

Informe Gerencial

Junta directiva presente:

Estimadas y estimados Socios de la COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA MARCOSFERNNEY S.A., en mi calidad de Gerente General y en concordancia con el marco legal y normativo que nos rige; Reglamento General; así como nuestro Estatuto Social, pongo en conocimiento y consideración de la Asamblea General de Socias, el informe de gestión por el ejercicio económico 2019.

Con este informe les comunico la circunstancia general de la COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA MARCOSFERNNEY S.A., expresando las variables de ingresos, egresos y contratos correspondientes a los meses de enero a diciembre del 2019. En primer término, la prestación de servicios fue muy reducida, especialmente por los eventos acaecidos en el país, lo que dejó una merma económica en los meses de octubre a diciembre. La relación de ventas se encuentra claramente desglosada en el informe anexo realizado por el departamento de contabilidad, el cual muestra un crecimiento.

1. COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMIA EN 2019

El Índice de la Actividad Económica Coyuntural (IDEAC), en su serie bruta, para diciembre de 2019 fue de 164,8, valor menor con respecto de diciembre del 2018 que estuvo en 165,5. El IDEAC corregido por el ciclo - tendencia que permite evidenciar el crecimiento a mediano plazo, muestra una variación positiva promedio de 2 puntos, para el periodo enero-agosto 2019 (163,1) respecto a su periodo similar del 2018 (161,1).

La tendencia evidencia una leve recuperación de la producción durante el 2019, aunque, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre del presente año producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre.

La tasa de crecimiento predicha por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplirá; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

SECTOR EXTERIOR

La Balanza Comercial sigue manteniendo una tendencia irregular respecto de su resultado para el segundo semestre de 2019. Se advierte una alternancia entre superávit y déficit hasta septiembre del presente año. Tomando como referencia el periodo enero-septiembre 2019 se puede observar que existe superávit de 365,4 millones de dólares, valor superior en comparación con el periodo espejo de 2018 que registró un déficit de -8,3 millones de dólares. Este superávit es el resultado de que durante los primeros ocho meses del año las exportaciones tuvieron un desempeño positivo, su crecimiento fue de un 3,1% frente a un alza del 2,9% de las importaciones.

COMPANIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA
"MARCOSFERNNEY" S.A.
RUC:179282374900

También hay que destacar que las mejores ventas al exterior fueron las no petroleras, de enero a septiembre estas aumentaron en 520 millones de dólares, de este total 461 millones fueron exportaciones del sector camaronero, esto pese a las restricciones aplicadas por China.

La irregularidad evidenciada en la Balanza Comercial es generada por el alto déficit de la balanza no petrolera que al periodo enero-septiembre es de -3.064,9 millones de dólares, si se compara el mismo periodo del año 2018 que fue de -3.610,25 se observa que hay una tendencia al alza, generando problemas de sostenibilidad externa en el país.

Las exportaciones ecuatorianas se han visto afectadas por factores externos, las disputas comerciales entre China y Estados Unidos ha derivado en una subida de aranceles junto con la incertidumbre que ha generado el BREXIT han ocasionado una disminución de los intercambios comerciales y baja en la demanda de productos.

El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país generando un superávit de 336,9 millones de dólares a septiembre del presente año, este dato indica la dependencia económica de la producción de crudo. Cabe mencionar que desde inicios de año estas cifras se han mantenido al alza, siendo julio el mayor mes de aumento (479,2 millones de dólares). Esto implicaría posibles mejores de estos valores hasta finalizar el año, siempre y cuando el precio del crudo se mantenga estable o se incremente.

Ecuador ya no será parte de la OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo) desde el 1 de enero del próximo año, esto como respuesta del ajuste fiscal que mantiene el Gobierno actual y para mantener independencia en la producción de crudo. Para cumplir con el presupuesto fiscal es necesario aumentar la producción de petróleo; en la actualidad la OPEP ha establecido una cuota de producción para los países miembros con la finalidad de mejorar los precios del barril de petróleo; esto significaría que Ecuador reduzca su producción (actualmente en 550.000 barriles diarios aproximadamente) en 16.000 barriles por día, cuestión que no corresponde con las necesidades de ingresos en el Presupuesto.

Para el 2020 Ecuador aspira a elevar su producción de crudo a 590.000 barriles promedio día. La Inversión Extranjera Directa (IED) en el primer semestre de 2019 disminuyó en un 21% respecto al mismo período de 2018. La IED no ha podido ser mayor a 427 millones de dólares pese al acuerdo con el FMI, lo cual hubiese podido generar confianza en inversores foráneos; sin embargo, factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e incertidumbre política e institucional) no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros.

