIAL	24,2%	23,2%	28,0%
LT BIAS	27,1%	26,4%	28,9%
LT RADIAL	25,3%	24,7%	30,0%
TOTAL PLT	25,4%	24,7%	29,4%
CVT BIAS	13,7%	27,0%	32,9%
CVT RADIAL	15,7%	24,3%	34,5%
TOTAL CVT	15,3%	24,8%	34,3%
2WHEELS	23,9%	21,4%	21,8%
OTR/FARM/AGR	21,0%	17,6%	22,8%
TOTAL LLANTAS	22,1%	24,6%	31,1%
Reencauche PLT	8,8%	17,6%	17,4%
Reencauche CVT	16,7%	19,6%	19,9%
TOTAL REENCAUCHE	14,4%	19,0%	19,4%
Tubos	19,5%	15,6%	20,2%
Defensas	18,9%	15,8%	22,7%
Taller	3,1%	0,0%	2,8%
Lubricantes	34,4%	27,2%	32,8%
Baterias	29,4%	28,5%	31,8%
Otros	28,6%	18,5%	22,2%
TOTAL	23,0%	23,9%	29,2%

CMC 2 %

CMC 2	2014	2015
PC BIAS	0,0%	0,0%
PC RADIAL	19,0%	20,4%
LT BIAS	13,6%	19,2%
LT RADIAL	20,3%	20,5%
TOTAL PLT	18,8%	20,3%
CVT BIAS	13,1%	14,8%
CVT RADIAL	13,4%	13,1%
TOTAL CVT	13,3%	13,3%
2WHEELS	15,0%	25,6%
OTR/FARM/AGR	26,0%	18,5%
TOTAL LLANTAS	17,1%	17,8%
Reencauche PLT	10,2%	19,9%
Reencauche CVT	14,4%	9,6%
TOTAL REENCAUCHE	13,1%	11,7%
Tubos	24,7%	12,6%
Defensas	21,0%	11,6%
Taller	1,0%	-3,6%
Lubricantes	20,0%	20,7%
Baterias	21,3%	23,5%
Otros	17,7%	30,2%
TOTAL	16,9%	17,5%

PRECIO DE VENTA PROMEDIO

PRECIO DE VENTA	PRECION DE VENTA PROMEDIO			VARIACIONES \$		VARIACIONES %	
	2.014	P 2015	2.015	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014
PC BIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0,0%	0,0%
PC RADIAL	\$ 55,1	\$ 55,6	\$ 55,3	\$ -0,3	\$ 0,2	-0,5%	0,4%
LT BIAS	\$ 123,3	\$ 123,9	\$ 122,3	\$ -1,6	\$ -0,9	-1,3%	-0,8%
LT RADIAL	\$ 122,3	\$ 122,9	\$ 117,0	\$ -5,9	\$ -5,3	-4,8%	-4,4%
TOTAL PLT	\$ 96,9	\$ 96,3	\$ 93,0	\$ -7,7	\$ -6,0	-3,4%	-3,9%
CVT BIAS	\$ 343,5	\$ 289,5	\$ 341,1	\$ 51,7	\$ -2,4	17,8%	-0,7%
CVT RADIAL	\$ 450,9	\$ 392,1	\$ 399,4	\$ 7,3	\$ -51,5	1,9%	-11,4%
TOTAL CVT	\$ 422,8	\$ 368,4	\$ 391,2	\$ 59,0	\$ -53,9	6,2%	-7,5%
2WHEELS	\$ 67,6	\$ 121,2	\$ 73,5	\$ -47,7	\$ 5,9	-39,3%	8,8%
OTR/FARM/AGR	\$ 877,9	\$ 797,5	\$ 690,3	\$ -107,2	\$ -187,6	-13,4%	-21,4%
TOTAL LLANTAS	\$ 135,5	\$ 130,2	\$ 129,5	\$ -103,6	\$ -241,6	-0,5%	-4,4%
Reencauche PLT	\$ 82,5	\$ 75,2	\$ 80,1	\$ 4,9	\$ -2,4	6,5%	-2,9%
Reencauche CVT	\$ 181,1	\$ 173,1	\$ 159,8	\$ -13,3	\$ -21,3	-7,7%	-11,8%
TOTAL REENCAUCHE	\$ 131,7	\$ 124,4	\$ 132,4	\$ -8,4	\$ -23,7	6,4%	0,5%
Tubos	\$ 13,9	\$ 14,1	\$ 13,0	\$ -1,1	\$ -0,8	-7,5%	-6,1%
Defensas	\$ 9,8	\$ 9,7	\$ 8,5	\$ -1,1	\$ -1,3	-11,8%	-13,4%
Taller	\$ 4,3	\$ 5,0	\$ 4,4	\$ -0,5	\$ 0,1	-10,6%	2,1%
Lubricantes	\$ 16,9	\$ 23,0	\$ 12,4	\$ -10,6	\$ -4,5	-46,1%	-26,5%
Baterias	\$ 80,7	\$ 82,7	\$ 82,3	\$ -0,3	\$ 1,6	-0,4%	2,0%
Otros	\$ 5,5	\$ 6,0	\$ 7,3	\$ 1,3	\$ 1,8	21,8%	32,4%

