

INFORME DE GERENCIA

CONTENIDO

1. ENTORNO

1.1. Entorno político del país

1.2. Entorno económico del país

1.3. Variables macroeconómicas

2. INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

2.1. Industria Nacional

3. RESULTADOS ECONOMICOS DE LA EMPRESA

3.1. Balance General

3.2. Estado de Resultados

3.3. Indices Financieros

4. PLAN DE TRABAJO Y PROYECCIONES 2018

4.1. Entorno Económico

4.2. El Sector de servicios

4.3. Planes de Trabajo

4.4. Proyección de ventas

Señores Accionistas:

De conformidad con los artículos 20, 23 y 231 de la Ley de Compañías, pongo a consideración de la Junta General Ordinaria, el informe de Gerencia de **AUTOSERVICIO TOTAL SERVITOTAL S.A.**, y los resultados de la gestión administrativa y financiera, correspondiente al Ejercicio Económico 2017.

1. ENTORNO

1.1. Entorno político del país

El 2017 empezó como un año electoral para elegir presidente, vicepresidente y asambleístas, los resultados de la primera vuelta electoral no fueron suficientes para que el candidato del oficialismo resulte electo, por lo que debió elegirse al nuevo gobierno en segunda vuelta, los candidatos finalistas

El 24 de Mayo, tomó posesión Lenin Moreno como Presidente del Ecuador, Quien superó a su rival político en abril con un estrecho margen (51,16% de los votos). El nuevo Presidente recibió un país con serios problemas en su economía, derivados del término de la bonanza económica que generó el ingreso por venta de petróleo en el anterior gobierno de Rafael Correa.

Las repercusiones que generaron las denuncias de sobrepagos y sobornos a empresas privadas y a funcionarios públicos del anterior gobierno y actual régimen por parte de la Constructora Brasileña ODEBRECHT, son sin duda uno de los principales eventos que marcaron el curso de la política en el país.

La consulta popular, liderada por el Presidente Lenin Moreno, fue otro suceso político destacado el año anterior. En diciembre el Consejo Nacional Electoral aprobó el contenido del Referendum y la consulta popular a cabo el segundo mes de 2018.

En síntesis, Ecuador no ha sido ajeno a la pérdida de dinamismo económico de la región. La destorcida matriz minero-energética significó un grave golpe a las finanzas del país, llevándolo a incurrir en altos niveles de deuda. Precisamente, ello ha llevado a mayor inestabilidad política. Ahora, Ecuador tendrá que seguir el camino de austeridad que ya otros países de la región han adoptado, recortando gasto y buscando unidad política para evitar una nueva crisis fiscal.

1.2 Entorno económico del país

La inyección de recursos durante la campaña electoral, financiados principalmente con deuda externa, permitió incrementar el consumo privado. Sin embargo, se redujo la inversión, y principalmente la inversión extranjera directa, en un contexto de incremento de la deuda pública, en porcentajes superiores a los permitidos por la Ley de Finanzas Públicas. Por su parte, disminuyó la tasa de desempleo, mientras que las condiciones laborales empeoran debido al enorme subempleo. Las exportaciones petrolíferas se han reducido, lo que refleja un empeoramiento en la producción del sector y la necesidad de aplicar políticas encaminadas a la diversificación de las exportaciones

En el caso del Ecuador, la actual situación se parece mucho a la de un paciente que va donde un médico que no le diagnostica bien la enfermedad y que además le da una mala receta, provocando que la enfermedad siga tomándose otros órganos del cuerpo y que los achaques en lugar de ir disminuyendo, se vayan agudizando, en tanto las autoridades económicas equivocadamente han diagnosticado que el problema del país es el sector externo, y concordante con ello han recetado significativas cuotas de importación y altos aranceles bajo el justificativo de que estas restricciones a las importaciones ayudaran a corregir los desequilibrios de la balanza comercial identificada como el elemento detonante de la crisis, pero sin alcanzar el objetivo propuesto y más bien con efectos negativos en la contracción de la demanda.

