

AUTOEASTERN S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CUENCA, 8 DE NOVIEMBRE DE 2018

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 2017.
 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 2017.
 4. Conocer y resolver sobre el informe del Comisario y Auditores Externos por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2017.
 5. Resolver el destino de los resultados del ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2017 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 2018.
 7. Designar comisarios principal - suplente y fijar su remuneración.
 8. Designar auditores externos y fijar su remuneración.
-

2017 - INFORME DE GERENCIA

De conformidad a lo estipulado en la Ley de Compañías y los estatutos de AUTOEASTERN S.A., me permito poner en consideración de los señores Accionistas el informe terminado al 31 de diciembre de 2017.

AUTOEASTERN S.A. es una sociedad anónima, constituida según escritura pública del 31 de julio del 2001 e inscrita en registro mercantil del 29 de octubre del 2001 con el objeto de dedicarse a la importación y comercialización al por mayor y menor de accesorios, partes, piezas de vehículos, aceites y lubricantes.

La compañía se reactivó a partir del año 2013 con la apertura de tiendas para la venta de repuestos al por mayor y por menor.

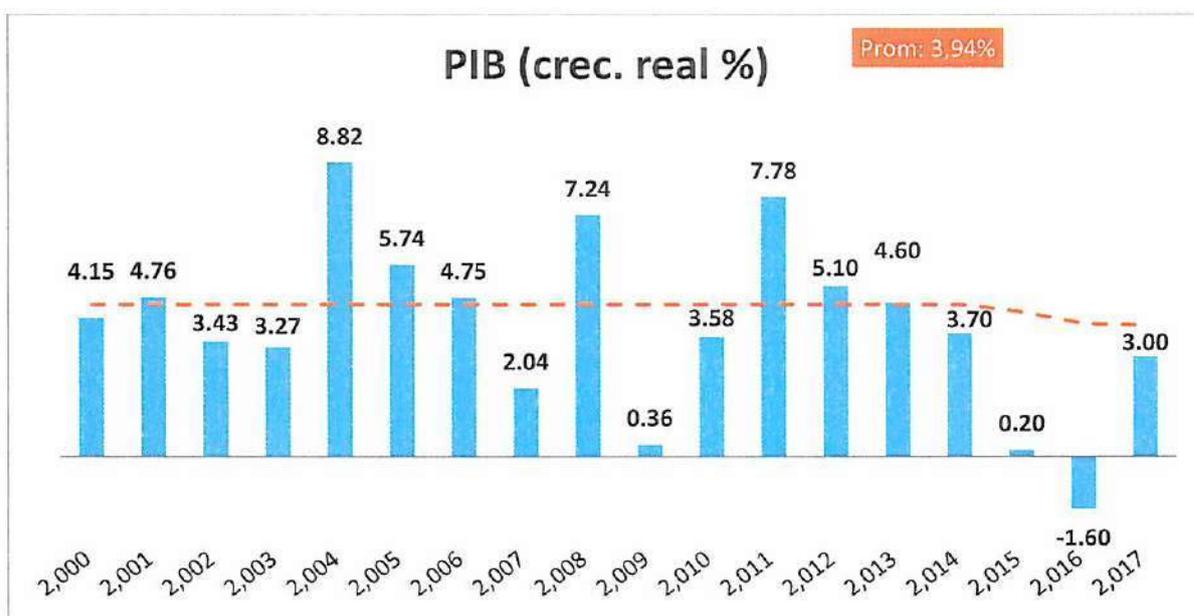
Su composición accionaria está establecida de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL	No. ACCIONES	PORCENTAJE
AEKIA S.A.	400	400	50%
INMOBILIARIA ABODA	400	400	50%
TOTAL	800	800	100%

A. ANÁLISIS MACROECONÓMICO DEL 2017

El PIB se ubicó en el rango del 3.00% en 2.017 (-1.60% en 2.016, 0.20% en 2.015). La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2.017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de las exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea, la eliminación prevista de las sobretasas

arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente a estas situaciones, las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores. **Fuente:** Banco Central del Ecuador.



Fuente: Banco Central del Ecuador

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.



