



TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.

INFORME DEL GERENTE GENERAL

Cuenca, 14 de Marzo del 2017

Señores
JUNTA DE ACCIONISTAS
Ciudad.

A continuación les informo las actividades desarrolladas por Tecnicentro del Austro S.A. del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016 y pongo a consideración los Estados Financieros y de Resultados, cumpliendo así con la ley de compañías.

Seguimiento a actas:

1. Los Dividendos de años anteriores se vienen cancelando mensualmente el valor de US\$50.000. Las utilidades del 2015 se transfirieron al fondo de reserva legal y lo restante a reserva facultativa, debiendo definirse en esta junta.

2. Recuperación de Cartera, se sigue en trámites legales.

3. Tranvía.

PROD. MILCHICHIG	2015	223,590.00
PROD. MILCHICHIG	2016	150,322.00
PROD. P. INDUSTRIAL	2016	52,576.00
TOTAL PRODUCCION	2016	202,898.00
% PERDIDA 2016 vs. 2015		10%
\$ PERDIDA 2016 vs. 2015		20,692.00

Notas:

Tec. Parque Industrial apertura Diciembre 2015

Trabajos Tranvia en Milchichig comienzan en marzo 2016

ESTRATEGIAS 2017

1. Importación de productos.
2. Venta a mayoristas con herramientas de redes sociales.
3. Aplicaciones móviles
4. Inversiones: Nuevos tecnicentros.
5. Préstamos Bancarios, mejora de condiciones.

*Adjunto láminas con información detallada.

Comportamiento de Resultados.

AÑO	US\$	% Ventas
2014	1.016.389	3.77%
2015	551.056	2.05%
2016	240.598	1.15%

Dividendos.

Se recomienda continuar pagando por Dividendos \$50.000 mensuales, y a partir de Enero 2018 \$70.000 de las ganancias acumuladas hasta el 2015.

Proveedores.

Al 31 de Diciembre del 2016 el saldo por pagar a los proveedores fue cero.

Se adjuntan los Estados Financieros.

Atentamente,



Jaime Ríos Villacis.
GERENTE GENERAL

RESULTADOS DE ENERO A DICIEMBRE 2016

HEADCOUNT

Nº	CENTRO DE COSTO	VENTAS		ADMIN		DIST		TALLER		TOTAL		VAR 2016 -
		dic-15	dic-16	dic-15	dic-16	dic-15	dic-16	dic-15	dic-16	dic-15	dic-16	
1	Milchichig	17	13	-	-	4	2	12	6	33	21	- 12
2	Arenal	1	2	-	-	-	-	6	4	7	6	- 1
3	Gran Colombia	2	2	-	-	2	-	4	5	8	7	- 1
4	Truck Center	2	2	-	-	-	-	5	5	7	7	-
5	Remigio Crespo	2	3	-	-	1	-	2	4	5	7	2
6	Truck P. Industrial	1	1	-	-	1	2	3	4	5	7	2
7	Azogues	2	1	-	-	1	1	4	3	7	5	- 2
8	Gualaceo	2	2	-	-	-	-	4	4	6	6	-
9	Cañar	2	2	-	-	-	-	2	3	4	5	- 1
10	Macas	2	2	-	-	2	1	-	2	4	5	- 1
11	Zamora	3	3	-	-	-	-	-	-	3	3	-
12	Loja la Pileta	2	-	1	1	-	1	4	3	7	5	- 2
13	Truck Center Loja	5	6	-	-	2	2	3	1	10	9	- 1
14	Machala	2	1	-	-	2	1	4	4	8	6	- 2
15	Truck Center Machala	8	9	2	1	3	3	2	3	15	16	1
16	Piñas	2	2	-	-	-	-	-	-	2	2	-
17	La Troncal	2	2	-	-	-	1	3	3	5	6	- 1
18	Riobamba	3	3	-	-	1	1	3	2	7	6	- 1
19	Centro de Distribución	2	2	3	-	7	6	-	-	12	8	- 4
20	Matriz	-	2	22	23	-	-	4	4	26	29	3
TOTAL		62	60	28	25	26	21	65	60	181	166	- 15
		Var % -8,3%										