1.2.1. BALANZA COMERCIAL

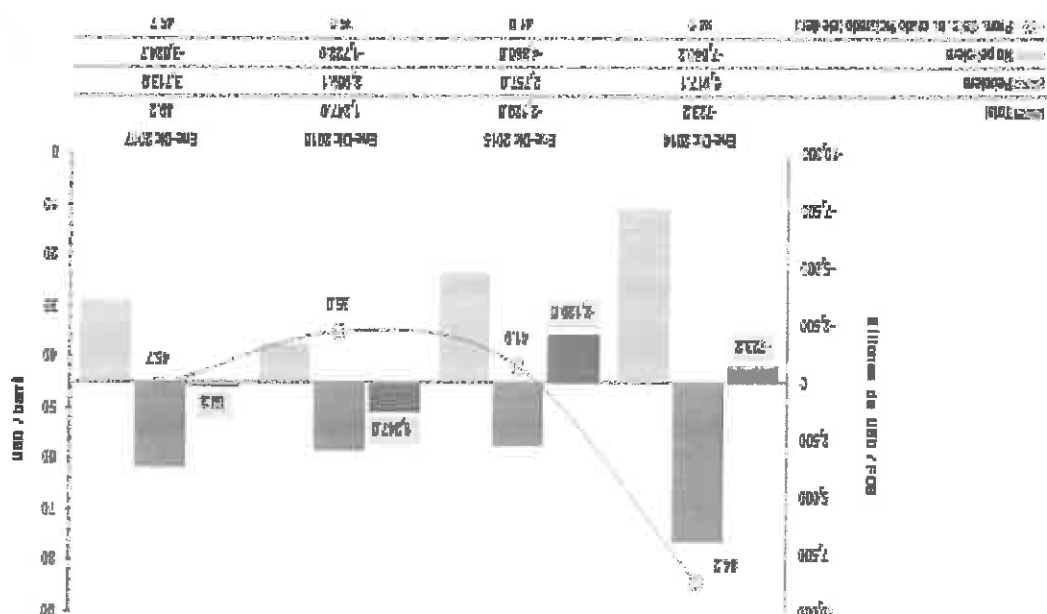
Dos factores han impulsado el comercio en el Ecuador, por un lado el incremento de los precios del petróleo en el 2017, aumentado las exportaciones petroleras y por otro lado la recuperación económica del país ha incrementado la compra de materias primas y bienes de capital para el incremento de la productividad. Se registra en todo lo que va del año una balanza comercial positiva de USD 89,2 millones, valor que es menor al registrado en el mismo periodo en el año 2016 (USD 1247,00 millones), pero se debe tomar en cuenta en ese periodo existían salvaguardias que era una restricción a las importaciones que ingresaban al Ecuador. Se observa una disminución de 92.8 %, comparando los años mencionados.

Entre enero del 2013 y diciembre del 2016, el precio promedio del barril de petróleo fue de USD 64.3; alcanzando sus mejores niveles en febrero y julio de 2013(USD 101.1 y USD 101.1, respectivamente) y en junio de 2014, con una pequeña reducción (USD 98.9). A partir de julio de 2014 se observa una tendencia a la baja, llegando a USD 21.6 en enero de 2016, determinada principalmente por un exceso de oferta en el mercado internacional o a partir del febrero de 2016 el precio se recupera y en diciembre de 2016 se registra USD 44.2

1.2.2. PRECIO DEL PETROLEO

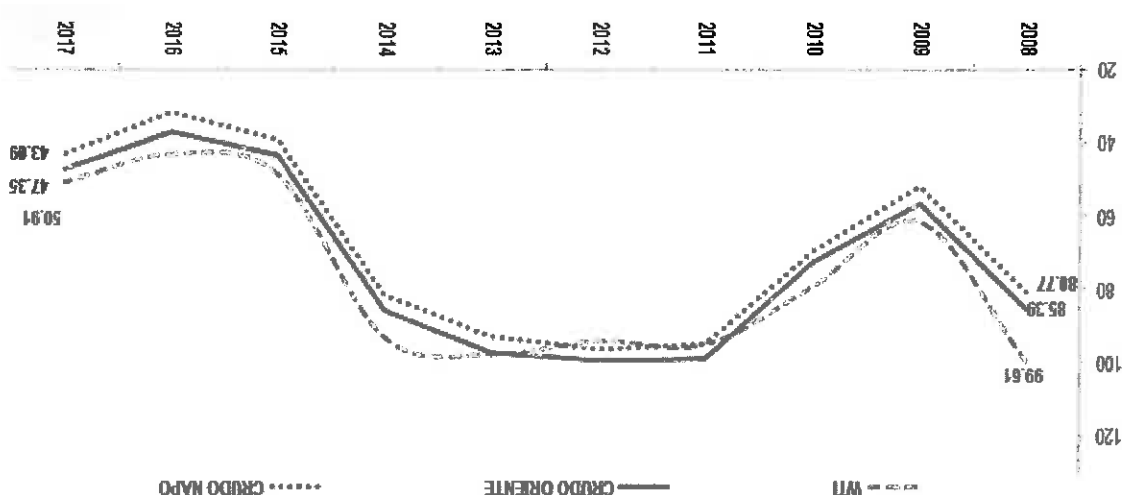
Dentro de una economía dolarizada la balanza comercial tiene un peso importante, pues un saldo positivo mostraría incremento de dólares en el país, sin embargo en una análisis general se debe analizar la balanza de pagos donde constan todos los ingresos y salidas de dinero de la economía, Ecuador debe buscar la entrada de mayor inversión y permitir un comercio con menos restricciones.

Entre los meses de enero y diciembre de 2017, las exportaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,122.5 millones, 13.8% más en términos relativos que las ventas externas realizadas en el mismo período de 2016 (USD 16,797.7millones). Al cierre del año 2017, las importaciones totales en valor FOB fueron de USD 19,033.2 millones; 22.4 % más que las compras externas realizadas en el año 2016 ((USD 15,550.6 millones).