Fuente: Banco Central del Ecuador

La inflación anual a diciembre del año 2017 se ubicó en -0.20%, porcentaje inferior al año 2016 que fue de 1.12%. El efecto de desaceleración de la inflación obedece a la contracción de la inflación marcado por tres factores atípicos que se presentaron en el mes de mayo: la baja del IVA del 14% al 12%, la eliminación de las salvaguardias y una contracción del consumo.

Fuente: <http://www.revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/se-ha-instalado-la-deflacion-en-la-economia-ecuatoriana>, Informe Precios de Transferencia 2017, pág. 39.



Fuente: Banco Central del Ecuador. BCE

Según información del Banco Central a finales del año 2.017 la tasa de interés activa referencial se ubicó en 7.75% y la tasa pasiva en 4.95%.

El precio promedio del barril de petróleo presenta un incremento de USD \$12.21 dólares respecto al período 2.016, cotizándose al cierre del año 2.017 con un promedio de USD \$56.44 dólares. (Fuente: Banco Central del Ecuador - BCE).

B. VENTAS

En el año 2017 las ventas registran un valor de \$6.025.304 dólares representando un crecimiento del 10 % respecto al año 2016.

A continuación, se muestra un gráfico con la evolución de ventas:



Fuente: Información Comercial Autoeastern

Los clientes de Autoeastern son: público en general, almacenes de repuestos, talleres mecánicos y compañías de seguros.

Las ventas se realizan a través de seis tiendas ubicadas en las ciudades de Quito (2), Guayaquil, Santo Domingo, Ibarra y Ambato.

C. INVENTARIO

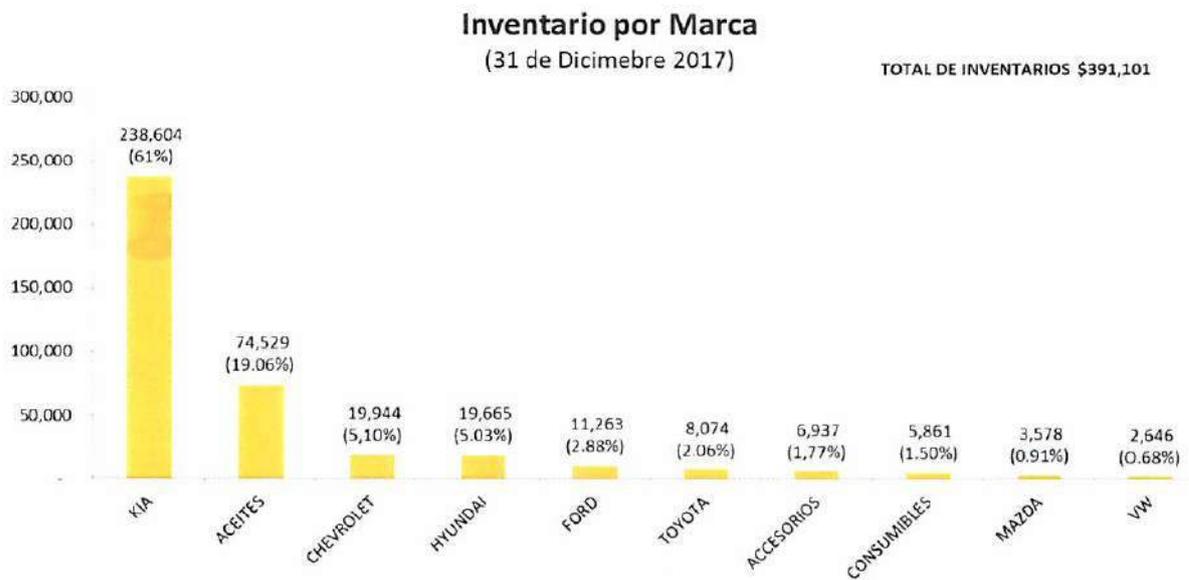
El inventario de repuestos al 31 de diciembre de 2017, tiene un valor de \$ 739.859 clasificado de la siguiente manera:

Clasificación	Criterio según ventas	Valor
Rotación Alta	Mayores a 6 veces al año	\$ 324,739
Rotación Media	Entre 3 y 5 veces al año	\$ 66,362
Total		\$ 391,101