En otro ámbito, el riesgo país se incrementa de 712 puntos en enero de 2019 a 763 en octubre del presente año como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.

SECTOR PÚBLICO Y POLÍTICA FISCAL

Según el Observatorio de la Política Fiscal, la deuda pública externa e interna era hasta agosto de 55.648 millones de dólares, equivalente al 51% del Producto Interno Bruto. Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas.

Una de las cuestiones más importantes a resolver es el elevado costo de la importación de los derivados de petróleo que se traduce en subsidios a los combustibles, para ello en octubre el gobierno dictó un Decreto que luego fue derogado (sobre el cuál se hablará más adelante en este informe).

De manera general las medidas adoptadas han sido las siguientes: reducción del gasto en inversión y obras públicas estatales; baja en el gasto de salarios del sector público; disminución de la nómina de empresas públicas (Corporación Nacional de Telecomunicaciones-CNT y PETROECUADOR) e instituciones públicas (sobre todo en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS).

A pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no logra las metas planteadas a inicios de este año; otro tema pendiente no ejecutado, que podría generar 800 millones de dólares es el traspaso de activos públicos al sector privado. Dato importante a destacar es el gasto adicional que el Estado debió realizar al Fondo de Pensiones del IESS; esto debido a que la Corte Constitucional en agosto 2018, derogó las enmiendas constitucionales del 2015, por ello se dispuso que el Estado vuelva a aportar el 40% de estos recursos a partir del 2019.

Se estima que el aporte anual del Estado al IESS está por sobre los 1.000 millones de dólares, en cuanto a la deuda externa por país, los mayores acreedores de Ecuador siguen siendo: la República Popular China, Estados Unidos y Reino Unido.

A finales de septiembre Ecuador lanza al mercado internacional bonos por el valor de 2.000 millones de dólares a 5 y 10 años, esta nueva deuda está contemplada para cumplir con el financiamiento público programado para este año.

EMPLEO

A septiembre de 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue de 4,9%; a nivel urbano la tasa fue de 5,9% y a nivel rural de 2,7%. La variación respecto de marzo 2018 no ha sido estadísticamente significativa. Por otro lado, a nivel nacional el empleo bruto se ubicó en el 64,5%, a nivel urbano 60,8% y a nivel rural 73%.

COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA
“MARCOSFERNNEY” S.A.
RUC:179282374900

Al considerar algunos componentes del empleo a septiembre 2019, se observa que la tasa de empleo adecuado a nivel nacional fue de 38,5%, la tasa de subempleo de 19,7% y el empleo no pleno 25,9%. Además, se evidencia que el empleo adecuado a septiembre de 2019 ha caído en un punto porcentual respecto de septiembre de 2018, esto podría indicar problemas en el mercado laboral ecuatoriano, en los últimos meses han existido despidos en el sector público es necesario que el sector privado absorba estas plazas.

En el empleo adecuado se ubican las personas que tienen ingresos iguales o superiores al salario mínimo, mientras que en el empleo no adecuado están los subempleados, las personas con empleos no remunerados y con otros empleos no plenos. Por lo cual, no solo el desempleo es el gran problema de Ecuador, sino el empleo no adecuado, ya que durante la última década a bordeado tasas del 50%.

El mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores, todavía existen grandes retos, los cuales deben ser abordados en conjunto con el sector empresarial, quien emplea la mayor fuerza laboral del país. Está pendiente por examinar el efecto de la presencia de un considerable número de personas de nacionalidad venezolana en el Ecuador, y cómo su inserción laboral afecta las condiciones de empleo y salariales de la Población Económicamente Activa ecuatoriana.

INFLACIÓN

En septiembre de 2019 la inflación mensual se ubicó en -0,01%, la acumulada en 0,13% y la inflación anual en -0,07%. Durante este año la inflación ha sido positiva al menos en los siete meses anteriores a septiembre, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía del país. Es de vital importancia analizar a futuro los resultados obtenidos en el último trimestre para observar el impacto y repercusiones de los once días de manifestaciones de octubre sobre este indicador.

Hay que considerar que la canasta analizada para el IPC está compuesta en un 77,7% por bienes y un 22,3% aproximado por servicios. El valor de la canasta familiar básica en abril de 2019 se ubicó en 713,75 dólares, lo que significa que el ingreso promedio cubre un 103,04% de la canasta básica lo cual se mantiene en el tiempo de manera favorable. Se debe tomar en cuenta que el costo de la canasta básica disminuyó en un 0,10% con relación al mes de marzo de 2019. Finalmente, la canasta familiar vital se ubicó en 500 dólares y por lo tanto se evidencia una cobertura total y un superávit presupuestario de 213,74 dólares para los hogares.

2. PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno Central son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, puesto que las

COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA
"MARCOSFERNNEY" S.A.
RUC:179282374900

expectativas de crecimiento económico para este año se aproximan al 0,2% según la CEPAL. Para ello el Presidente de la República anunció el 1 de octubre una serie de medidas económicas y propuestas de reformas de ley, que generaron convulsión social, movilizaciones y un paro nacional a partir del 3 de octubre.

Estas medidas económicas formaron parte de un plan concertado con el FMI, con el fin de garantizar el pago del préstamo que el Ecuador pidió a este organismo por un valor de 4.000 millones de dólares, como mecanismo de inyección económica de cara a afrontar los retos fiscales que el país mantiene.

De todas las medidas planteadas la que causó mayor inconformidad fue la aplicación del Decreto 883 que libera los precios del diésel y la gasolina, en otras palabras, elimina los subsidios a los combustibles, por lo cual, el precio del galón del diésel conllevaba un aumento del 118% y la gasolina extra y eco país un impacto en su costo del 24%. Este Decreto fue abolido once días después luego de la revuelta popular realizada en el país liderada por la Confederación de Nacionalidades Indígenas del Ecuador (CONAIE). Su aplicación trajo consigo el emitente incremento de las tarifas del transporte público, ensanchamiento del costo de la canasta básica y una posible escalada inflacionaria. Luego de estos hechos, el gobierno nacional ha buscado nuevas alternativas, entre ellas la "Ley de Crecimiento Económico" que propuso a la Asamblea Nacional con carácter económico urgente.

Esta ley busca entre otras cosas algunas reformas tributarias que incentiven crecimiento de pequeñas y medianas empresas y simplificación de régimen tributario, además de créditos para viviendas con menores tasas de interés. Por otro lado, quienes tengan ingresos anuales mayores a 100 mil dólares no tendrán derecho a las deducciones de impuesto a la renta en gastos personales. Las empresas que superen el millón de dólares estarían obligadas a dar una contribución adicional que permitiría al gobierno recaudar 532 millones de dólares.

También incluye algunos ajustes a los consumos especiales así como algunas penalidades. Según el Ministerio de Finanzas con la vigencia y aplicación de esta ley se esperaría recaudar 731 millones de dólares en 2020 y 887 millones de dólares en 2021. Un tema que ha causado debate y polémica dentro del proyecto de ley es el artículo 227 que propone modificar el artículo 118 del Código Orgánico Monetario y Financiero y eliminar la obligación que tienen los bancos de tener una reserva de liquidez.

Esto básicamente porque los opositores al gobierno mantienen la postura de que en dolarización sería muy riesgosa la eliminación de la reserva mínima de liquidez porque podría traer consigo la posible salida de capitales al exterior.

3. SITUACIÓN POLÍTICA

La complejidad política se demuestra en el país con una división y falta de acuerdos. Luego de la derogación del Decreto 883, la meta estaría planteada en un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que debe buscar necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles (el Estado destina aproximadamente 1.400 millones a este rubro).

Ecuador tiene el reto de conseguir consensos y evitar volver al caos suscitado los primeros días de octubre, que trajo consigo una pérdida aproximada 262 millones de dólares diarios según la Cámara de Industrias y Producción del Ecuador. En este marco es de considerable preocupación que la propuesta, de la "Ley de Crecimiento Económico", realizada por el gobierno central fuese negada y archivada por la Asamblea Nacional el 17 de noviembre.

Tanto los sectores de derecha como de izquierda han mostrado su inconformidad con las reformas tributarias tanto por cuestiones de interés político y por el impacto que causarían en la población. Además, sectores como la CONAIE y el Frente Amplio de los Trabajadores han manifestado públicamente la no aceptación a esta ley. Como respuesta a la decisión de los integrantes de la Asamblea Nacional, fuentes oficiales informan que desde el Ministerio de Finanzas se enviará un nuevo proyecto de ley, cuyo objetivo es que el Estado reciba 500 millones de dólares (231 millones de dólares menos que lo planteado en propuesta anterior).

El escenario en el país se muestra complicado, por un lado no existe un consenso hacia el nuevo decreto que reemplace al 883, ya que la mesa de negociación entre los diferentes actores hasta ahora no establece acuerdos mínimos; y por otro lado en la Asamblea Nacional no se avizora una alternativa de solución propuesta, por lo que si en 30 días no se presenta una decisión, podría aceptarse tácitamente por el Ministerio de la Ley, lo que no sería favorable en el marco de la integración e institucionalidad del Estado ecuatoriano.