Por primera vez desde 1970, la inflación anual a diciembre alcanzó un resultado negativo, según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). La cifra fue de -0,20%; mientras que en el último mes del 2016 alcanzó 1,12%. En el caso de la inflación mensual esta fue de 0,18%, es decir, dos centésimas porcentuales más que en el mismo mes del 2016. Las ciudades más inflacionarias a fines del año fueron Santo Domingo, Manta, Ambato, Guayaquil y Quito. Mientras que las menos inflacionarias fueron Esmeraldas, Machala, Loja y Cuenca. Los productos más inflacionarios fueron alimentos y bebidas no alcohólicas, recreación cultura; alojamiento, agua, electricidad, gas y otros; muebles y artículos para el hogar, etc. Los menos inflacionarios fueron salud, bienes y servicios, así como hoteles. La canasta básica familiar alcanzó un valor de USD 708,98, mientras que el ingreso familiar fue de USD 700.

1.2.3. INFLACION

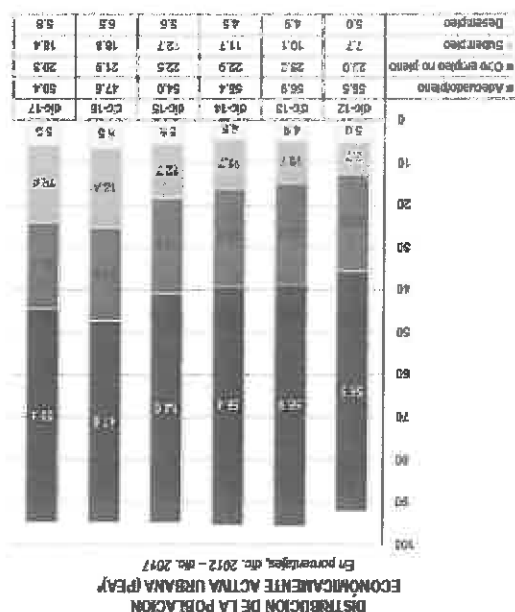
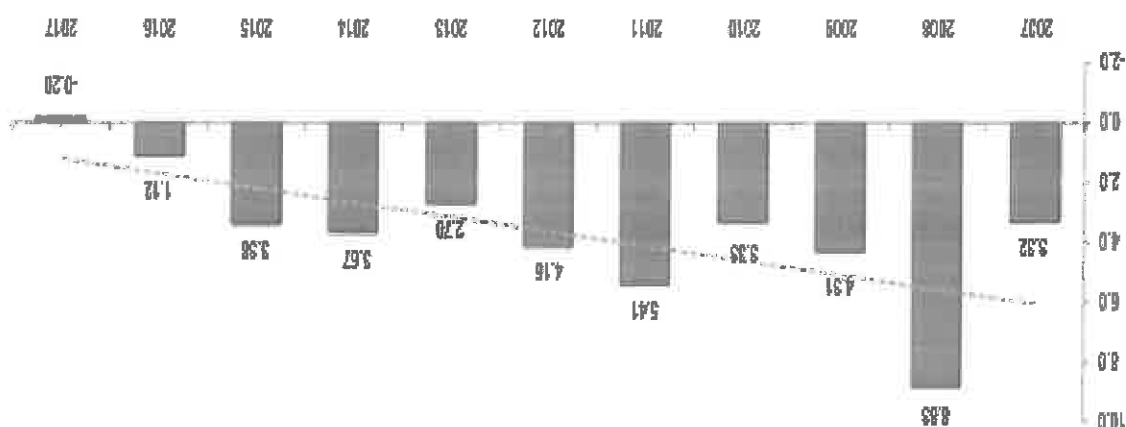


dólares por barril. En el 2017, hay una considerable recuperación en los precios del crudo, que cerró con un precio de USD 60.42 por barril.

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) la cifra del desempleo en el Ecuador al cierre de 2017, tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

En cuanto al desempleo por ciudades se ve que hubo una disminución estadísticamente significativa en Guayaquil que pasó de 6,4% a 4,4%; sin embargo este mismo indicador, en Quito, subió levemente de 9,1% a 9,4%, informó el INEC. Adicionalmente, el empleo pleno tuvo una recuperación a nivel nacional, al pasar de 41,1% a 42,3%.