Importaciones en Tránsito	\$ 348,758
Total	\$ 739,859

Fuente: Información comercial Autoeastern

La composición del inventario de repuestos por marca al 31 de diciembre de 2017 es:



Fuente: Información comercial Autoeastern

D. RESULTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

En el año 2017 dentro del activo corriente, las cuentas de mayor relevancia fueron:

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio 2017 representa el 3,12 % del total de los Activos, registrando un saldo de \$670.771 que se desglosa de la siguiente manera:

Efectivo y equivalente de efectivo	DICIEMBRE	DICIEMBRE	Variación	%
	2016	2017		
Banco del Austro Cta Cte. No. 317008139	222,967	452,785	229,818	103.1%
Banco del Pacifico Cta Cte. No. 07439016	25,056	110,920	85,864	342.7%
Depósitos en Tránsito	58,012	-	(58,012)	-100.0%
Fondos de caja chica y movilizacion	90	350	260	288.9%
Inversiones corrientes	100,000	106,715	6,715	6.7%
Total	406,125	670,771	264,646	65.2%

La Cartera representa el 4,77 % del total de los Activos, registrando un saldo al 2017 de \$ 1.025.135 que corresponde a las operaciones comerciales regulares de la compañía durante este año, el índice de días de cobro de cartera es de 30 días.

Las operaciones de crédito de todos los clientes están respaldadas por pagarés como garantía y a la fecha no existe cartera vencida, la cartera se compone de la siguiente manera: Aekia 76%, aseguradoras 7 %, distribuidores 15 %, clientes finales 2 %.

Los Activos por Impuesto Corriente representa el 5,17 % del total de los Activos registrando un saldo de \$ 1.111.020 el rubro más representativo es Impuesto al valor agregado (crédito fiscal).

La cuenta de inventarios representa el 3,44 % del total de los activos, al 2017 refleja un saldo de \$739.859 en comparación a \$659.432 del año 2016.

Los Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar registran un saldo de \$170.183 dentro de este saldo el rubro más representativo corresponde Anticipo Proveedores por la importación de repuestos MOBIS pedido de diciembre 2017.

Dentro del activo no corriente la cuenta con mayor relevancia es Inversiones en Acciones, refleja un saldo de \$ 17.753.481, que corresponde a los pagos realizados a cuenta de Autoeastern LLC y Autoeastern SPA Chile.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera Activos:

AUTOEASTERN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresados en dólares)

ACTIVOS	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2017	Variación	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	406,125	670,771	264,646	65.16%
Documentos y cuentas por cobrar, neto	346,935	1,025,135	678,200	195.48%
Activos por impuesto corriente	1,292,349	1,111,020	(181,329)	-14.03%
Inventarios, netos	659,432	739,859	80,427	12.20%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	109,931	170,183	60,252	54.81%
Total activos corrientes	2,814,771	3,716,967	902,196	32.05%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, equipos y muebles, netos	21,166	28,979	7,813	36.91%
Inversiones en Acciones y Participaciones	10,305,039	17,753,481	7,448,442	72.28%
Otros activos no corrientes, netos	9,989	9,690	(299)	-2.99%
Total activos no corrientes	10,336,195	17,792,151	7,455,956	72.13%
TOTAL ACTIVOS	13,150,966	21,509,118	8,358,152	63.56%

PASIVOS

En el año 2017, dentro del Pasivo Corriente, la cuenta más representativa es obligaciones fiscales corrientes con un saldo de \$1.336.691.

La cuenta documentos y cuentas por pagar registra un valor de \$ 218.953 en el 2017 en comparación al 2016 que fue de \$ 91.472.