CARTERA Evolución

CARTERA	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
TOTAL CARTERA	\$5.607.472	\$5.819.274	\$5.719.548	\$5.386.408	\$4.987.252
CORRIENTE	\$4.316.307	\$3.961.780	\$3.662.976	\$3.282.648	\$3.118.812
VENCIDA	\$1.291.165	\$1.857.494	\$2.056.572	\$2.103.759	\$1.868.440
0-30	\$374.407	\$637.568	\$747.693	\$631.412	\$546.260
31-60	\$256.870	\$283.997	\$232.614	\$338.512	\$190.476
61-90	\$56.771	\$166.378	\$174.764	\$165.053	\$170.265
91-120	\$50.783	\$78.690	\$113.228	\$99.411	\$87.295
121-180	\$93.598	\$146.406	\$176.012	\$117.622	\$158.271
181-360	\$167.731	\$217.355	\$206.554	\$246.480	\$220.415
+360	\$291.005	\$327.100	\$405.705	\$505.271	\$495.458
CORRIENTE %	77,0%	68,1%	64,0%	60,9%	62,5%
VENCIDA %	23,0%	31,9%	36,0%	39,1%	37,5%
0-30	6,7%	11,0%	13,1%	11,7%	11,0%
31-60	4,6%	4,9%	4,1%	6,3%	3,8%
61-90	1,0%	2,9%	3,1%	3,1%	3,4%
91-120	0,9%	1,4%	2,0%	1,8%	1,8%
121-180	1,7%	2,5%	3,1%	2,2%	3,2%
181-360	3,0%	3,7%	3,6%	4,6%	4,4%
+360	5,2%	5,6%	7,1%	9,4%	9,9%

CARTERA Mercado

CARTERA	Consumidor Final	Estado	Flota	Sub distribuidor	TOTAL Dic/2015
TOTAL CARTERA	\$572.996	\$1.164.585	\$1.444.131	\$1.805.540	\$4.987.252
CORRIENTE	\$242.041	\$671.941	\$789.407	\$1.415.424	\$3.118.812
VENCIDA	\$330.956	\$492.644	\$654.724	\$390.116	\$1.868.440
0-30	\$16.951	\$123.485	\$194.503	\$211.321	\$546.260
31-60	\$33.370	\$47.499	\$65.769	\$43.838	\$190.476
61-90	\$26.698	\$37.156	\$75.848	\$30.562	\$170.265
91-120	\$13.374	\$11.807	\$53.948	\$8.166	\$87.295
121-180	\$14.800	\$90.159	\$38.571	\$14.741	\$158.271
181-360	\$38.381	\$95.265	\$67.499	\$19.271	\$220.415
+ 360	\$187.382	\$87.273	\$158.585	\$62.218	\$495.458
CORRIENTE %	42,2%	57,7%	54,7%	78,4%	62,5%
VENCIDA %	57,8%	42,3%	45,3%	21,6%	37,5%
0-30	3,0%	10,6%	13,5%	11,7%	11,0%
31-60	5,8%	4,1%	4,6%	2,4%	3,8%
61-90	4,7%	3,2%	5,3%	1,7%	3,4%
91-120	2,3%	1,0%	3,7%	0,5%	1,8%
121-180	2,6%	7,7%	2,7%	0,8%	3,2%
181-360	6,7%	8,2%	4,7%	1,1%	4,4%
+ 360	32,7%	7,5%	11,0%	3,4%	9,9%