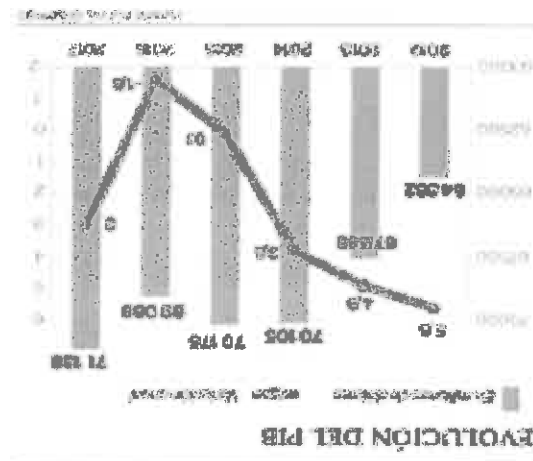
1.2.4. EMPLEO



RAMAS DE ACTIVIDAD		
	Diciembre 2016	Diciembre 2017
En porcentajes, dic. 2016 – dic. 2017		
EMPLEO POR RAMA DE ACTIVIDAD*		
En porcentajes, dic. 2016 – dic. 2017		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura y pesca	12.67%	12.09%
Industria y minería	11.88%	11.59%
Electricidad, gas y agua calienta	11.88%	11.59%
Construcción	7.94%	7.79%
Comercio	16.87%	16.89%
Alimentación y servicios de comida	6.60%	6.44%
Transporte	5.70%	5.66%
Alquiler y otras actividades	0.99%	0.94%
Actividades de servicios financieros	0.65%	0.74%
Actividades inmobiliarias, empresariales y actividades	4.22%	4.30%
Industria y servicios sociales y de salud	6.51%	6.71%
Administración pública, defensa, planes de seguridad	4.19%	4.31%
Sociedad	2.27%	2.48%
Servicio doméstico	2.27%	2.48%
Otros servicios	3.94%	3.64%

1.2.5. PRODUCTO INTERNO BRUTO

La economía del país registró un crecimiento del 3 % el año 2017, según cifras del BCE. El indicador fue superior a las expectativas del FMI., que proyectó un aumento de la economía del 2,7%. El crecimiento está apalancado, de acuerdo al BCE, por el consumo final de los hogares, el gasto del Gobierno y el aumento de las exportaciones. Según analistas económicos, el Gobierno obtuvo importante financiamiento internacional, estos recursos se inyectaron en la economía a través de los pagos que hace el Gobierno a sus proveedores y al sector público, mientras tanto la inversión privada cayó el -0,5%. La participación del consumo de los hogares se debe en parte, al crédito de consumo ordinario, que creció el 59 % y se destina principalmente para adquirir vehículos.



1.3. VARIABLES MACROECONOMICAS

Colectación de monedas		dic-16	dic-15	dic-16	dic-17	ene-18	Variación Mensual (%)
Euros	0,22	0,92	0,95	0,94	0,94	0,91	-3,7%
Yenes	119,35	120,61	116,34	112,84	112,84	108,58	-3,7%
Pesos Colombianos	2.388,92	3.169,57	2.996,70	2.985,07	2.985,07	2.844,95	-4,7%
Nuevos Soles Peruanos	2,99	3,41	3,35	3,34	3,34	3,21	-3,9%
Peso Argentino	8,55	12,97	15,70	18,74	18,74	18,58	-0,9%
Real Brasileño	2,65	3,98	3,25	3,30	3,30	3,18	-3,6%
Peso Mexicano	14,73	17,34	20,66	19,75	19,75	18,89	-4,4%
Peso Chileno	604,49	708,52	655,82	644,97	644,97	605,90	-6,2%
Producto Interno Bruto - Anual ¹		2012	2013	2014	2015	2016	2017 (prev.)
PIB Nominal	87.925	95.130	101.726	99.290	98.614	100.472	70.601
PIB Real	64.362	67.546	70.105	70.075	69.061	69.061	70.601
Tasa de crecimiento anual del PIB real		5,6%	4,95%	3,7%	0,10%	-1,58%	14,5%

Producto Interno Bruto - Trimestral ¹		2016-I	2016-III	2016-IV	2017-I	2017-II	2017-III
PIB Real Trimestral	17.240	17.254	17.499	17.435	17.754	17.893	17.893
Tasa de crecimiento anual del PIB real ²		-1,7%	-1,5%	1,0%	2,0%	2,9%	3,8%