UNIDADES Ene – Dic/2016 vs 2015

UNIDADES ACUMULADO	ACUMULADO			2016 vs 2015		2016 vs PSP	
	2.015	P 2016	2.016	UN	%	UN	%
PCR	46.142	40.300	34.713	-11.429	-25%	- 5.587	-14%
LTB	12.975	9.210	10.786	- 2.189	-17%	1.576	17%
LTR	56.861	46.500	42.820	-14.041	-25%	- 3.680	-8%
MOTOS Y CUADRONES	1.352	1.481	862	- 490	-36%	- 619	-42%
TOTAL PLT	117.330	97.491	89.181	-28.149	-24%	- 8.310	-9%
MTB	2.239	706	1.260	- 979	-44%	554	78%
MTR	13.588	11.300	10.517	- 3.071	-23%	- 783	-7%
OTR-FARM-INDUSTRIAL	298	300	128	- 170	-57%	- 172	-57%
TOTAL CVT	16.125	12.306	11.905	- 4.220	-26%	- 401	-3%
TOTAL LLANTAS	133.455	109.797	101.086	-32.369	-24%	- 8.711	-8%
REENCAUCHE PLT	6.144	5.620	5.022	- 1.122	-18%	- 598	-11%
REENCAUCHE CVT	11.729	10.598	10.162	- 1.567	-13%	- 436	-4%
TUBOS	14.167	10.450	14.037	- 130	-1%	3.587	34%
DEFENSAS	5.910	4.000	5.553	- 357	-6%	1.553	39%
TALLER	265.476	289.288	245.168	-20.308	-8%	-44.120	-15%
BATERIAS	47.985	49.339	51.999	4.014	8%	2.660	5%
LUBRICANTES	69.422	84.000	62.829	- 6.593	-9%	-21.171	-25%
OTROS	68.465	57.134	66.960	- 1.505	-2%	9.826	17%
TOTAL	622.753	620.226	562.816	-59.937	-10%	-57.410	-9%

	2016	SERCOP	TOTAL	PSP	CUM P
PLT	89,181	5,277	94,458	97,491	-3,033
CVT	11,905	3,106	15,011	12,306	2,705
TOTAL	101,086	8,383	109,469	109,797	- 328

USD Ene – Dic/2016 vs 2015

VENTA NETA ACUMULADO	ACUMULADO			2016 vs 2015		2016 vs PSP	
	2.015	P 2016	2.016	\$	%	\$	%
PCR	2.550.934,62	2.158.813,12	1.857.363,50	- 693.571,12	-27%	- 301.449,62	-14%
LTB	1.587.101,46	1.100.721,93	1.231.229,23	- 355.872,23	-22%	130.507,30	12%
LTR	6.652.672,44	5.234.951,54	4.778.939,64	-1.873.732,80	-28%	- 456.011,90	-9%
MOTOS Y CUADRONES	99.419,49	180.505,49	95.140,28	- 4.279,21	-4%	- 85.365,21	-47%
TOTAL PLT	10.890.128,01	8.674.992,09	7.962.672,65	-2.927.455,36	-27%	- 712.319,43	-8%
MTB	763.754,74	236.400,83	409.710,54	- 354.044,20	-46%	173.309,71	73%
MTR	5.427.186,49	3.824.341,04	3.609.371,12	-1.817.815,37	-33%	- 214.969,91	-6%
OTR-FARM-INDUSTRIAL	205.707,41	156.106,95	64.241,60	- 141.465,81	-69%	- 91.865,35	-59%
TOTAL CVT	6.396.648,64	4.216.848,82	4.083.323,26	-2.313.325,38	-36%	- 133.525,56	-3%
TOTAL LLANTAS	17.286.776,66	12.891.840,91	12.045.995,92	-5.240.780,74	-30%	- 845.844,99	-7%
REENCAUCHE PLT	492.162,35	432.881,88	373.603,95	- 118.558,40	-24%	- 59.277,93	-14%
REENCAUCHE CVT	1.874.466,30	1.591.900,35	1.490.727,95	- 383.738,36	-20%	- 101.172,40	-6%
TUBOS	184.245,34	100.142,98	147.952,76	- 36.292,58	-20%	47.809,78	48%
DEFENSAS	50.292,57	24.870,32	46.641,96	- 3.650,62	-7%	21.771,64	88%
TALLER	1.177.100,29	1.126.052,64	1.143.927,07	- 33.173,23	-3%	17.874,43	2%
BATERIAS	3.951.224,67	4.049.840,66	4.205.280,38	254.055,70	6%	155.439,71	4%
LUBRICANTES	1.012.344,46	875.641,52	914.762,07	- 97.582,39	-10%	39.120,55	4%
OTROS	447.284,36	445.565,31	567.881,05	120.596,69	27%	122.315,73	27%
TOTAL	26.475.897,01	21.538.736,57	20.936.773,09	-5.539.123,93	-21%	- 601.963,48	-3%

CMC II %

			TOTAL	
GRUPO	CATEGORIA	SUBCATEGORIA	2015	2016
LLANTAS	PLT	PCR	21,4%	22,2%
		LTB	18,3%	16,6%
		LTR	20,4%	13,3%
	TOTAL PLT		20,3%	15,9%
	CVT	MTB	16,6%	12,1%
		MTR	13,0%	15,5%
	TOTAL CVT		13,5%	15,1%
	MOTOS Y CUADROES		26,0%	16,2%
	OTR-FARM-INDUSTRIAL		15,9%	6,5%
	TOTAL LLANTAS		17,9%	15,6%
REENCAUCHE		11,2%	12,9%	
TALLER		-4,8%	-1,1%	
BATERIAS		23,4%	27,0%	
LUBRICANTES		20,9%	26,7%	
OTROS		17,5%	18,5%	
TOTAL		17,4%	16,6%	