AUTOEASTERN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresados en dólares)

PASIVOS	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2017	Variación	%
PASIVOS CORRIENTES				
Documentos y cuentas por pagar comerciales	91,472	218,953	127,481	139.37%
Cuentas por pagar relacionadas	226,921	72,151	(154,770)	-68.20%
Obligaciones laborales corrientes	177,064	209,970	32,906	18.58%
Obligaciones fiscales corrientes	1,296,245	1,336,691	40,446	3.12%
Gastos Acumulados por Pagar	4,019	214	(3,805)	-94.67%
Total pasivos corrientes	1,795,720	1,837,979	42,259	2.35%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar relacionadas L.PI.	10,288,180	8,843	(10,279,337)	-99.91%
Reserva Jubilacion Patronal y Desahucio L.PI.	9,504	9,504	0	0.00%
Total pasivos no corrientes	10,297,684	18,347	(10,279,337)	-99.82%
TOTAL PASIVOS	12,093,405	1,856,326	(10,237,078)	-84.65%

PATRIMONIO

El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: AEKIA con el 50% e Inmobiliaria Aboda con el 50% restante.

El Patrimonio de la empresa se fortaleció en 1.758 % comparado con el 2016, debido a la reclasificación que se realizó con la cuenta de pasivo “cuentas por pagar relacionadas” y “aportes para futuras capitalizaciones”, así como también, el registro del incremento en la utilidad del ejercicio que fue de \$867.451 en el 2017.

A continuación, se presenta el detalle del Patrimonio Neto de los Accionistas:

AUTOEASTERN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresados en dólares)

<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	2016	2017	Variación	%
Capital social	800	800	-	0.00%
Aportes futuras capitalizaciones	-	17,727,779	17,727,779	0.00%
Reserva legal	2,587	2,587	-	0.00%
Utilidad/Pérdida retenidas	325,075	1,054,174	729,099	224.29%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	729,099	867,451	138,352	18.98%
Total patrimonio	1,057,561	19,652,791	18,595,230	1758.31%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,150,966	21,509,118	8,358,152	63.56%

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

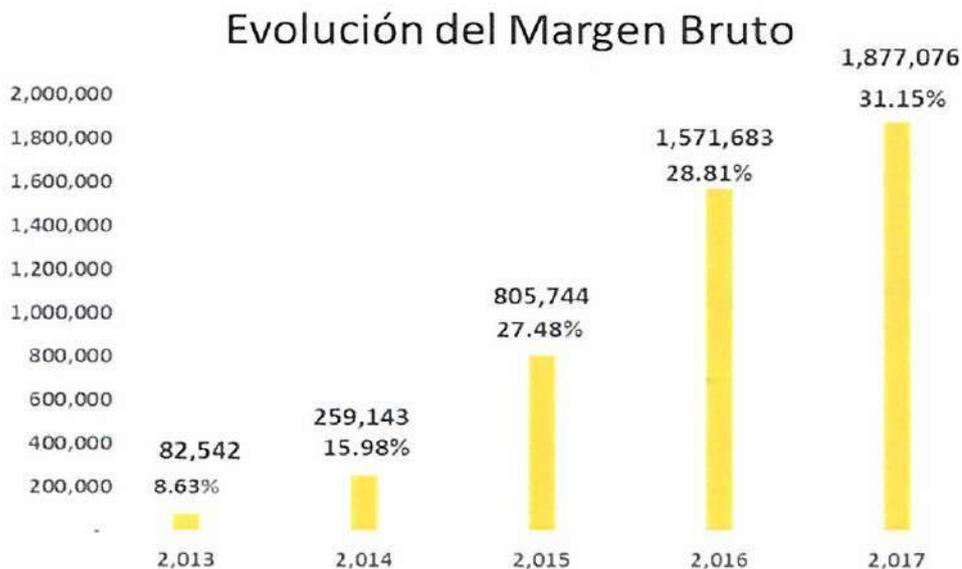
Las ventas de la compañía sumaron \$6.025.304 logrando un incremento del 10 % con respecto al año 2016 que registró ventas de \$ 5.455.357.

A continuación, se puede observar el resultado por línea de negocio lo que determina un aporte positivo a la utilidad de la empresa en todas las líneas.