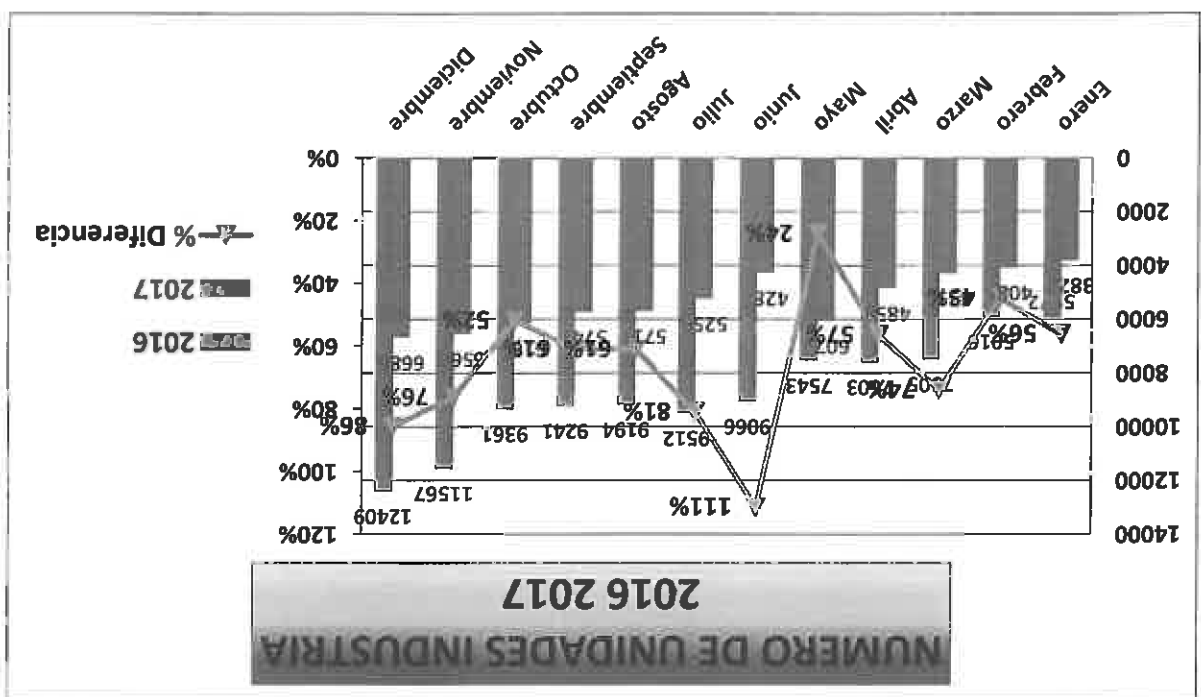
Indicadores monetarios ³		dic-16	dic-15	dic-16	dic-17	ene-18	Variación Mensual (%)
Reserva Internacional	3.822,8	2.496,0	4.258,8	2.451	520,6	132,8%	
Monedas ⁴	86,6	86,3	84,2	85,3	84,6	0,8%	
Especies Monetarias en Circulación	9.539,9	11.753,7	13.261,2	14.859,8	14.493,9	-2,5%	
Depósitos del SNF en el BCV	3.582,4	2.634,7	3.941,8	4.282,2	4.380,0	84,4%	
Depósitos Totales ⁵	32.672,0	29.262,9	34.958,0	37.751,8	38.348,1	1,6%	
Credito Interno ⁶	29.443,9	28.109,9	32.106,1	33.363,9	34.105,8	-8,7%	
Indicadores monetarios externos							
2014	2015	2016	2017-I	2017-II	2017-III		
Inversión Extranjera Directa	772,5	1.322,5	755,5	184,4	180,9	194,5	0,75%
Inversión Extranjera Directa (com. % del PIB)	0,08%	1,34%	0,75%	1,06%	1,02%	69,89	75,72
Remesas	2.461,7	2.577,8	2.602,0	62,7	69,89	35,94%	4,32%
Remesas (como % del PIB)	2,44%	2,41%	2,59%	1,59%	1,59%		

2. INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

La importancia del sector automotor en el desarrollo del país es reconocida por su influencia en varios entornos; el sector contribuye, según cifras del SRI y el SENA en el 2016, con USD 895 millones, en tributos y aranceles equivalentes.

El mercado automotor del Ecuador registro en 2017 una recuperación alineada con el comportamiento de la economía nacional. La noticia es alentadora si se compara con los datos de 2016, pero las ventas todavía están muy por debajo del promedio de los últimos diez años. Los principales factores que apalancaron el comportamiento del sector automatiz fueron las siguientes:

- Recuperación económica del país, aunque no es suficiente
- Eliminación de 2 % del IVA, desde el mes de junio
- Eliminación de la Salvaguardias y cupos de importación
- Tratado de Libre Comercio TLC con la unión europea



RESULTADOS ECONOMICOS DE LA EMPRESA

Los estados financieros registrados a continuación han sido preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y registran razonablemente, la situación financiera de la empresa.

2.1. Balance General

SERVITOTAL S. A.