Evolucion Cartera

CARTERA	dic-15	dic-16	VAR %
TOTAL CARTERA	\$4.991.826	\$4.247.563	-15%
CORRIENTE	\$3.146.653	\$2.777.049	-12%
VENCIDA	\$1.845.173	\$1.470.514	-20%
0-30	\$518.163	\$337.363	-35%
31-60	\$195.307	\$143.093	-27%
61-90	\$170.265	\$27.385	-84%
91-120	\$87.295	\$58.182	-33%
121-180	\$158.271	\$77.671	-51%
181-360	\$220.415	\$184.947	-16%
+360	\$495.458	\$641.873	30%
CORRIENTE %	63,0%	65,4%	
VENCIDA %	37,0%	34,6%	
0-30	28,1%	22,9%	
31-60	10,6%	9,7%	
61-90	9,2%	1,9%	
91-120	4,7%	4,0%	
121-180	8,6%	5,3%	
181-360	11,9%	12,6%	
+360	26,9%	43,6%	

Detalle cartera Dic/2016

CARTERA POR SEGMENTO	Consumidor Final		Estado		Flota		Sub distribuidor		TOTAL Dic/2016	
TOTAL CARTERA	\$413.201		\$443.772		\$1.262.752		\$2.127.839		\$4.247.564	
CORRIENTE	\$139.868	33,8%	\$38.357	8,6%	\$852.500	67,5%	\$1.746.325	82,1%	\$2.777.050	65,4%
	5,0%		1,4%		30,7%		62,9%		100,0%	
VENCIDA	\$273.333	66,2%	\$405.415	91,4%	\$410.252	32,5%	\$381.514	17,9%	\$1.470.514	34,6%
	18,6%		27,6%		27,9%		25,9%		100,0%	
0-30	\$8.754	3,2%	\$87.123	21,5%	\$90.108	22,0%	\$151.378	39,7%	\$337.363	22,9%
31-60	\$4.559	1,7%	\$83.019	20,5%	\$30.367	7,4%	\$25.148	6,6%	\$143.093	9,7%
61-90	\$2.844	1,0%	\$98	0,0%	\$18.228	4,4%	\$6.215	1,6%	\$27.385	1,9%
91-120	\$15.931	5,8%	\$31.288	7,7%	\$5.699	1,4%	\$5.265	1,4%	\$58.182	4,0%
121-180	\$22.818	8,3%	\$0	0,0%	\$31.547	7,7%	\$23.305	6,1%	\$77.671	5,3%
181-360	\$32.368	11,8%	\$93.724	23,1%	\$23.768	5,8%	\$35.087	9,2%	\$184.947	12,6%
+ 360	\$186.059	68,1%	\$110.163	27,2%	\$210.536	51,3%	\$135.115	35,4%	\$641.873	43,6%

INVENTARIO Dic/2016 vs Dic/2015

			dic-15			dic-16		
GRUPO	CATEGORIA	SUBCATEGORIA	UNIDADES	COSTO INV	DIAS	UNIDADES	COSTO INV	DIAS
LLANTAS	PLT	PCR	6.537	\$ 368.198	62	6.134	\$ 344.702	67
		LTB	1.848	\$ 217.602	54	1.305	\$ 148.726	43
		LTR	7.572	\$ 900.585	56	7.520	\$ 907.185	60
	TOTAL PLT		15.957	\$ 1.486.385	58	14.959	\$ 1.400.613	60
	CVT	MTB	208	\$ 56.838	35	208	\$ 61.627	146
		MTR	2.196	\$ 804.367	58	1.936	\$ 620.802	68
	TOTAL CVT		2.404	\$ 861.205	55	2.144	\$ 682.428	72
	MOTOS Y CUADROES		1.838	\$ 97.083	803	1.368	\$ 61.512	810
	OTR-FARM-INDUSTRIAL		240	\$ 121.712	277	217	\$ 116.921	977
	TOTAL LLANTAS		20.439	\$ 2.566.385	63	18.688	\$ 2.261.474	67
REENCAUCHE PLT		1.413	\$ 101.813	87	1.207	\$ 85.294	93	
REENCAUCHE CVT		1.836	\$ 281.610	50	1.678	\$ 264.529	56	
TUBOS		4.050	\$ 47.439	77	4.142	\$ 45.747	88	
DEFENSAS		1.549	\$ 16.564	102	1.680	\$ 15.924	94	
BATERIAS		3.547	\$ 212.963	26	4.458	\$ 276.864	27	
LUBRICANTES		14.677	\$ 143.269	62	17.542	\$ 204.303	217	
OTROS		70.216	\$ 401.266	402	63.116	\$ 425.737	323	
TOTAL		117.851	\$ 3.771.372	119	112.620	\$ 3.579.933	136	

