

ASIAUTO S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

QUITO, 12 DE AGOSTO DE 2020

ORDEN DEL DIA

1. Convocatoria a Junta General de Accionistas.
2. Conocer y resolver sobre el informe del Gerente General por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2019.
3. Conocer y resolver sobre el estado de situación financiera, estado resultados integrales y anexos por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2019.
4. Conocer y resolver sobre el informe del Comisario y auditores externos por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2019.
5. Resolver el destino de los resultados del ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2019, y utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores.
6. Informe anual del Oficial de Cumplimiento y presentación del plan de trabajo y capacitación para el año 2020.
7. Designar comisarios principal y suplente y fijar su remuneración.
8. Designar auditores externos y fijar su remuneración.

Señores accionistas:

De conformidad a lo estipulado en la Ley de Compañías y los estatutos de ASIAUTO S.A., me permito poner en consideración de los señores Accionistas el informe de la compañía terminado al 31 de diciembre de 2019.

ASIAUTO es una sociedad anónima, constituida como tal el 28 de noviembre del año 2.000, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del mismo año, manteniendo su domicilio fiscal en la provincia de Pichincha.

Su actividad principal es el desarrollo de todo tipo de inversiones, negocios de intermediación en la compra, venta, importación exportación, distribución y concesión de todo tipo de vehículos automotores y autopartes al igual que la apertura o el manejo de toda clase de talleres y establecimientos especializados en vehículos automotores, así como la prestación de servicios de mantenimiento y reparación automotriz, enderezada, pintura, lubricación y lavado de vehículos, balanceo y alineación de llantas, rectificación de motores y vulcanización.

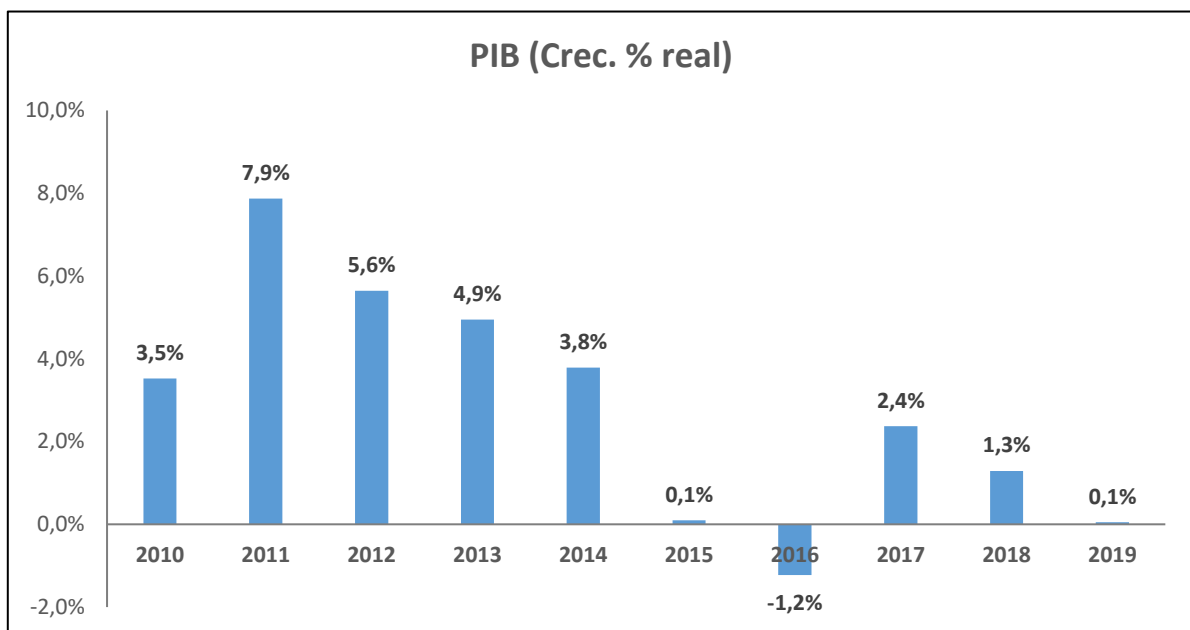
Su composición accionaria está establecida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL	NUM. DE ACCIONES	PORCENTAJE
AEKIA S.A.	5.170.995	5.170.995	55,13%
ROYAL BLUE BRISTOL S.A.	4.209.005	4.209.005	44,87%
TOTAL	9.380.000	9.380.000	100%

A. ANÁLISIS MACROECONÓMICO DEL 2.019

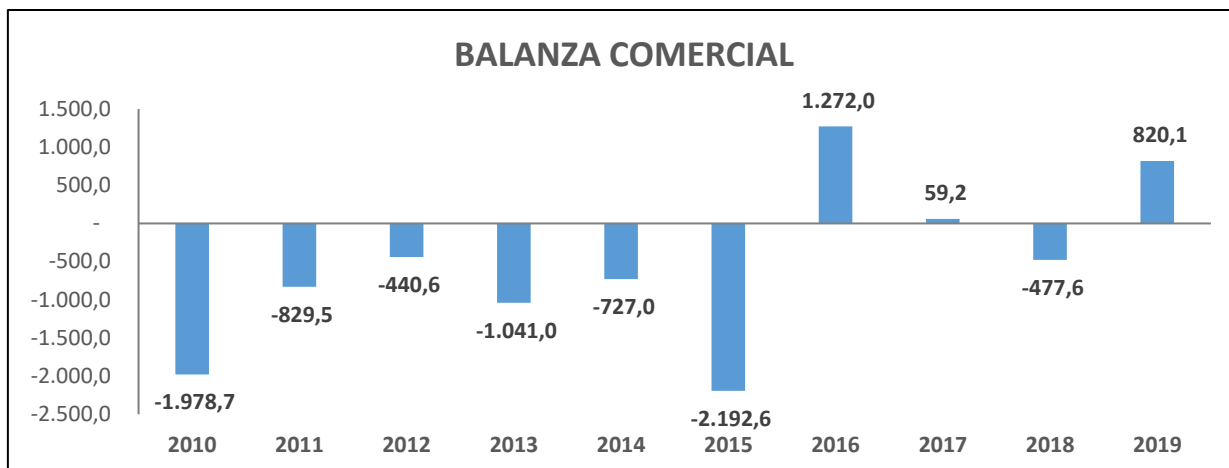
El crecimiento del PIB se ubicó en el rango del 0,1% en 2.019 (1,3% en 2.018, 2,4% en 2.017). El Banco Central de Ecuador anunció que el Producto Interno Bruto (PIB) del país creció un 0,1% en 2.019 hasta alcanzar los 71.909 millones de dólares en términos constantes, lo cual significó prácticamente un estancamiento de la economía durante este año.