INVENTARIOS

LINEA	VENTAS UNIDADES 2015		INVENTARIO FINAL		
	TOTAL	Prom Ult 3 Meses	UNIDADES	VALOR	DIAS
PCR	46.142	3.187	6.537	\$ 368.198	62
LTB	12.975	1.032	1.848	\$ 217.602	54
LTR	56.861	4.089	7.572	\$ 900.585	56
MOTOS Y CUADRONES	1.352	69	2.133	\$ 97.896	932
TOTAL PLT	117.330	8.376	18.090	\$ 1.584.281	65
MTB	2.239	180	208	\$ 56.838	35
MTR	13.588	1.139	2.196	\$ 804.367	58
OTR-FARM-INDUSTRIAL	298	26	240	\$ 121.712	277
TOTAL CVT	16.125	1.345	2.644	\$ 982.917	59
TOTAL LLANTAS	133.455	9.721	20.734	\$ 2.567.198	64
REENCAUCHE PLT	6.144	486	1.413	\$ 101.813	87
REENCAUCHE CVT	11.729	1.106	1.836	\$ 281.610	50
TUBOS Y DEFENSAS	20.077	2.034	5.304	\$ 63.191	78
TALLER	265.476	21.284	124	\$ 62	0
BATERIAS	47.985	4.050	3.513	\$ 209.674	26
LUBRICANTES	81.533	7.069	14.677	\$ 143.269	62
OTROS	68.465	5.246	70.250	\$ 404.556	402
TOTAL	634.864	50.998	117.851	\$ 3.771.372	69

ESTADO DE RESULTADOS

(1/2)

CUENTA	ACUMULADO			VARIACIONES \$		VARIACIONES %	
	2.014	P 2015	2.015	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014
Ventas Brutas	34.987.494,14	28.314.791,96	29.481.541,97	\$ 1.166.750	\$ -5.505.952	4%	-16%
Descuentos	- 8.040.025,10	-	- 2.950.554,16	\$ -2.950.554	\$ -5.089.471	0%	-63%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	26.947.469,04	28.314.791,96	26.530.987,81	\$ -1.783.804	\$ -416.481	-6%	-2%
Costo de Operacion Taller	- 907.571,19	- 1.090.570,50	- 1.014.752,53	\$ -75.818	\$ 107.181	-7%	12%
Costo de Ventas del Producto	-22.978.330,49	-23.963.057,57	-22.944.212,43	\$ -1.018.845	\$ -34.118	-4%	0%
Fletes	- 142.918,27	- 109.123,01	- 130.318,90	\$ 21.196	\$ -12.599	19%	-9%
Depreciaciones Taller	- 153.370,48	- 152.484,25	- 199.445,08	\$ 46.961	\$ 46.075	31%	30%
TOTAL COSTOS	-24.182.190,43	-25.315.235,34	-24.288.728,94	\$ -1.026.506	\$ 106.539	-4%	0%
N/C Continental	1.430.703,61	1.418.172,74	2.072.829,22	\$ 654.656	\$ 642.126	46%	45%
N/C Lubrival	9.686,09	-	44,18	\$ 44	\$ -9.642	0%	-100%
N/C Renovallanta	196.582,09	178.603,90	200.375,17	\$ 21.771	\$ 3.793	12%	2%
N/C Tecnova	225.984,05	156.000,00	114.191,63	\$ -41.808	\$ -111.792	-27%	-49%
Variacion Costo Estandar	-	-	-	\$ -	\$ -	0%	0%
TOTAL COSTOS NC	1.862.955,84	1.752.776,64	2.387.440,20	\$ 634.664	\$ 524.484	36%	28%

ESTADO DE RESULTADOS

(2/2)