ESTADO DE RESULTADOS Ene – Dic/2016 vs 2015

CUENTA	ACUMULADO			2016-2015		2016 - PSP	
	2015	PSP	REAL	\$	%	\$	%
Ventas Brutas	29.481.541,97	21.583.280,09	21.075.257,75	-8.406.284,22	-29%	-508.022,34	-2,4%
Descuentos	- 2.950.554,16	- 29.061,45	- 171.730,28	2.778.823,88	-94%	-142.668,83	490,9%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	26.530.987,81	21.554.218,64	20.903.527,47	-5.627.460,34	-21%	-650.691,17	-3,0%
Costo de Operacion Taller	- 1.014.832,46	- 1.006.088,67	- 958.249,05	- 56.583,41	-6%	- 47.839,62	-4,8%
Costo de Ventas del Producto	-22.944.212,43	-18.155.173,65	-18.052.067,95	-4.892.144,48	-21%	-103.105,70	-0,6%
Fletes	- 130.318,90	- 86.942,73	- 107.601,50	- 22.717,40	-17%	20.658,77	23,8%
Depreciaciones Taller	- 199.445,08	- 231.584,34	- 238.040,16	38.595,08	19%	6.455,82	2,8%
TOTAL COSTOS	-24.288.808,87	-19.479.789,39	-19.355.958,66	-4.932.850,21	-20%	-123.830,73	-0,6%
N/C Continental	2.102.829,22	1.484.854,19	1.484.354,60	- 618.474,62	-29%	- 499,59	0,0%
N/C Lubrival	44,18	36.656,80	43.447,79	43.403,61	98243%	6.790,99	18,5%
N/C Renovalianta	200.375,17	153.746,28	169.427,81	- 30.947,36	-15%	15.681,53	10,2%
N/C Tecnova	114.191,63	218.100,68	182.345,35	68.153,72	60%	- 35.755,33	-16,4%
Bonificacion Estado	-	-	390.630,55	390.630,55	0%	390.630,55	0,0%
TOTAL COSTOS NC	2.417.440,20	1.893.357,95	2.270.206,10	- 147.234,10	-6%	376.848,15	19,9%
CMC2	4.659.619,14	3.967.787,19	3.817.774,91	- 841.844,23	-18%	-150.012,28	-3,8%
CMC2 %	17,6%	18,4%	18,3%				

ESTADO DE RESULTADOS Ene – Dic/2016 vs 2015

CUENTA	ACUMULADO			2016-2015		2016 - PSP	
	2015	PSP	REAL	\$	%	\$	%
Gasto Administrativo	- 776.378,25	- 802.433,62	- 898.190,57	121.812,32	16%	95.756,95	11,9%
Gasto de Ventas	- 1.472.447,29	- 1.327.397,23	- 1.408.899,33	63.547,96	-4%	81.502,10	6,1%
Gasto de Distribucion	- 375.363,48	- 338.642,62	- 380.457,85	5.094,37	1%	41.815,23	12,3%
Gasto de Publicidad	- 130.341,17	- 69.614,64	- 74.770,32	55.570,85	-43%	5.155,68	7,4%
Tac	- 183.335,38	- 125.135,77	- 120.907,90	62.427,48	-34%	4.227,87	-3,4%
Gasto de Depreciacion	- 283.615,47	- 220.671,18	- 216.591,66	67.023,81	-24%	4.079,52	-1,8%
Gasto de Jubilacion y Desahucio	- 66.353,72	- 92.153,55	- 58.307,13	8.046,59	-12%	33.846,42	-36,7%
TOTAL GASTOS	- 3.287.834,76	- 2.976.048,60	- 3.158.124,76	- 129.710,00	-4%	182.076,16	6,1%
Cuentas Incobrables	- 4.500,00	- 4.500,00	- 142.996,21	138.496,21	3078%	138.496,21	3077,7%
Otros (Tarjetas de Credito)	- 156.952,27	- 140.347,08	- 151.247,22	5.705,05	-4%	10.900,14	7,8%
Participacion Empleados	- 143.048,79	- 112.593,78	- 68.343,01	74.705,78	-52%	44.250,77	-39,3%
TOTAL OTROS GASTOS	- 304.501,06	- 257.440,86	- 362.586,44	58.085,38	19%	105.145,58	40,8%
Otros Ingresos No Operacionales (Di	9.180,80	-	196.201,34	187.020,54	2037%	196.201,34	0,0%
Otros Gastos No Operacionales (Serc	167.681,40	- 13.419,45	- 64.975,20	102.706,20	-61%	51.555,75	384,2%
TOTAL OTROS INGRESOS y GASTOS	158.500,60	13.419,45	131.226,14	289.726,74	-183%	144.645,59	-1077,9%
EBIT	908.782,72	720.878,28	428.289,85	- 480.492,87	-53%	-292.588,43	-40,6%
EBIT %	3,4%	3,3%	2,0%				
Gasto Financiero	- 98.277,09	- 81.865,67	- 41.062,94	57.214,15	-58%	40.802,73	-49,8%
Impuesto a la Renta	- 228.315,02	- 159.507,85	- 146.436,66	81.878,36	-36%	13.071,19	-8,2%
RESULTADO	582.190,61	479.504,77	240.790,25	- 341.400,36	-59%	-238.714,52	-49,8%
RESULTADO SIN SERCOP	582.190,61	479.504,77	- 106.610,32	688.800,93	-118%	586.115,09	-122,2%