Fuente: Banco Central del Ecuador.



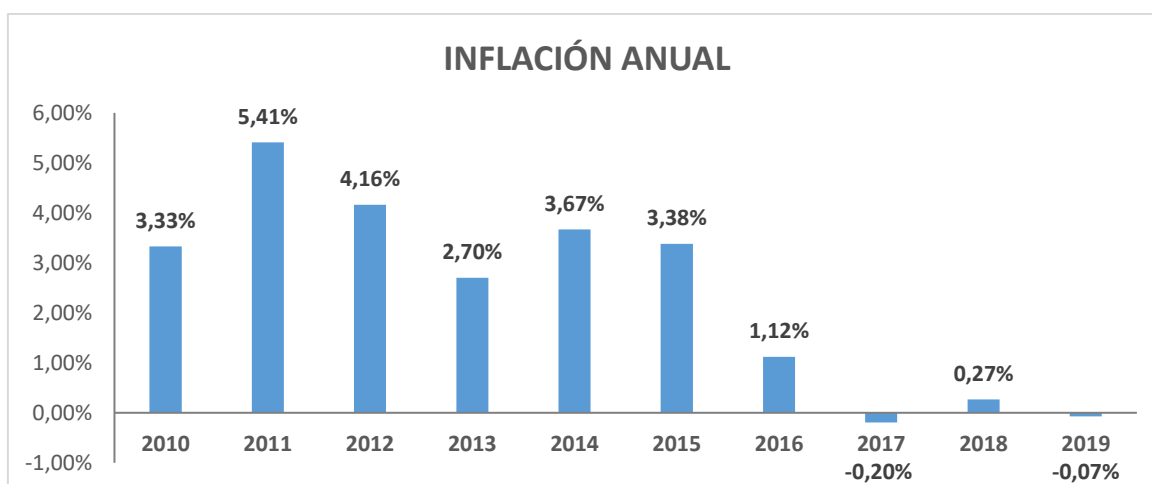
Fuente: Banco Central del Ecuador

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 820,1 millones al cierre del año 2.019, resultado tanto del incremento de las exportaciones no petroleras (causadas por el crecimiento del sector camaronero), así como de la reducción de importaciones (principalmente las materias primas del sector industrial) que causaron en conjunto el superávit de este indicador económico.



Fuente: Banco Central del Ecuador

La inflación anual a diciembre del año 2.019 se ubicó en -0,07%, porcentaje inferior al año 2.018 que fue de 0,27%, manteniendo el estancamiento de los últimos 3 años de la inflación del país.



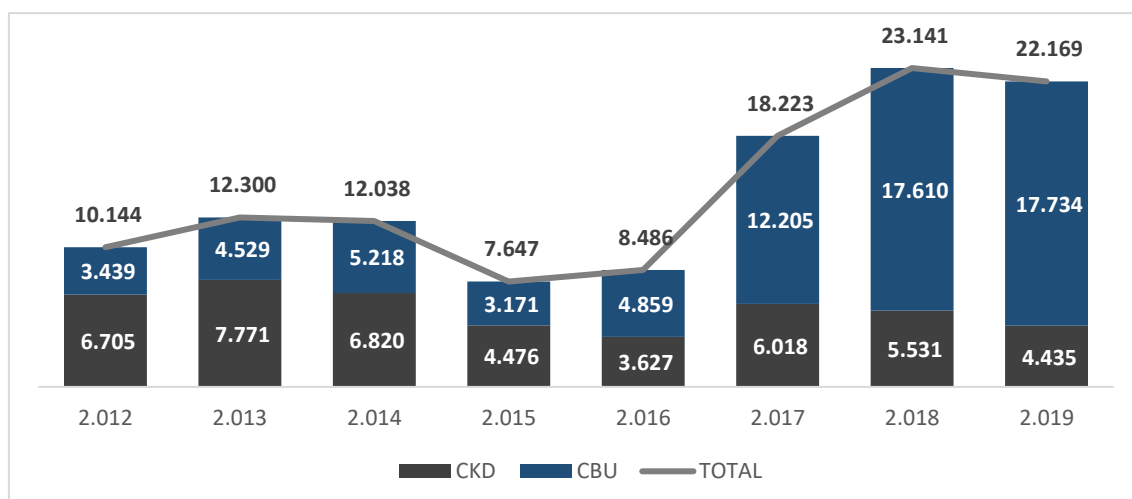
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos. INEC.

Según información del Banco Central a finales del año 2.019 la tasa de interés activa referencial se ubicó en 8.78% y la tasa pasiva en 6.17%.

El precio promedio del barril de petróleo ecuatoriano (oriente) presenta una disminución de USD -\$4.82 dólares respecto al período 2.018, cotizándose al cierre del año 2.019 con un promedio de USD \$58.28 dólares. (Fuente: Banco Central del Ecuador - BCE).

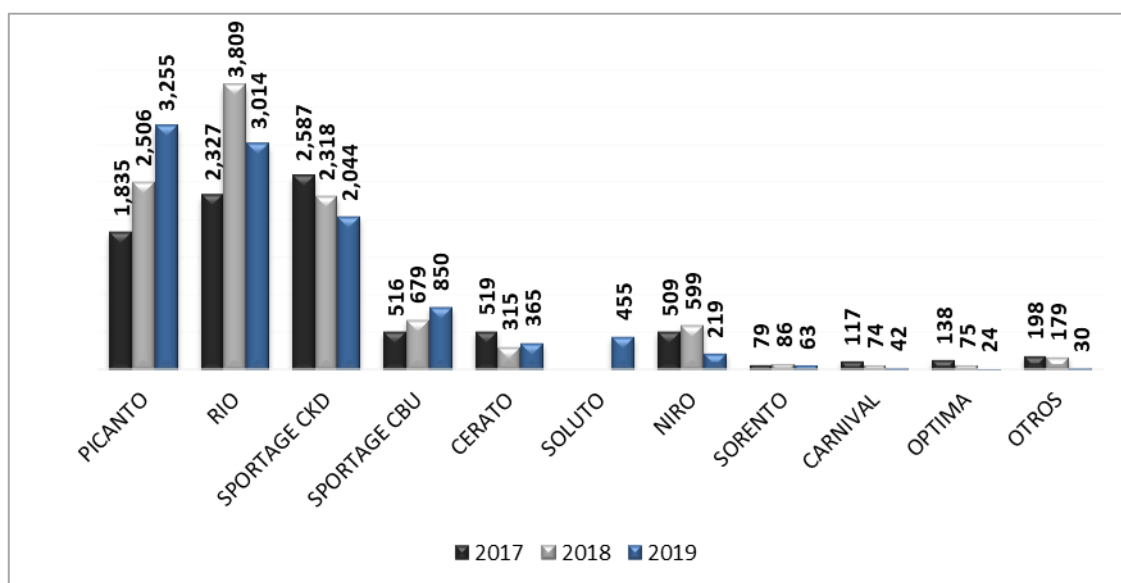
B. VENTAS DE VEHICULOS

Las 22.169 unidades vendidas por KIA en el 2.019 tuvieron un 20% de componente de vehículos nacionales (CKD) y un 80% de vehículos importados (CBU), de acuerdo con el siguiente cuadro:

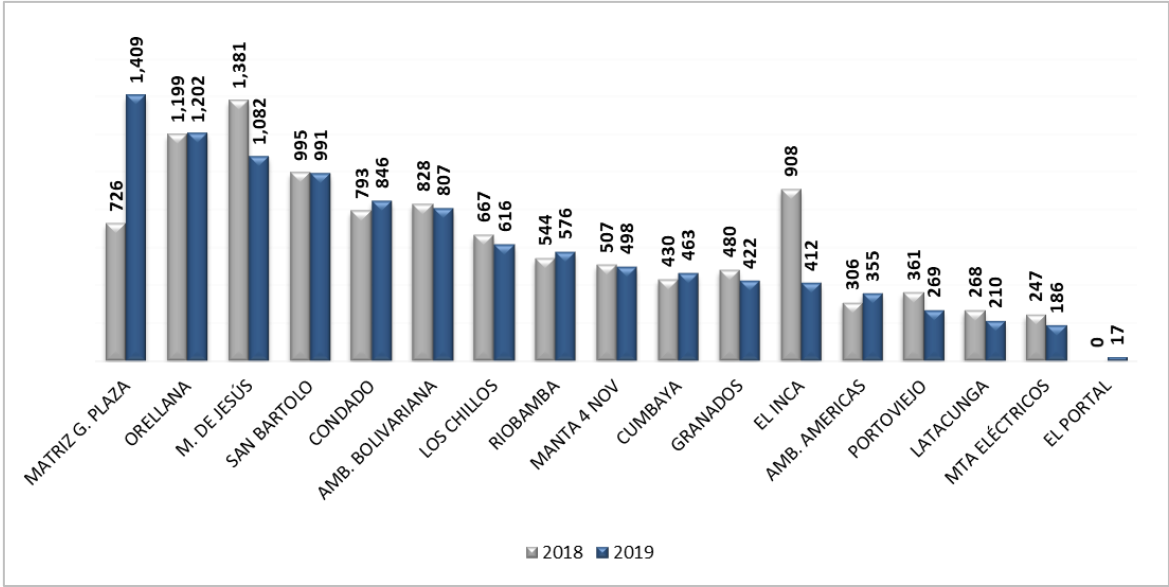


En el año 2019 Asiauto comercializó 10,361 unidades, comparando con el ejercicio del año 2018 representó un decrecimiento del -2.6%, importante indicar que la industria tuvo una disminución del -3.7%.

Las ventas generadas por cada uno de los modelos durante el año 2019 se desglosan en el siguiente cuadro:

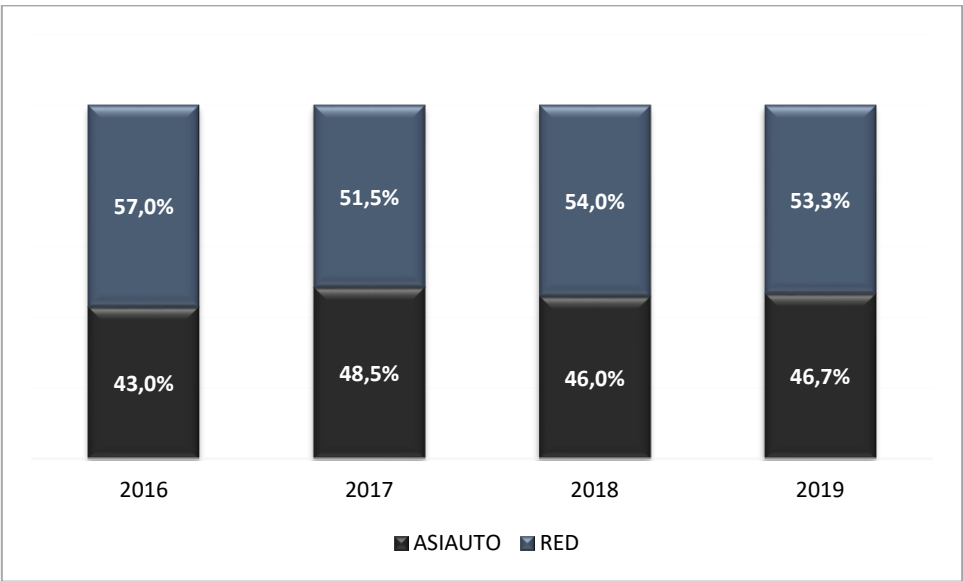


Las ventas generadas por cada uno de los 17 showroom de Asiauto durante el año 2019 se desglosan en el siguiente cuadro:



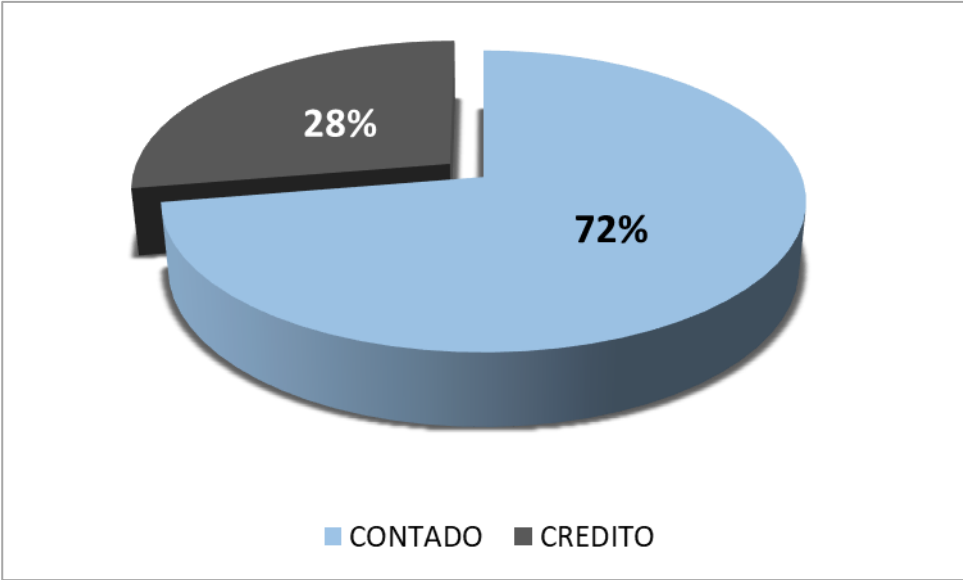
En la ciudad de Quito Asiauto inauguró el punto de venta El Portal en el mes de diciembre del 2019 y se eliminó el equipo de Externos.