CUENTA	ACUMULADO			VARIACIONES \$		VARIACIONES %	
	2.014	P 2015	2.015	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014	2015 vs. P 2015	2015 vs. 2014
Gasto Administrativo	- 891.536,38	- 979.037,36	- 924.844,50	\$ -54.193	\$ 33.308	-6%	4%
Gasto de Ventas	- 1.329.850,77	- 1.263.602,64	- 1.323.720,36	\$ 60.118	\$ -6.130	5%	0%
Gasto de distribución	- 327.680,26	- 371.606,35	- 375.704,09	\$ 4.098	\$ 48.024	1%	15%
Gasto de Publicidad	- 148.546,16	- 117.920,82	- 100.341,17	\$ -17.580	\$ -48.205	-15%	-32%
Tac	- 160.780,37	- 177.318,78	- 183.335,38	\$ 6.017	\$ 22.555	3%	14%
Gasto de Depreciación	- 273.078,43	- 296.124,86	- 283.615,47	\$ -12.509	\$ 10.537	-4%	-4%
Gasto de Jubilación y Desahucio	- 27.112,39	- 71.063,02	- 66.353,72	\$ -4.709	\$ 39.241	-7%	145%
TOTAL GASTOS	- 3.158.584,76	- 3.276.673,83	- 3.257.914,69	\$ -18.759	\$ 99.330	-1%	3%
Cuentas Incobrables	-	- 4.500,00	- 4.500,00	\$ -	\$ 4.500	0%	0%
Otros (Tarjetas de Crédito)	- 127.839,74	- 122.996,50	- 156.952,27	\$ 33.956	\$ 29.113	28%	23%
Participación Empleados	- 225.223,96	- 146.379,53	- 143.048,79	\$ -3.331	\$ -82.175	-2%	-36%
TOTAL OTROS GASTOS	- 353.063,70	- 273.876,03	- 304.501,06	\$ -30.625	\$ -48.563	11%	-14%
Otros Ingresos No Operacionales	248.616,55	-	9.180,80	\$ 9.181	\$ -239.436	0%	-96%
Otros Gastos No Operacionales	- 40.362,92	- 21.274,49	- 167.681,40	\$ 146.407	\$ 127.318	688%	315%
Gasto Financiero	- 49.549,68	- 169.865,06	- 98.277,09	\$ -71.588	\$ 48.727	-42%	98%
TOTAL OTROS INGRESOS y GASTOS	158.703,95	- 191.139,55	- 256.777,69	\$ 65.638	\$ -415.482	34%	-262%
Impuesto a la Renta	- 258.899,97	- 182.486,49	- 259.448,89	\$ 76.962	\$ 549	42%	0%
RESULTADO	1.016.389,97	828.157,37	551.856,74	\$ -277.101	\$ -465.333	-33%	-46%

BALANCE GENERAL

(1/3)

ACTIVOS	dic-14	dic-15	VARIACION	% Dif.
CAJA Y BANCOS	\$ 427.337	\$ 436.379	\$ 9.042	2,1%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 5.231.270	\$ 4.672.410	\$ -558.860	-10,7%
CXC EMPLEADOS	\$ 21.944	\$ 74.912	\$ 52.968	241,4%
CXC RELACIONADAS	\$ 96.738	\$ 247.826	\$ 151.087	156,2%
INVENTARIOS	\$ 4.100.347	\$ 3.650.522	\$ -449.825	-11,0%
CREDITO TRIBUTARIO	\$ -	\$ 28.824	\$ 28.824	0,0%
OTRAS CXC	\$ -2.304	\$ 4.934	\$ 7.238	-314,2%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 22.688	\$ 308.025	\$ 285.336	1257,6%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 9.898.020	\$ 9.423.831	\$ -474.188	-4,8%
ACTIVO FIJO	\$ 4.596.394	\$ 5.040.753	\$ 444.359	9,7%
ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 37.312	\$ 37.312	\$ -	0,0%
DEPRECIACIONES	\$ -1.386.421	\$ -1.846.016	\$ -459.595	33,1%
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 3.247.285	\$ 3.232.049	\$ -15.236	-0,5%
TOTAL ACTIVOS	\$ 13.145.305	\$ 12.655.880	\$ -489.425	-3,7%

BALANCE GENERAL

(2/3)