Balance General Al 31 de Diciembre del 2017

ACTIVO	U\$D	%	PASIVO Y PATRIMONIO	U\$D	%
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO		
Caja - Bancos	505.975	59,97%	PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar clientes	62.456	7,40%	Acreedores laborales	71.111	8,43%
Cuentas por Cobrar empleados	3.195	0,38%	Acreedores fiscales	4.881	0,58%
Anticipos a Proveedores	400	0,05%	Proveedores nacionales	0	0,00%
Cuentas por Cobrar terceros	38.541	4,57%	Anticipos varios	7.203	0,85%
Impuestos Anticipados	30.152	3,57%	Dividendos por pagar a accionistas	0	0,00%
Activo Realizable	5.524	0,65%	Otras cuentas por pagar	388	0,05%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	646.242	76,60%	Provisiones varias	6.614	0,78%
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	90.197	10,69%
ACTIVO FIJO			PASIVO NO CORRIENTE		
Edificios	140.443	16,65%	Jubilación patronal	119.220	14,13%
Equipo y herramientas	212.627	25,20%	Provisión por Desahucio	47.021	5,57%
Muebles y enseres	12.597	1,49%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	166.241	19,70%
Equipos de computación	34.337	4,07%			
(-) Depreciación Acumulada	-203.104	-24,07%	TOTAL PASIVO	256.438	30,39%
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	196.900	23,34%			
OTROS ACTIVOS			PATRIMONIO		
Activo Diferido	565	0,07%	Capital social	2.000	0,24%
TOTAL OTROS ACTIVOS	565	0,07%	Reservas	1.000	0,12%
			Utilidad / Périda ejercicio corriente	598.114	70,89%
			Otros resultados integrales	-13.845	-1,64%
TOTAL ACTIVO	843.708	100,00%	TOTAL PATRIMONIO	587.269	69,61%
			PASIVO Y PATRIMONIO	843.708	100,00%

ACTIVO

De acuerdo al Balance General, bajo NIF's adjunto, el total del Activo de "SERVITOTAL S. A." al 31 de diciembre de 2017 es U\$D 843.708, con relación al 2016, U\$D 984.968, la disminución es el 16.74 %.

La composición del activo es la siguiente:

CUENTA	U\$D	%
Activo corriente	646.242	77%
Activo fijo	196.900	23%
Otros activos	565	0%
TOTAL ACTIVO	843.708	100%

La estructura del activo corriente es la siguiente:

CUENTA	U\$D	%
Caja bancos	505.975	78%
Cuentas por cobrar clientes	62.456	10%
Cuentas por cobrar empleados	3.195	0%
Otras cuentas por cobrar	38.541	6%
Anticipos a proveedores	400	0%
Impuestos anticipados	30.152	5%
Activo realizable	5.524	1%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	646.242	100%

El Total del activo fijo es U\$D 196.900, y está distribuido de la siguiente manera:

CUENTA	U\$D	%
Edificios	140.443	71%
Equipo y herramientas	212.627	108%
Muebles y enseres	12.597	6%
Equipos de computación	34.337	17%
(-) Depreciación Acumulada	-203.104	-103%
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	196.900	100%

PASIVO

El pasivo total al 31 de diciembre de 2017 es U\$D 256.438, con relación al 2016, U\$D 372.585, la baja es el 45,29 %. La estructura del Pasivo es la siguiente:

CUENTA	U\$D	%
Pasivo corriente	90.197	35,17%
Pasivo No corriente	166.241	64,83%
TOTAL PASIVO	256.438	100,00%

El pasivo corriente está compuesto de la siguiente forma:

CUENTA	U\$D	%
Acreedores laborales	71.111	78,84%
Acreedores financieros	4.881	5,41%
Proveedores	0	0,00%
Anticipos	7.203	7,99%
Dividendos por pagar	0	0,00%
Otras cuentas por pagar	388	0,43%
Provisiones varias	6.614	7,33%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	90.197	100,00%

PATRIMONIO

El patrimonio neto de la empresa al 31 de diciembre de 2017 es U\$D 587.269, con relación al 2016, U\$D 612.383, disminuye el 4,27 %, y su composición es la siguiente:

CUENTA	U\$D	%
Capital social	2.000	0,34%
Reservas	1.000	0,17%
Utilidad / Pérdida año corriente	598.114	101,85%
Otros resultados integrales	-13.845	-2,36%
TOTAL PATRIMONIO	587.269	100,00%

2.2. Estado de Resultados

Estado de Pérdidas y Ganancias
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2017

Cuentas	TOTAL	%
VENTAS BRUTAS	2.186.322	100,00%
Venta de Mano de Obra Mecánica	933.903	42,72%
Venta de Mano de Obra Colisión	689.161	31,52%
Venta de Repuestos	237.094	10,84%
Venta de Trabajos a Terceros	326.164	14,92%
(-) DEVOLUCIONES	75.966	3,47%
Devoluciones	75.966	3,47%
(-) DESCUENTOS	75.263	3,44%
Descuentos	75.263	3,44%
OTRAS VENTAS NETAS	87.636	4,13%
Otras Ventas 12 %	87.636	4,13%
VENTAS NETAS	2.122.729	100,00%
Venta Netas	2.122.729	100,00%
COSTO DE VENTAS	1.194.518	56,27%
Costo Venta	1.194.518	56,27%
UTILIDAD BRUTA	928.211	43,73%
GASTOS OPERATIVOS	908.014	42,78%
Gastos de ventas de taller	691.056	32,56%
Gastos administrativos	216.958	10,22%
UTILIDAD OPERATIVA	20.197	0,95%
OTROS INGS./EGRS. NO OPERACIONALES	9.239	0,44%
Ingresos no operacionales	28.464	1,34%
Egresos no operacionales	19.226	0,91%
UTILIDAD DEL PERIODO	29.436	1,39%

Las ventas brutas en el 2017 fueron U\$D 2'186.322 que corresponden a 54.278 horas de Mano de Obra Facturadas, según la facturación por horas el 49,49 % son horas de mano de obra mecánica y el 50,51 % horas mano de obra colisión. En el ejercicio económico 2016 las ventas brutas fueron U\$D 2'277.132, la reducción de ventas brutas fue el 3.98 %.