La participación de Asiauto en las ventas de la marca a nivel nacional en el 2019 fue de 46,7% con un crecimiento del 0.7% comparado con el 2018 que fue del 46%.

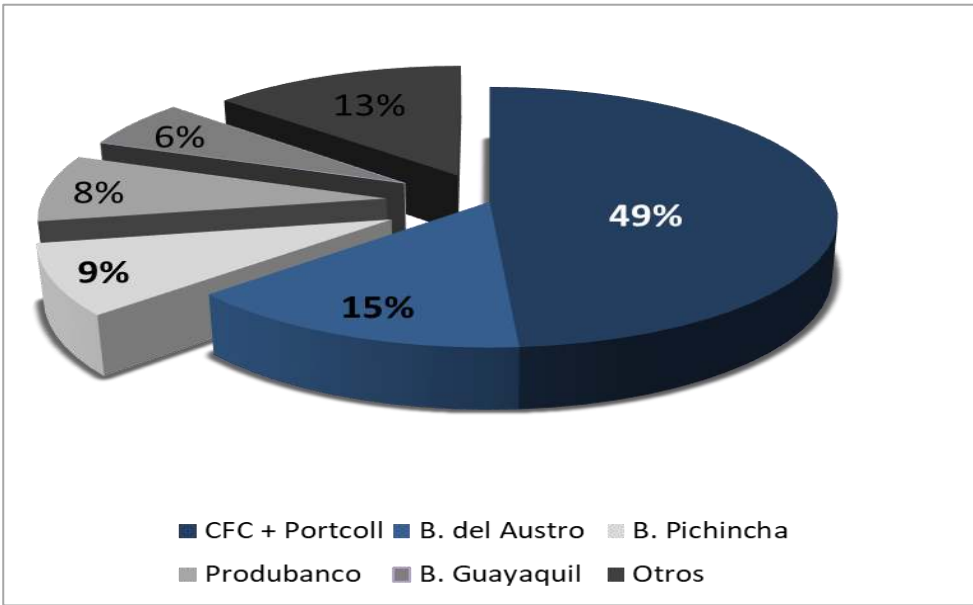


Fuente de información: AEKIA,

En el año 2019 el 72% de las ventas fueron realizadas de contado y el 28% fueron a crédito. Se estima que el 50% de las ventas de contado corresponden a pagos realizados con la obtención de créditos de consumo de bancos/cooperativas y tarjetas de crédito.

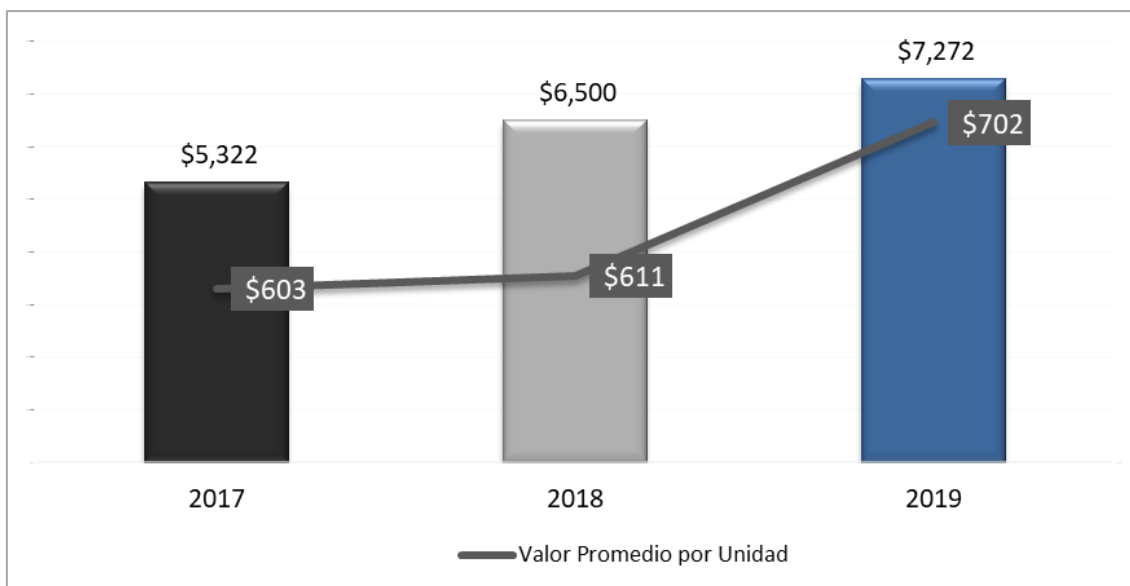


Dentro del 28% de las ventas a crédito hay que destacar la participación de CFC que pasó del 40% al 49% y Banco del Austro del 2% al 15%, concentrando en el grupo el 64% de las ventas a crédito.



C. VENTAS DE ACCESORIOS

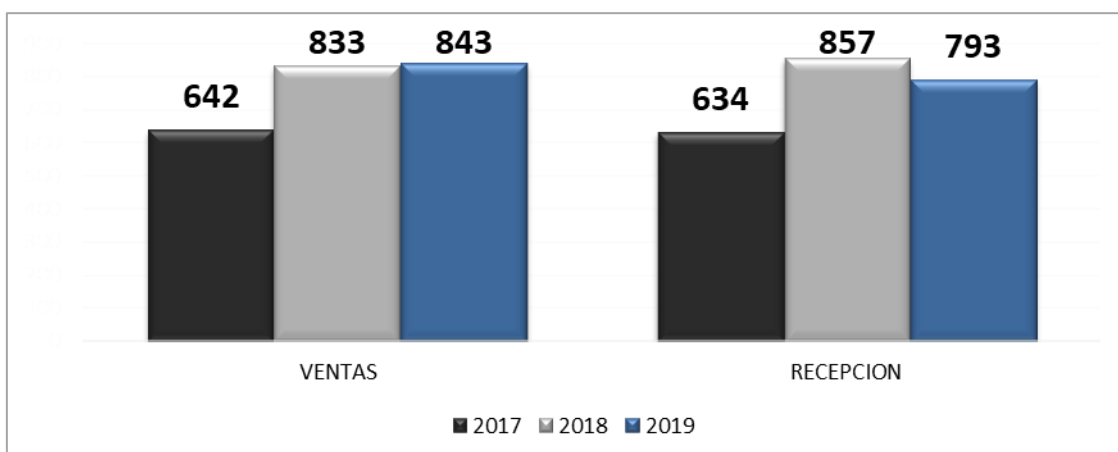
En el año 2019, se facturaron \$ 7'271,667 dólares en accesorios; se logró el 12% de incremento respecto al año 2018. La facturación promedio de accesorios por vehículos fue de \$ 701 dólares por unidad vendida, mientras que el 2018 la facturación por unidad fue de \$ 611 que significa un incremento del 14.7% por unidad.