BALANCE GENERAL DIC/2016 Vs Dic/15

ACTIVOS	dic-15	dic-16	VAR Dic/16- Dic/15
CAJA Y BANCOS	\$ 436.379	\$ 439.171	\$ 2.792
CXC CLIENTES	\$ 5.040.258	\$ 4.301.095	\$ -739.163
PROVISION CXC CLIENTES	\$ -367.848	\$ -385.876	\$ -18.027
CXC EMPLEADOS	\$ 74.912	\$ 119.254	\$ 44.341
CXC RELACIONADAS	\$ 238.280	\$ 183.524	\$ -54.756
INVENTARIOS	\$ 3.760.081	\$ 3.559.495	\$ -200.586
PROVISION INVENTARIOS	\$ -109.559	\$ -89.668	\$ 19.892
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 351.329	\$ 407.958	\$ 56.630
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 28.824	\$ 189.728	\$ 160.903
OTRAS CXC	\$ 14.480	\$ 28.569	\$ 14.089
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 308.025	\$ 189.662	\$ -118.363
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 9.423.831	\$ 8.534.954	\$ -888.878
ACTIVO FIJO	\$ 5.040.753	\$ 5.137.827	\$ 97.075
INVERSIONES LP	\$ 37.312	\$ 37.312	\$ -
DEPRECIACIONES	\$ -1.846.016	\$ -2.272.621	\$ -426.605
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 3.232.049	\$ 2.902.518	\$ -329.530
TOTAL ACTIVOS	\$ 12.655.880	\$ 11.437.472	\$ -1.218.408

BALANCE GENERAL DIC/2016 Vs Dic/15

PASIVOS	dic-15	dic-16	VAR Oct/16- Dic/15
PROVEEDORES	\$ 1.277.109	\$ 1.241.560	\$ -35.549
CXP RELACIONADAS	\$ 2.904.338	\$ 1.918.170	\$ -986.168
PRESTAMOS	\$ 580.054	\$ 482.755	\$ -97.299
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 280.564	\$ 372.742	\$ 92.178
DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ 1.004.600	\$ 600.000	\$ -404.600
CXP EMPLEADOS	\$ 72.699	\$ 48.285	\$ -24.414
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 328.565	\$ 273.701	\$ -54.864
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 6.447.929	\$ 4.937.213	\$ -1.510.716
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 143.233	\$ 143.233	\$ -
JUBILACION Y DESAHUCIO	\$ 674.835	\$ 726.353	\$ 51.518
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 818.068	\$ 869.586	\$ 51.518
TOTAL PASIVO	\$ 7.265.997	\$ 5.806.799	\$ -1.459.198

BALANCE GENERAL DIC/2016 Vs Dic/15

PATRIMONIO	dic-15	dic-16	VAR Oct/16- Dic/15
CAPITAL	\$ 2.913.773	\$ 2.913.773	\$ -
CAPITAL NIIFS	\$ 829.740	\$ 829.740	\$ -
RESERVAS	\$ 748.912	\$ 807.131	\$ 58.219
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 315.268	\$ 839.239	\$ 523.972
UTILIDAD DEL AÑO	\$ 582.191	\$ 240.790	\$ -341.400
TOTAL PATRIMONIO	\$ 5.389.883	\$ 5.630.673	\$ 240.790

FCF Dic/2016

REFERENCIA		dic-15	dic-16
1	Ventas Netas	26,530,988	20,903,527
2	EBIT	908,783	428,290
	<i>ROS%</i>	<i>3,4%</i>	<i>2,0%</i>
3	Intereses Pagados	-102,945	-49,523
4	Intereses Ganados	4,668	8,460
5	Impuesto a la Renta	-228,315	-146,437
6	NIAT	582,191	240,790
7	Variacion Depreciación Acumulada	459,595	426,605
8	Variacion Provision CXC Clientes	1,304	18,027
9	Variacion Provision Inventarios	377	19,892
10	Variacion CXC Clientes	557,557	739,163
11	Variacion CxC Empleados	- 52,968	- 44,341
12	Variacion CxC Relacionadas	- 141,542	- 54,756
13	Variacion Inventarios	449,449	200,586
14	Variacion Otros Activos (<i>Otras CxC + Otros Act Ctes</i>)	- 330,944	- 56,630
15	Variacion Proveedores	- 203,230	- 32,186
16	Variacion CxP Relacionadas	- 507,225	- 986,168
17	Variacion Pasivos por Impuestos Corrientes	35,370	92,178
18	Variacion CxP Empleados	1,684	- 79,278
19	Variacion en Otras Provisiones	-	- 3,363
20	Variacion Otros Pasivos (<i>Jubilacion y Desahucio</i>)	55,190	51,518
21	1. CASH FLOW OPERATIVO	906,805	601,765
22	Variacion Prop planta y Equipo (sin Deprec)	- 444,359	- 97,075
23	2. CASH FLOW INVERSIONES	- 444,359	- 97,075
24	FREE CASH FLOW	462,446	504,691
	<i>FCF/Ventas Netas</i>	<i>1,7%</i>	<i>2,4%</i>
25	Variacion Préstamos	- 403,037	- 97,299
26	Variacion Dividendos	961,633	404,600
27	3. CASH FLOW FINANCIAMIENTO	453,404	501,899
28	Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	427,337	436,379
29	SALDO FINAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	436,379	439,171