PASIVOS	dic-14	dic-15	DIFERENCIA	% Dif.
PROVEEDORES	\$ -361.234	\$ -241.228	\$ 120.006	-33,2%
CXP RELACIONADAS	\$ -4.530.669	\$ -3.940.219	\$ 590.450	-13,0%
PRESTAMOS CP	\$ -745.127	\$ -329.241	\$ 415.886	-55,8%
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ -245.194	\$ -311.698	\$ -66.504	27,1%
DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ -42.968	\$ -1.004.600	\$ -961.633	2238,0%
BENEFICIOS SOCIALES	\$ -393.033	\$ -328.565	\$ 64.468	-16,4%
PROVISIONES POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ -	0,0%
OTROS PASIVOS	\$ -6.547	\$ -72.699	\$ -66.152	1010,4%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -6.324.771	\$ -6.228.250	\$ 96.521	-1,5%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -143.233	\$ -143.233	\$ -	0,0%
JUBILACION Y DESAHUCIO	\$ -619.645	\$ -674.835	\$ -55.190	8,9%
PRESTAMOS LP	\$ -237.964	\$ -250.813	\$ -12.849	5,4%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ -1.000.841	\$ -1.068.881	\$ -68.039	6,8%
TOTAL PASIVO	\$ -7.325.612	\$ -7.297.131	\$ 28.481	-0,4%

BALANCE GENERAL

(3/3)

PATRIMONIO	dic-14	dic-15	DIFERENCIA	% Dif.
CAPITAL	\$ -2.763.773	\$ -2.913.773	\$ -150.000	5,4%
CAPITAL NIIFS	\$ -829.740	\$ -829.740	\$ -	0,0%
RESERVAS	\$ -646.813	\$ -748.912	\$ -102.098	15,8%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	\$ -	\$ -	\$ -	0,0%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ -562.976	\$ -315.268	\$ 247.708	-44,0%
UTILIDAD DEL AÑO	\$ -1.016.390	\$ -551.057	\$ 465.333	-45,8%
TOTAL PATRIMONIO	\$ -5.819.693	\$ -5.358.749	\$ 460.943	-7,9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ -13.145.305	\$ -12.655.880	\$ 489.425	-3,7%

FREE CASH FLOW

REFERENCIA	dic-15
Ventas Netas	26.530.988
EBIT	914.056
ROS%	3,4%
Interés Pagado	-102.945
Intereses Ganados	4.668
Impuesto Renta Neto (IR, Impuestos Diferidos)	-259.449
Dividendos Recibidos	0
Otros Ingresos	9.181
Otros Egresos	-14.454
NIAT	551.057
Variación Depreciación Acumulada	459.595
Variación Inventarios	373.738
Variación CxC Clientes	558.860
Variación CxC Relacionadas	-109.181
Variación CxC Trabajadores	-52.968
Variación Activos por Impuestos Corrientes	-28.824
Variación Otros Activos	-901.222
Variación CxP Proveedores	-714.439
Variación CxP Relacionadas	3.983
Variación Pasivos por Impuestos Corrientes	66.504
Variación Beneficios Sociales	1.124
Variación Otros Pasivos	1.020.772
1. CASH FLOW OPERATIVO	1.871.827
Variación Prop planta y Equipo (sin Deprec)	-444.359
2. CASH FLOW INVERSIONES	-444.359
FREE CASH FLOW	1.427.468
FCF/Ventas Netas	5%
Variación Préstamos	-406.426
Variación en Patrimonio	-1.012.000
3. CASH FLOW FINANCIAMIENTO	-1.418.426
SALDO FINAL EFECTIVO Y QUIVALENTES	436.379

KPI Financiero

INDICADORES	2014	2015
Numero de Colaboradores	180	181
Numero de Colaboradores de Ventas	64	65
Ventas Netas	\$26.947.469	\$26.530.988
De eso Llantas %	63,8%	65,3%
De eso Otros %	36,2%	34,7%
Ventas Netas por Vendedor	\$421.054	\$408.169
Ventas Netas por Colaborador (Total)	\$149.708	\$146.580
Llantas Vendidas (unidades)	126.992	133.455
Ventas Llantas por Vendedor	1.984	2.053
Descuentos (% Venta Bruta)	23,0%	29,2%
Descuentos Llantas (% Venta Bruta)	22,2%	31,1%
Costo de Ventas del Producto	89,3%	91,1%
CMC2%	17,1%	17,6%
Gastos del Periodo (/vn)	11,8%	13,0%
Otros Ingresos y Gastos (/vn)	0,7%	0,4%
Utilidad Neta Operativa (NOP)	4,0%	3,4%
EBIT	4,0%	3,4%
Utilidad Neta (NIAT)	3,8%	2,1%
Días de Inventario (Últimos 3 meses)	49	69
Días de Cuentas por Cobrar (promedio año)	86	77
Días de Cuentas por Pagar (promedio año)	65	61

GRACIAS