D. VENTA VEHÍCULOS SEMINUEVOS

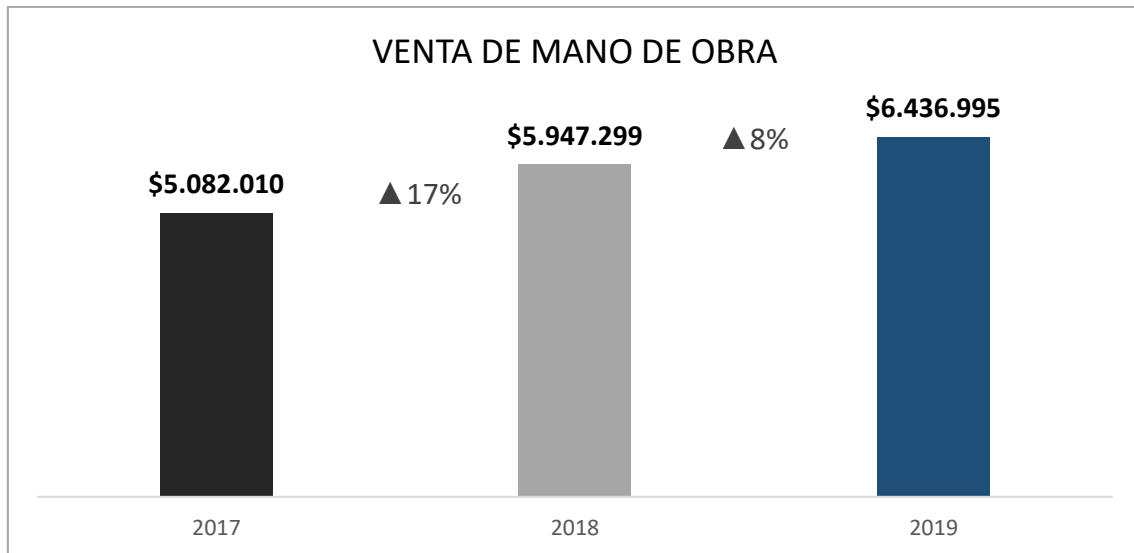
En el año 2019 la división de vehículos seminuevos vendió 843 unidades, esto significó un incremento del 1.20% respecto al 2018. que se vendieron 833 unidades.

En cuanto a la utilidad del año 2019 en la línea de seminuevos, fue de \$538.933 dólares. Esto significó un margen promedio de \$ 639 por vehículo vendido.

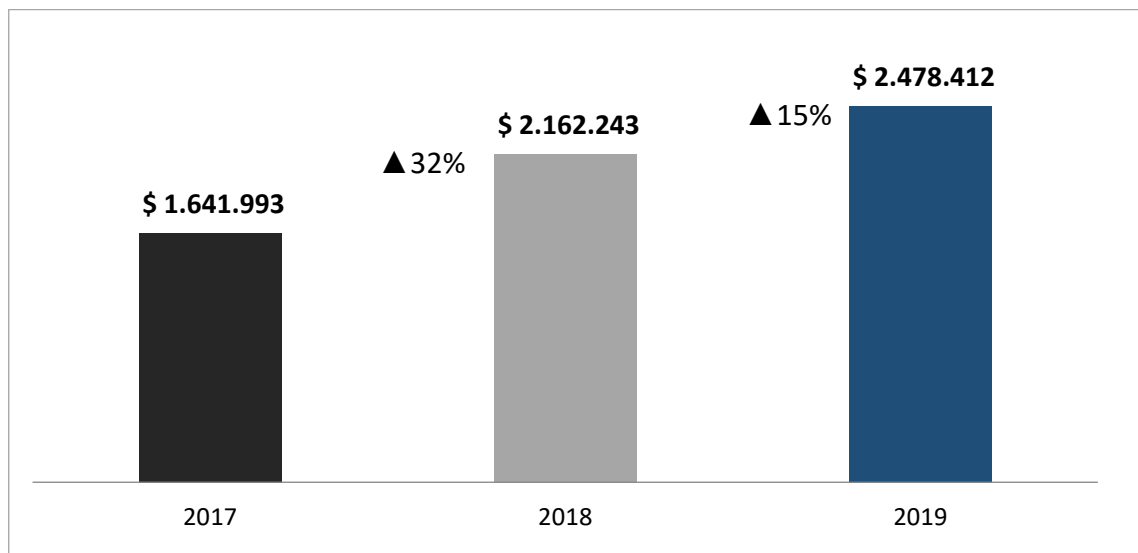


E. VENTA DE MANO DE OBRA

La venta de mano de obra de mecánica en el año 2019 alcanzó un total de \$ 6.436.995, compuesto por \$ 5.284.962 de facturación de mano de obra y \$ 1.152.033 por facturación de mantenimientos prepagados. La facturación de mano de obra representa un crecimiento del 8.23% en relación con el año 2018.



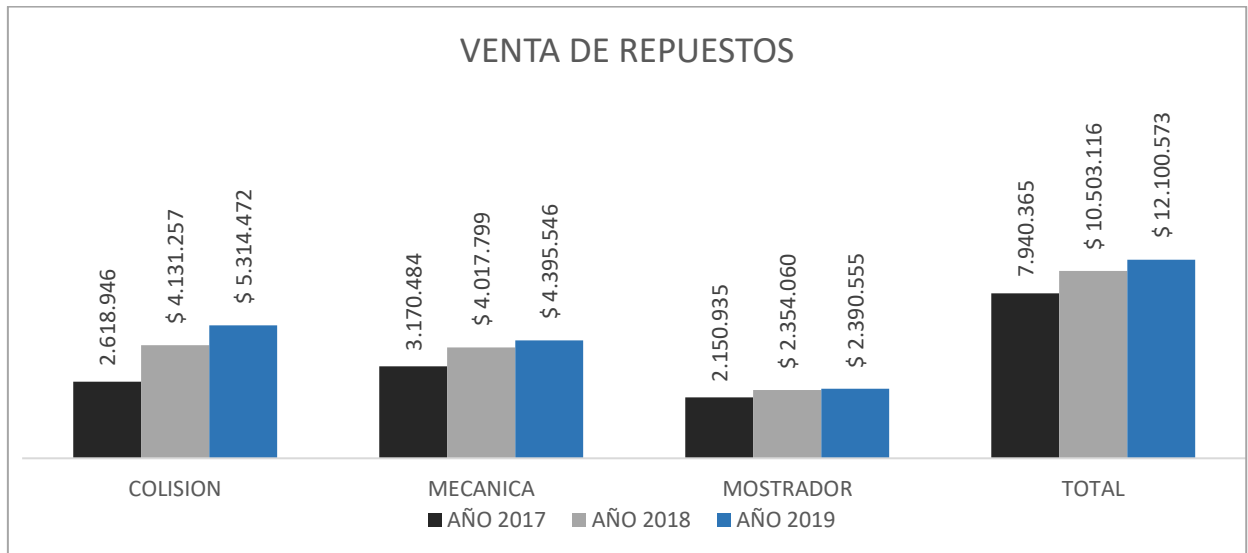
La venta de mano de obra de colisión en el año 2019, fue de \$2.478.412, presentado una variación del 14,62% en relación al año 2018.