RESULTADOS SUCURSALES COUNTER Y TALLERES

ESTADO DE RESULTADOS POR SUCURSAL Ene – Dic/2016

CUENTA	ARENAL	GRAN COLOMBIA	MILCHICHIG	REMIGIO CRESPO
Ventas Brutas	407.217,79	663.672,10	1.051.957,94	489.674,56
Descuentos	- 700,85	- 1.784,53	- 8.216,45	- 89,54
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	406.516,94	661.887,57	1.043.741,49	489.585,02
Costo de Operacion Taller	- 93.402,78	- 87.263,58	- 150.257,26	- 37.518,12
Costo de Ventas del Producto	- 274.285,94	- 452.319,35	- 791.121,51	- 344.401,22
Fletes	- 406,88	- 66,22	- 420,13	- 211,19
Depreciaciones Taller	- 13.456,90	- 18.463,36	- 41.523,52	- 4.185,69
TOTAL COSTOS	- 381.552,50	- 558.112,52	- 983.322,43	- 386.316,21
N/C Continental	36.730,08	46.301,36	83.697,33	31.477,77
N/C Lubrival	545,74	1.192,95	732,62	6.365,83
N/C Renovallanta	386,29	17,16	3.466,03	-
N/C Tecnova	615,60	1.369,37	1.282,58	1.387,70
Bonificacion Estado	-	-	-	-
TOTAL COSTOS NC	38.277,71	48.880,84	89.178,56	39.231,30
CMC 2	63.242,15	152.655,89	149.597,62	142.500,11
CMC 2 %	15,6%	23,1%	14,3%	29,1%
Gasto Administrativo	- 29.722,09	- 33.716,53	- 57.551,10	- 28.351,85
Gasto de Ventas	- 37.638,15	- 54.778,79	- 59.305,42	- 68.845,44
Gasto de Distribucion	- 13.550,51	- 11.085,94	- 28.937,87	- 4.361,27
Gasto de Publicidad	- 2.513,23	- 2.797,48	- 5.289,31	- 2.252,71
Tac	- 4.429,26	- 4.498,97	- 5.751,04	- 4.094,25
Gasto de Depreciacion	- 6.093,23	- 11.291,32	- 19.086,58	- 6.405,51
Gasto de Jubilacion y Desahucio	- 1.481,45	- 2.085,78	- 8.977,47	- 1.660,15
TOTAL GASTOS	- 95.427,92	- 120.254,81	- 184.898,80	- 115.971,19
Cuentas Incobrables	- 5.102,68	- 629,60	- 22.223,84	- 383,45
Otros (Tarjetas de Credito)	- 6.216,26	- 6.564,13	- 7.516,99	- 5.868,39
Participacion Empleados	- 2.808,90	- 2.966,09	- 3.396,65	- 2.651,71
TOTAL OTROS GASTOS	- 14.127,84	- 8.900,62	- 33.137,47	- 8.903,55
Otros Ingresos No Operacionales	3.156,96	3.792,36	8.760,03	2.920,04
Otros Gastos No Operacionales	-	-	-	-
TOTAL OTROS INGRESOS y GASTOS	3.156,96	3.792,36	8.760,03	2.920,04
EBIT	- 43.156,65	- 27.292,82	- 59.678,62	- 20.545,41
EBIT %	-10,6%	4,1%	-5,7%	4,2%