Las ventas netas de Mano de Obra Mecánica y Electricidad, fueron U\$D 967.618, en este valor están incluidos U\$D 87.056, que corresponden a otras ventas 12 %; el costo de

venta fue U\$D 409.011 es decir el 42.27 % de las ventas netas de Mano de Obra, el margen de contribución U\$D 558.607, equivalente al 57.73 %, de las ventas netas.

Las ventas netas de Colisión, fueron U\$D 653.053 y el costo de ventas U\$D 420.120, equivalente al 64,33 % de las ventas netas, el margen de contribución U\$D 232.933, equivalente al 35.67 % de las ventas netas.

El resto de ventas netas se distribuye en Ventas de Repuestos U\$D 189.487 y ventas netas de Trabajos a Terceros U\$D 312.571

Los gastos de ventas de taller U\$D 691.056 corresponden al 32.55 % de las ventas netas y U\$D 216.958 son gastos de administración, igual al 10,22 % de la ventas netas.

La utilidad neta del ejercicio, descontando el 15% de participación de trabajadores y la liquidación del impuesto a la renta fue U\$D 29.436, equivalente al 1.38 % de las ventas netas.

2.3. INDICES FINANCIEROS

Los principales índices financieros mensuales de liquidez, rentabilidad y actividad de vehículos y de repuestos de "SERVITOTAL S. A.", se resumen en el siguiente cuadro:

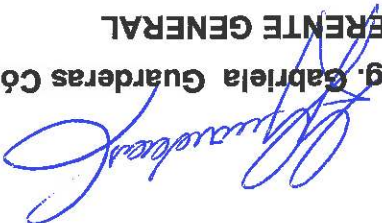
INDICES FINANCIEROS

INDICES DE LIQUIDEZ	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Razón Corriente	2,39	2,54	2,45	2,72	2,60	2,40	2,74	2,83	2,84	2,72	2,76	7,61
Capital de Trabajo	501.628	514.893	515.693	525.639	525.198	553.277	569.482	555.871	578.159	567.466	588.126	577.325
Solvencia	43%	41%	43%	39%	40%	43%	39%	38%	38%	39%	38%	22%
Endeudamiento	57%	59%	57%	61%	60%	57%	61%	62%	62%	61%	62%	78%

INDICES DE ACTIVIDAD	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas Netas	151.942	170.629	162.217	178.111	180.822	215.971	196.147	157.887	189.238	165.367	199.342	155.055
Δ % Variación		10,95%	-5,19%	8,92%	1,50%	16,27%	-10,11%	-24,23%	16,57%	-14,44%	17,04%	-28,56%
Utilidad del periodo	8.641	11.366	1.454	8.650	2.975	26.495	14.830	14.300	23.721	8.189	19.035	45.060
Δ % Variación		-232%	-113%	-695%	-66%	791%	-44%	-196%	-266%	-135%	-332%	-337%
% Utilidad / Ventas Netas	-6%	7%	-1%	5%	2%	12%	8%	-9%	13%	-5%	10%	-29%
Rotación de Inventario	0,15	0,13	0,15	0,14	0,18	0,17	0,15	0,21	0,22	0,36	0,20	0,07
Costo del Inventario	15.404	12.935	14.864	15.262	19.830	20.938	17.375	22.588	16.838	28.379	17.542	5.085
Costo de ventas	103.355	101.172	101.235	106.798	107.844	124.781	117.890	108.816	77.841	79.261	88.941	76.583
Días de Inventario	5	4	5	4	6	5	5	6	6	11	6	2
Cartera Vigente	91.059	112.177	86.634	111.045	109.513	125.949	116.702	84.527	108.251	86.136	118.505	41.221
% Cartera Vigente	54,20%	61,94%	50,91%	60,92%	61,51%	70,05%	70,74%	64,19%	65,81%	58,15%	70,23%	53,02%
Cartera Vencida	76.940	68.928	83.522	71.250	68.519	53.840	48.274	47.154	56.238	61.999	50.242	36.518
% Cartera Vencida	45,80%	38,06%	49,09%	39,08%	38,49%	29,95%	29,26%	35,81%	34,19%	41,85%	29,77%	46,98%
Cartera Total	167.999	181.105	170.156	182.295	178.032	179.789	164.976	131.681	164.489	148.135	168.747	77.739
Días de Cartera por cobrar	34	31	33	31	31	25	26	26	27	28	25	15
Cuentas por pagar	39.125	58.356	40.461	57.295	68.609	92.849	56.794	48.008	46.925	50.329	44.388	-
Días de Cartera por pagar	6	6	8	8	19	27	22	19	27	11	37	39
CICLO DE EFECTIVO (1)	33	29	29	27	17	3	9	14	6	28	-5	-22

Agradezco a ustedes señores accionistas por la confianza depositada y al personal de la empresa por su entrega y dedicación.