F. REPUESTOS

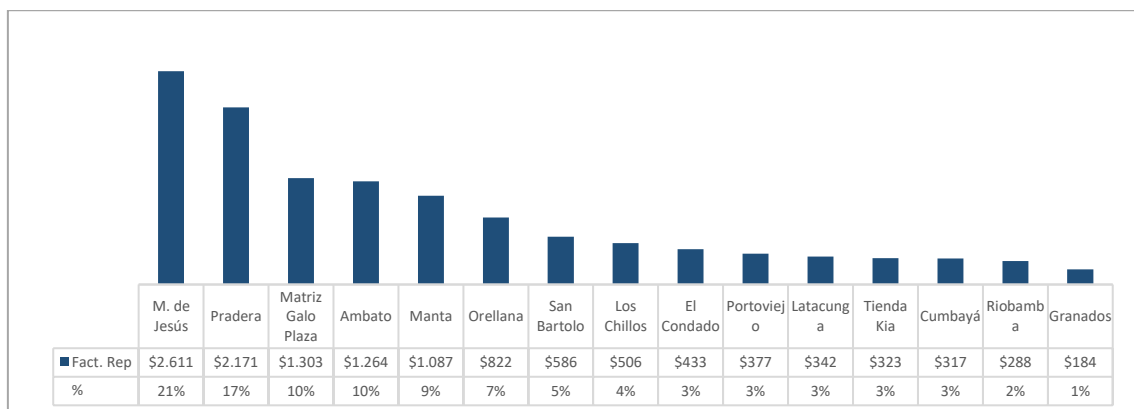
La venta de repuestos en el año 2019 fue de \$12.100.573 representando un crecimiento del 15% con respecto al año anterior, siendo el efecto más importante en el canal de ventas de colisión.

Se adjunta cuadro comparativo de los canales de venta de repuestos

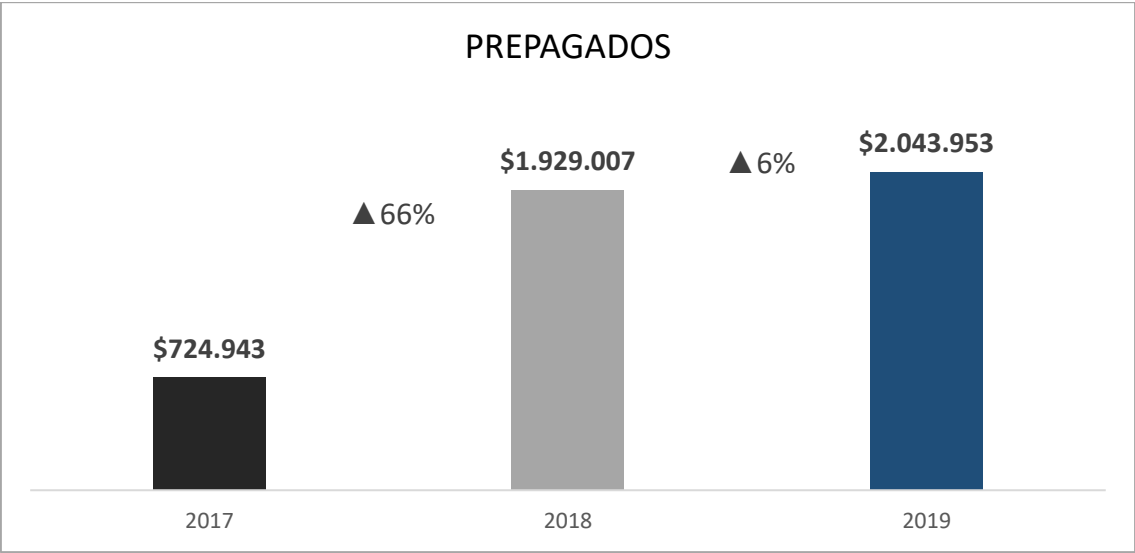


VENTAS DE REPUESTOS POR SUCURSAL

La venta de repuestos distribuida en 14 talleres de mecánica, 6 centros de colisión y 1 tienda de repuestos Kia, tienen el siguiente resultado:

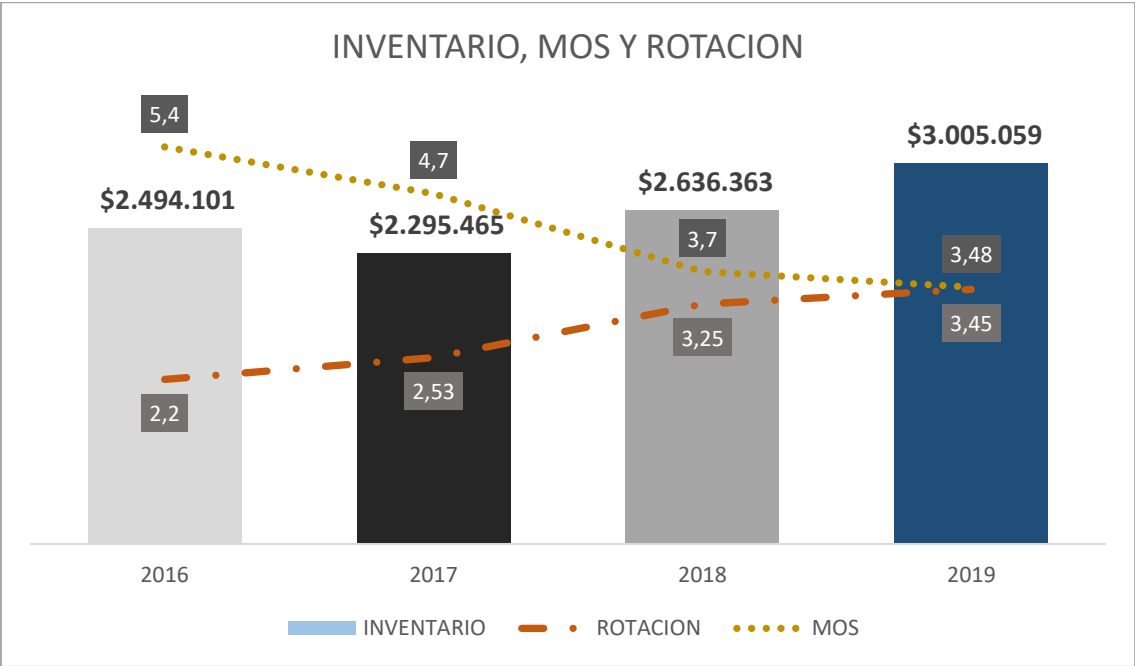


La facturación de mantenimientos prepagados creció un 6% con respecto al 2018 alcanzando un total de \$2.043.953 dólares.

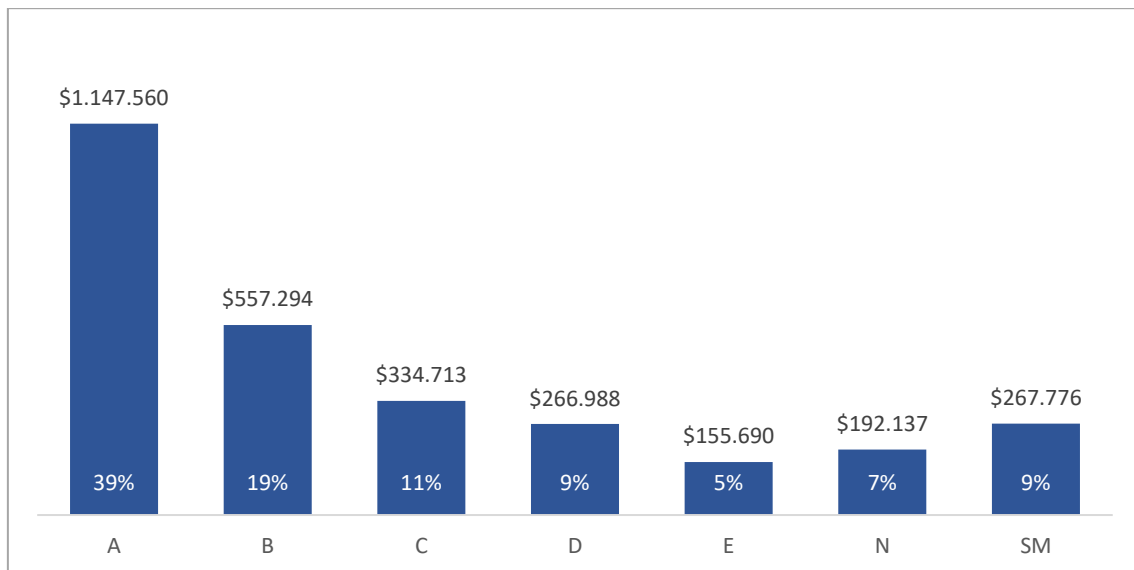


G. INVENTARIO

El inventario de repuestos al 31 de diciembre de 2019, tiene un valor \$3.005.059 dólares logrando un índice de rotación de inventario de 3,45 y un MOS 3,48.



El inventario de repuestos al 31 de diciembre está compuesto por un 70% de ítems de alta y media rotación, un 7% de piezas para modelos nuevos.



H. RECURSOS HUMANOS

Asiauto S.A., ha mantenido estricto cumplimiento con todas las normas legales del Ministerio de Relaciones Laborales e IESS, así como el pago oportuno de todos los beneficios como utilidades, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, dentro de los plazos exigidos por la Ley.

I. RESULTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

Los activos de la empresa tuvieron un incremento del 15% en el ejercicio 2019 con respecto al 2018.

Dentro del activo corriente, las cuentas más importantes fueron:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a diciembre 2019 terminan con un saldo neto de \$8.495.619, correspondiente a facturación del 2019; el 91,3% corresponde a cartera corriente (15días).

La cuenta Inventarios refleja en el Balance un saldo de \$ 50.851.664 en comparación con los \$ 47.479.578 del año anterior. La diferencia se concentra principalmente en vehículos de acuerdo al siguiente detalle:

	DICIEMBRE	DICIEMBRE		
Inventarios, netos	2019	2018	Variación	%
Inventario de Vehículos	45.358.595	43.185.082	2.173.513	5,03%
Inventario de Repuestos	5.493.594	4.295.048	1.198.546	27,91%
Subtotal	50.852.188	47.480.130	3.372.058	7,10%
Provisión de Inventarios	(525)	(552)	27	-4,89%
Total	50.851.663	47.479.578	3.372.085	7,10%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

BALANCE GENERAL					
ACTIVOS	Nota	2019	2018	Variación \$	Variación %
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	1.881.236	1.207.970	673.266	56%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2	8.495.619	8.477.949	17.670	0%
Otros activos financieros	3	883.605	1.802.746	(919.141)	-51%
Inventarios	4	50.851.664	47.479.578	3.372.086	7%
Activos por impuestos corrientes	5	2.441.059	558.920	1.882.139	337%
Otros activos		1.287.763	1.116.462	171.301	15%
Total Activo Corriente		65.840.946	60.643.625	5.197.321	9%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades y equipos	6	12.981.547	12.459.771	521.776	4%
Inversiones en acciones		16.330.879	15.069.951	1.260.928	8%
Activos por derecho de uso		5.704.426	-	5.704.426	
Activos intangibles		412.045	293.716	118.329	40%
Activos por impuestos diferidos		101.470	23.209	78.261	337%
Total Activo no Corriente		35.530.367	27.846.647	7.683.720	28%
TOTAL ACTIVOS		101.371.313	88.490.272	12.881.041	15%

PASIVOS

La empresa cuenta con los recursos suficientes que sostienen su operación, por tal razón no ha tenido que recurrir a créditos en instituciones financieras.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se componen así:

<i>Cuentas por pagar relacionadas</i>	<u>31/12/2019</u>	%
Aekia S.A.	40.434.003	99,96%
Kmotor S.A.	18.153	0,04%
Total	40.452.156	

PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: AEKIA S.A. con el 55,13% y Royal Blue Bristol S. A. con el 44,87% de participación.

La Reserva Legal corresponde a la provisión del 10% de la utilidad neta del ejercicio, la cual es aprobada mediante acta de junta de accionistas.