ESTADO DE RESULTADOS POR SUCURSAL Ene – Dic/2016

CUENTA	CAÑAR	AZOGUES	LA TRONCAL	GUALACEO	MACAS	RIOBAMBA
Ventas Brutas	241.748,53	524.004,07	207.718,54	335.432,14	309.359,32	130.274,18
Descuentos	131,37	- 2.711,45	1.458,27	- 149,72	147,13	- 754,98
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	241.879,80	521.292,62	209.260,27	335.282,42	309.506,45	129.519,20
Costo de Operación Taller	- 38.589,41	- 51.012,36	- 43.973,33	- 69.017,70	- 31.395,84	- 37.567,63
Costo de Ventas del Producto	-187.902,92	-378.179,11	-144.254,04	-193.777,34	-233.116,27	- 76.698,74
Fletes	- 245,96	- 70,01	- 323,96	- 186,33	- 9.760,90	- 1.784,83
Depreciaciones Taller	- 4.032,72	- 5.767,61	- 28.082,57	- 7.972,78	- 15.380,97	- 13.829,10
TOTAL COSTOS	-230.871,02	-435.029,09	-216.633,90	-270.954,14	-289.653,99	-129.880,30
N/C Continental	17.735,83	38.032,65	17.437,34	18.573,74	22.223,70	9.648,29
N/C Lubrival	138,89	819,40	1.173,25	5.796,38	429,80	228,23
N/C Renovallanta	1.745,87	2.562,04	1.650,21	1.570,89	2.251,11	279,59
N/C Tecnova	881,94	1.815,31	506,61	1.413,67	1.427,49	244,25
Bonificación Estado	-	- 188,49	-	- 15,04	- 615,05	- 152,75
TOTAL COSTOS NC	20.502,53	43.040,91	20.767,41	27.339,64	25.717,05	10.247,61
CMC 2	31.511,42	129.304,44	10.393,78	91.667,92	45.569,52	9.886,52
CMC 2 %	13,0%	24,8%	5,0%	27,3%	14,7%	7,6%
Gasto Administrativo	- 31.726,00	- 39.905,71	- 30.786,63	- 45.339,91	- 35.075,34	- 30.950,69
Gasto de Ventas	- 35.762,36	- 38.863,01	- 53.469,58	- 37.974,04	- 41.832,76	- 40.541,55
Gasto de Distribución	- 5.334,30	- 14.191,94	- 9.273,08	- 4.527,98	- 12.802,20	- 13.228,72
Gasto de Publicidad	- 1.263,21	- 1.724,17	- 2.159,70	- 1.958,82	- 1.343,42	- 2.779,71
Tac	- 4.429,26	- 4.761,17	- 4.429,26	- 4.429,26	- 4.429,26	- 4.429,26
Gasto de Depreciación	- 6.572,58	- 8.138,08	- 6.615,98	- 5.853,71	- 8.667,84	- 13.094,32
Gasto de Jubilación y Desahucio	- 1.057,18	- 1.417,05	- 1.451,90	- 1.373,89	- 1.366,34	- 1.991,01
TOTAL GASTOS	-86.144,90	-109.001,14	-108.186,14	-101.457,41	-105.517,16	-107.015,27
Cuentas Incobrables	- 16.010,91	- 13.415,55	- 8.606,95	- 12.791,41	- 11.675,10	- 1.705,03
Otros (Tarjetas de Crédito)	- 6.216,26	- 6.549,00	- 6.216,26	- 6.216,26	- 6.216,26	- 6.216,26
Participación Empleados	- 2.808,90	- 2.959,25	- 2.808,90	- 2.808,90	- 2.808,90	- 2.808,90
TOTAL OTROS GASTOS	- 25.036,07	- 22.923,81	- 17.632,11	- 21.816,57	- 26.499,94	- 10.730,19
Otros Ingresos No Operacionales	10.997,95	4.073,94	2.645,54	5.503,01	5.560,62	4.080,28
Otros Gastos No Operacionales	-	-	-	-	-	-
TOTAL OTROS INGRESOS y GASTOS	10.997,95	4.073,94	2.645,54	5.503,01	5.560,62	4.080,28
EBIT	- 68.671,60	1.453,43	- 112.778,93	- 26.103,05	- 51.737,08	- 103.778,56
EBIT %	-28,4%	0,3%	-54,7%	-7,8%	-16,7%	-80,1%

ESTADO DE RESULTADOS POR SUCURSAL Ene – Dic/2016

CUENTA	MACHALA	PIÑAS	LOJA	ZAMORA
Ventas Brutas	590.596,72	54.877,29	294.800,33	114.064,79
Descuentos	- 219,13	-	523,13	- 827,98
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	590.377,59	54.877,29	294.277,20	113.236,81
Costo de Operacion Taller	- 60.609,31	- 16,65	- 66.958,80	- 18,86
Costo de Ventas del Producto	- 420.087,49	- 50.637,32	- 199.352,20	- 93.578,24
Fletes	- 2.071,34	- 882,36	- 11.422,01	- 7.899,69
Depreciaciones Taller	- 17.240,08	-	- 12.746,92	-
TOTAL COSTOS	- 500.008,21	- 51.536,33	- 290.479,93	- 101.496,79
N/C Continental	52.001,31	3.590,44	20.578,76	8.013,24
N/C Lubrival	641,51	299,66	322,18	30,80
N/C Renovallanta	27,53	701,84	42,15	1.770,87
N/C Tecnova	2.619,81	883,91	1.118,40	1.120,97
Bonificacion Estado	- 1.995,04	- 1.196,58	- 89,52	- 770,89
TOTAL COSTOS NC	53.295,12	4.279,27	21.971,97	10.164,99
CMC 2	143.664,50	7.620,23	25.769,25	21.905,01
CMC 2 %	24,3%	13,9%	8,8%	19,3%
Gasto Administrativo	- 49.655,74	- 24.024,37	- 40.774,40	- 22.122,24
Gasto de Ventas	- 62.453,47	- 46.875,44	- 70.300,97	- 34.939,87
Gasto de Distribucion	- 13.946,85	- 6.349,48	- 13.080,28	- 8.241,91
Gasto de Publicidad	- 5.042,77	- 1.361,04	- 3.700,97	- 1.379,76
Tac	- 5.494,82	- 2.993,84	- 5.494,82	- 2.993,84
Gasto de Depreciacion	- 21.179,95	- 3.265,78	- 11.385,71	- 3.328,81
Gasto de Jubilacion y Desahucio	- 2.370,10	- 1.213,38	- 1.263,86	- 1.296,25
TOTAL GASTOS	- 160.141,70	- 86.083,32	- 146.001,00	- 74.302,68
Cuentas Incobrables	- 3.829,06	- 8.353,30	- 1.513,26	- 34.071,83
Otros (Tarjetas de Credito)	- 7.562,36	- 3.024,94	- 7.562,36	- 3.024,94
Participacion Empleados	- 3.417,15	- 1.366,86	- 3.417,15	- 1.366,86
TOTAL OTROS GASTOS	- 14.808,57	- 12.745,10	- 12.492,77	- 29.680,03
Otros Ingresos No Operacionales	5.377,24	750,64	2.549,56	3.801,24
Otros Gastos No Operacionales	-	-	-	-
TOTAL OTROS INGRESOS y GASTOS	5.377,24	750,64	2.549,56	3.801,24
EBIT	- 25.908,53	- 90.457,55	- 130.174,96	- 18.916,40
EBIT %	-4,4%	-164,8%	-44,2%	-16,7%