4. ANALISIS FINANCIERO

ACTIVOS

Registramos un valor de USD \$. 69,054.21; de los cuales son USD \$. 100.00 caja chica, banco Produbanco USD \$. 4.00, anticipo impuesto a la renta USD \$. 441.79; edificaciones USD \$.25,000.00; vehículos USD \$. 54,740.00; y con una depreciación acumulada de USD \$. 16,321.33

PASIVOS

Con un valor de USD \$. 67,381.89, pertenecientes a Proveedores USD \$. 39,881.43, obligaciones con el sector público, esto es IESS USD \$. 54.13 y con el Servicio de Rentas Internas USD \$. 311.61; participación utilidades a empleados USD \$. 152.11; préstamos

COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA,
"MARCOSFERNNEY" S.A.
RUC:179282374900

bancarios USD \$. 26,982.61; cabe mencionar que los mismos se terminan de pagar en el año 2020.

PATRIMONIO

Constituido por las aportaciones de los Socios por USD \$. 1,000.00; la apropiación de las utilidades para las Reservas Legal y Facultativa por USD \$ 67.23 para cada una y una utilidad neta del ejercicio de USD \$. 537.86; la misma que será repartida a los socios.

INGRESOS

Por los servicios prestados en el presente ejercicio asciende a la suma de USD \$. 53,090.25.

COSTOS Y GASTOS

Por mano de obra directa un valor de USD \$. 2,741.38, aporte patronal USD \$. 333.08, beneficios sociales e indemnizaciones USD \$. 146.40. Dentro de los gastos incurridos en el funcionamiento de la empresa tenemos: Movilización USD \$. 1,185.40, gastos de gestión USD \$. 1,395.41, combustibles y lubricantes USD \$. 3,494.88, servicios públicos USD \$. 2.58, mantenimiento y reparaciones USD \$. 14,986.78, suministros y materiales USD \$. 482.78, impuestos y contribuciones USD \$. 8,477.27, otros gastos USD \$. 277.75; intereses bancarios USD \$. 6,354.48.

En el presente periodo se ha obtenido una utilidad antes de participación a empleados, impuesto a la renta y apropiación para reservas de USD \$. 1,655.34; una vez realizado el proceso antes mencionado se procederá a determinar la utilidad neta del ejercicio y la cual será puesta a disposición de la Asamblea para la toma de una decisión al respecto del destino de la misma.

5. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la empresa, que corresponden al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron revisados por la administración, cuyos resultados se reflejan en los mismos.

6. PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

La COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA MARCOSFERNNEY S.A., en el año 2019 dio cumplimiento a las disposiciones establecidas en relación a Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos Incluido el Terrorismo emitidos por los Organismos de Control, así como lo estipulado en la normativa interna; estableciendo y aplicando políticas y procedimientos de control y monitoreo de transacciones y/u operaciones procesadas por las Socias y/o Clientes; además se aplicó los procedimientos de debida diligencia al conocimiento de las contrapartes: Cliente, Empleado, Mercado, Proveedor y Corresponsal. No se han presentado hechos inusuales o que hayan tenido que ser reportados a la UAFE.

Dirección: Calle Argentina OE-068 y Ascázubi
Tel: 0994183165 / 022361265 / 0997165498
Correo: marcosfernney@hotmail.com

COMPANIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA
"MARCOSFERNNEY" S.A.
RUC:179282374900

7. ESTUDIO Y EVALUCION DE MERCADO

Para COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA MARCOSFERNNEY S.A., es de suma importancia conocer el nivel de satisfacción de sus Socios y Clientes, con el fin de entender sus diversas necesidades, detectar áreas de mejora concretas y obtener la información necesaria para mantenerlos satisfechos e innovar con nuevos productos y servicios acordes a la era digital, tomando en cuenta que el sector lechero en el Ecuador se concentra principalmente en la región Sierra, actualmente, el sector pecuario representa el 3% del Producto Interno Bruto, mientras que el sector lácteo representa un 1,4% aproximadamente.

Estimadas y estimados Socios de COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA MARCOSFERNNEY S.A., expreso a ustedes nuestro reconocimiento por la confianza depositada en la administración, lo cual nos compromete a seguir adelante y continuaremos abrazando los valores institucionales y el trabajo organizado para lograr una entidad consolidada, y competitiva en beneficio de los asociados y la sociedad.

Finalmente mi agradecimiento a todos los Socios y a mi equipo de trabajo, por su apoyo y compromiso institucional y por esa creencia que sentimos todos en las bondades de la empresa como un ente competitivo e incluyente.

Muchas gracias



Sr. Pancha Quinatoa Carlos Fabián
Gerente General



Quito, 20 de febrero de 2020