BALANCE GENERAL					
PASIVO	Nota	2019	2018	Variación \$	Variación %
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	7	42.717.926	35.902.197	6.815.729	19%
Pasivos por impuestos corrientes	8	403.289	320.590	82.699	26%
Pasivos por Arrendamiento CP	9	1.573.557	-	1.573.557	
Obligaciones acumuladas		1.020.408	1.601.691	(581.283)	-36%
Provisiones		2.557.479	4.837.539	(2.280.060)	-47%
Total Pasivo Corriente		48.272.659	42.662.017	5.610.642	13%
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones por beneficios definidos		385.062	381.240	3.822	1%
Pasivos por Arrendamiento LP		4.378.266	-	4.378.266	
Pasivos por impuestos diferidos		312.319	312.319	-	0%
Total Pasivo no Corriente		5.075.647	693.559	4.382.088	632%
TOTAL PASIVO		53.348.306	43.355.576	9.992.730	23%
PATRIMONIO					
Capital		9.380.000	9.380.000	-	0%
Reserva legal		3.894.306	3.314.319	579.987	17%
Reserva facultativa		25.432.452	20.212.567	5.219.885	26%
Utilidades retenidas		5.600.736	8.512.297	(2.911.561)	-34%
Reservas por otros resultados integrales		3.715.513	3.715.513	-	0%
TOTAL PATRIMONIO		48.023.007	45.134.696	2.888.311	6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		101.371.313	88.490.272	12.881.041	15%

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Los ingresos por ventas durante el año 2019 fueron de \$219.830.705.

El margen bruto al cierre de ejercicio 2019 fue de \$ 15.995.648 que significa un decrecimiento del 22,36% con respecto al año 2018 y el margen neto en el mismo período fue de \$ 2'900.958 con un decrecimiento del 49,98% respecto al año anterior.

	2019		2018		Variación %
Unidades vendidas	10.361		10.640		
VENTAS TOTALES	219.830.705		239.761.626		
(-) Costo de Ventas	-203.835.057		-219.160.071		
MARGEN BRUTO	15.995.648	7,28%	20.601.555	8,59%	-1,32%
MARGEN NETO	2.900.958	1,32%	5.799.872	2,42%	-1,10%

ASIAUTO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ACUMULADO 2019-2018
(Expresado en dólares)

	DIC 2019	DIC 2018	Variación	%
Unidades vendidas	10.361	10.640	-279	-3%
Ventas	219.830.705	239.761.626	-19.930.921	-8%
(-) Costo de Ventas	-203.835.057	-219.160.071	15.325.014	-7%
MARGEN BRUTO	15.995.648	20.601.555	-4.605.907	-22%
%	7,28%	8,59%		
Gastos Administrativos & Ventas (Fijos)	8.666.047	7.905.477	760.570	10%
Gastos Fijos por unidad en dólares	836	743		
%	3,94%	3,30%		
Gastos Administrativos & Ventas (Variables)	3.568.260	5.699.374	-2.131.114	-37%
Gastos Variables por unidad en dólares	344	536		
%	1,62%	2,38%		
TOTAL ADMINISTRACION-VENTAS	12.234.307	13.604.851	-1.370.544	-10%
UTILIDAD OPERACIONAL	3.761.341	6.996.704	-3.235.363	-46%
%	1,71%	2,92%		
Intereses Recibidos y otros ingresos netos	1.047.461	1.001.043	46.418	5%
Intereses Pagados y otros egresos netos	-1.809.279	-1.128.263	-681.016	60%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2.999.523	6.869.484	-3.869.961	-56%
Utilidad promedio	290	646		
%	1,36%	2,87%		
Participación Otros Resultados Integral Asociadas	1.260.929	1.792.322	-531.393	-30%
Ingreso - Gasto por Impuesto Diferido	78.260	20.199	58.061	287%
RESULTADO INTEGRAL	4.338.713	8.682.005	-4.343.292	-50%
Participación Trabajadores	-639.068	-1.299.271	660.203	-51%
Impuesto a la Renta	-798.686	-1.582.862	784.176	-50%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	2.900.958	5.799.872	-2.898.914	-50%
%	1,32%	2,42%		
Utilidad promedio	280	545		

Las variaciones más representativas en gastos son:

- Los gastos fijos del año 2019 representan el 3,94% de las ventas, mientras que en el año 2018 fue el 3,30%. Los rubros más representativos en el año 2019 son: gastos por arrendamientos Matriz Galo Plaza y 6 de Diciembre Colisiones, depreciaciones por revaluación de edificios realizada en diciembre de 2018 y depreciaciones por compra de muebles, equipos y enseres para nueva Matriz Galo Plaza, contrato internet con Grupo TV Cable, seguridad y guardianía (Austroseguridad) y otros gastos de funcionamiento (contribución superintendencia compañías).

- Los gastos variables del año 2019 representan 1,62% de las ventas, mientras que en el año 2018 fue el 2,38%, el valor de movilización de unidades para este año, forma parte del costo de vehículos de acuerdo a recomendación de los auditores externos.

J. RESUMEN

En el año 2019, Asiauto proyectaba mantener su plan de crecimiento sostenido; sin embargo, las movilizaciones sociales y políticas suscitadas en el mes de octubre, que mantuvieron concentración en la ciudad de Quito; impactaron la facturación programada del último trimestre, haciendo que focalicemos nuestro esfuerzo a tener un mejor desempeño que las ventas de la Industria automotriz; la misma que disminuyó en -3.7%.

Este año Asiauto abrió un nuevo punto de Colisiones en la Av. 6 de Diciembre en el mes de julio y una nueva agencia en el Centro Comercial El Portal en el mes de diciembre, llegando a un total 21 puntos de atención entre Salas de Exhibición, Talleres de Servicio, Centros de Colisión, Seminuevos y 1 tienda de Repuestos Kia. Mantenemos cobertura en las Provincias de Pichincha, Tungurahua, Chimborazo, Cotopaxi y Manabí.

Seguimos trabajando bajo los lineamientos de la Marca, para fortalecer nuestros procesos de control, seguimiento y gestión de venta; con herramientas que permitan al equipo, estar preparados para los nuevos retos con miras a seguir incrementando participación de mercado en las plazas donde tenemos presencia.

Muy importante agradecer el apoyo de los accionistas y directivos de la empresa y de manera particular al Sr. Presidente Ejecutivo.

Se reconoce y agradece también al equipo de Asiauto por su compromiso y entrega constante.

A consideración de los señores Accionistas, el presente informe.

Atentamente,



Fernando Muñoz Espinosa
Gerente General
ASIAUTO S.A.