Atentamente


Ing. Gabriela Guarderas Córdova
GERENTE GENERAL

3. PLAN DE TRABAJO Y PROYECCIONES 2018

3.1. Entorno Económico

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial (BM) coincidieron en una moderada recuperación económica de los países de la región en el 2018. Sus estimaciones se basan en una reactivación mundial impulsada, sobre todo, por las principales potencias como EE.UU. y China, que son los mayores compradores de materias primas de Latinoamérica. Además, por una recuperación de los precios de los 'commodities' como el petróleo.

En el caso particular de Ecuador el crecimiento del 1,5 %, según el BCE se daría gracias a la inversión. En su más reciente actualización sobre las proyecciones de crecimiento económico, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), estima que Ecuador crecerá el 1,3 % en el 2018. Para Walter Spurrer, analista económico, entre el conservadurismo del FMI y el optimismo del gobierno, "lo más probable es que sea un crecimiento intermedio".

Según las cifras del BCE el crecimiento del consumo en 2018 (1,3%) será menor al de 2017 (4,5%) y la inversión crecerá 3,6% en el 2018 mientras que el año pasado decreció un 13%, si bien el sector de la producción se recupera hay un retroceso en productividad, el crecimiento económico no tiene respaldo de las políticas del Gobierno Nacional. Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, hoy por hoy, asciende a USD 10.000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Estos antecedentes llevan a que los principales desafíos en lo que el Ecuador tenga que trabajar en 2018 giren en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más importantes en el crecimiento de la economía.

- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.
- Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

TABLA DE PROYECCIONES ECONÓMICAS

INDICADOR		
2018	2019	
0,5	0,7	PIB (% Crecimiento)
0,4	1,2	Inflación (% promedio)
-2,7	-0,3	Balanza Cuenta Corriente (% PIB)
7,9	8,5	Tipo de Interés depósitos (% promedio)
5,3	5,3	Tasa de Paro (% promedio)
1,2	1,2	Tipo de Cambio (USD/Euro)

FUENTE: CESLA

3.2. El Sector de Servicio

El año 2018 se presenta para el sector empresarial, como un año muy particular en especial por la expectativa de que el país pase la página de la última década que nos deja una herencia negativa en temas como transparencia, economía, libertad de expresión, entre otros.

El sector de servicios, según el Banco Central, aporta cerca del 60 % del Producto Interno Bruto (Nacional) y genera 1,9 millones de empleos, existe un gran potencial de crecimiento en ventas y reducción de costos, ya que la inversión y por lo tanto el sector de servicios serán los que más aporten al crecimiento del PIB en el 2018.

4.3 Plan de Trabajo

El Plan Comercial del Taller de Servicio "SERVITOTAL" para el 2018 se sustenta en las siguientes premisas:

- Crecimiento de las ordenes de trabajo
- Incremento del precio promedio de las ordenes de trabajo
- Alcanzar y mantener una rentabilidad adecuada.
- Desarrollar nuevos canales de ventas.

ORDENES DE TRABAJO

ORDENES DE TRABAJO			
LINEA	2017	Variación	2018
Mecánica Preventiva	5755	10%	6331
Mecánica Especializada	3570	10%	3927
Garantía	857	3%	883
Internos			0
Flotas	3348	5%	3515
Camiones	754	10%	829
Terceros	5605	-70%	1682
EX Trabajos a Terceros	0		5000
Colision Público	542	25%	678
Colisión Asegurador	911	15%	1048
TOTAL	21342	12%	23892
TOTAL SIN TOT	15737	0,81947	17210

CRECIMIENTO DE ORDENES DE TRABAJO 9,4 %

CRECIMIENTO		
Crecimiento	Mensual	Mes/suc
576	48	12
357	30	7
26	2	1
0	0	0
167	14	3
75	6	2
1077	90	22
	0	0
136	11	3
137	11	3
2550	212	53
1473,16	122,8	31

CRECIMIENTO DEL PRECIO PROMEDIO

TICKET PROMEDIO				TICKET PROMEDIO HORAS			
LINEA		2017	Variación	2018	2017		2018
Mecánica Preventiva		56,1	3%	57,8		1,79	1,84
Mecánica Especializada		54,9	3%	56,6		1,75	1,80
Garantía		50,4	0%	50,4		1,60	1,60
Internos		0,0				0,00	0,00
Flotas		63,1	2%	64,3		2,01	2,05
Camiones		80,1	4%	83,3		2,55	2,65
Terceros		53,7		90,0		1,71	2,87
EX Trabajos a Terceros		0,0		40,0		0,00	1,27
Collision Público		216,6	1%	218,7		6,90	6,97
Collision Asegurador		611,0	1%	617,1		19,46	19,65