ESTADO DE RESULTADOS POR SUCURSAL Ene – Dic/2016

CUENTA	TRUCK CUENCA	TRUCK PARQ IND	TRUCK MACHALA	TRUCK LOJA
Ventas Brutas	659.645,70	537.616,07	380.671,79	229.722,20
Descuentos	- 11.342,70	- 3.700,83	- 779,18	- 20.594,59
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	648.303,00	533.915,24	379.892,61	209.127,61
Costo de Operacion Taller	- 75.522,81	- 28.633,91	- 44.540,61	- 40.295,38
Costo de Ventas del Producto	- 530.330,40	- 462.686,33	- 266.622,83	- 154.246,11
Fletes	- 46,83	- 83,71	- 1.788,89	- 9.345,83
Depreciaciones Taller	- 10.551,55	- 13.824,63	- 11.944,84	- 18.378,36
TOTAL COSTOS	616.451,59	505.230,57	324.897,16	222.465,48
N/C Continental	35.631,85	33.036,70	27.528,61	12.345,96
N/C Lubrival	158,38	783,17	725,43	134,25
N/C Renovallanta	20.590,80	8.836,53	3.333,38	4.338,88
N/C Tecnova	498,24	429,51	1.499,58	1.433,41
Bonificacion Estado	-	-	1.728,89	2.675,03
TOTAL COSTOS NC	56.879,27	43.085,91	31.358,11	20.927,53
CMC 2	88.730,68	71.770,57	86.353,56	7.589,86
CMC 2 %	13,7%	13,4%	22,7%	3,6%
Gasto Administrativo	- 29.602,47	- 39.765,45	- 48.719,91	- 36.078,94
Gasto de Ventas	- 49.758,92	- 41.335,26	- 57.319,65	- 40.689,62
Gasto de Distribucion	- 4.087,68	- 9.915,03	- 35.575,96	- 23.177,95
Gasto de Publicidad	- 3.380,54	- 6.172,88	- 2.364,58	- 2.060,74
Tac	- 4.094,25	- 5.068,94	- 4.830,88	- 4.429,26
Gasto de Depreciacion	- 4.977,18	- 19.160,42	- 10.923,42	- 13.567,71
Gasto de Jubilacion y Desahucio	- 1.481,03	- 2.309,32	- 4.870,08	- 2.952,84
TOTAL GASTOS	97.382,07	123.727,31	164.604,48	122.957,06
Cuentas Incobrables	16.012,15	83,93	10.215,73	2.836,46
Otros (Tarjetas de Credito)	- 5.868,39	- 6.760,75	- 6.896,87	- 6.216,26
Participacion Empleados	- 2.651,71	- 3.054,93	- 3.116,44	- 2.808,90
TOTAL OTROS GASTOS	7.492,05	9.899,61	202,42	11.861,62
Otros Ingresos No Operacionales	8.900,61	10.580,15	10.601,88	7.877,09
Otros Gastos No Operacionales	-	-	-	-
TOTAL OTROS INGRESOS y GASTOS	8.900,61	10.580,15	10.601,88	7.877,09
EBIT	7.741,27	51.276,20	67.446,63	119.351,93
EBIT %	1,2%	-9,6%	-17,8%	-57,1%

ANEXOS

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	dic-15	dic-16	ene-17
NATIONAL TIRE EXPRESS S.A.	-	15.597	15.551
TECNILLANTA S.A.	8.718	232	2.706
TECNIGUAY S.A.	828	354	354
LUBRIVAL BONIFICACION	- 5.740	2.114	1.778
SEGUROS POR COBRAR	10.674	10.271	10.271
TOTAL	14.480	28.569	30.661

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-15	dic-16	ene-17
DEPOSITOS EN GARANTIA (ARRIENDOS)	18.300	16.128	16.128
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR AMORTIZAR	63.063	3.872	2.510
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	226.662	169.662	175.169
TOTAL	308.025	189.662	193.807