Detalle	Gestión Comercial	Aceites	Repuestos con cupo	Repuestos MOBIS	Accesorios	Total 2017
Ventas	2,149,755	1,290,060	144,732	1,176,947	1,263,810	6,025,304
(-) Costo de Ventas	(1,720,801)	(880,392)	(130,310)	(823,499)	(593,226)	(4,148,228)
MARGEN BRUTO	428,953	409,668	14,423	353,448	670,584	1,877,076
%	20%	32%	10%	30%	53%	31%

Fuente: EEFF Autoeastern

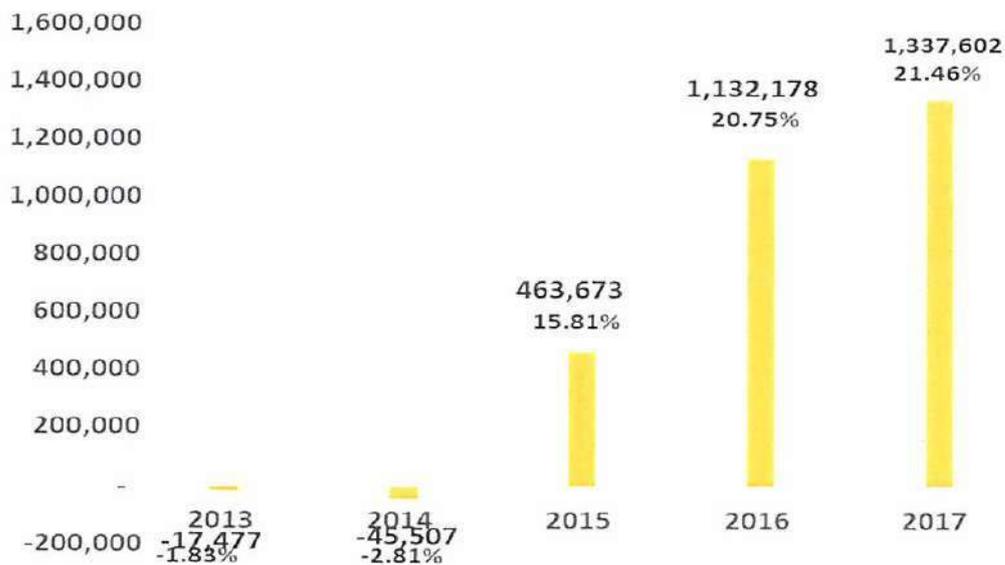
En el año 2017 el margen bruto registra un valor de \$1.877.076 dólares representando un crecimiento del 19 % respecto al año 2016.



Fuente: EEFF Autoeastern

En el año 2017 el margen operacional registra un valor de \$1.337.602 dólares representando un crecimiento del 18 % respecto al año 2016.

Evolución del Margen Operacional



Fuente: EEFF Autoeastern

El Margen Neto en el año 2017 registra un valor de \$867.451 representando un crecimiento del 19 % respecto al año 2016.

Evolución de la Utilidad Neta



Fuente: EEFF Autoeastern

AUTOEASTERN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017 (Acumulado)
(Expresados en dólares)

Acumulado	Total Diciembre 2016	Total Diciembre 2017	Variación (Repuestos)	%
Ventas	5,455,357	6,025,304	569,947	10.45%
(-) Costo de Ventas	(3,883,673)	(4,148,228)	264,554	6.81%
MARGEN BRUTO	1,571,683	1,877,076	305,393	19.43%
%	28.81%	31.15%	2.34%	
Gastos Administrativos & Ventas (Fijos)	(368,483)	(466,098)	97,614	26.49%
Gastos de Personal	(205,332)	(237,291)	31,959	15.56%
Mantenimiento de Activos	(1,789)	(3,397)	1,608	89.92%
Gastos en Locales y Oficinas	(116,128)	(180,502)	64,374	55.43%
Honorarios Profesionales	(29,758)	(17,216)	(12,542)	-42.15%
Otros Gastos de Funcionamiento	(15,477)	(27,692)	12,215	78.92%
Gastos Administrativos & Ventas (Variables)	(71,022)	(73,377)	2,355	3.32%
Comisiones e Incentivos	(56,876)	(57,992)	1,116	1.96%
Publicidad	(4,714)	(10,508)	5,794	122.90%
Gastos de Viaje	(4,842)	(4,877)	35	0.71%
Otros Gastos Variables	(4,590)	-	(4,590)	-100.00%
TOTAL ADMINISTRACION-VENTAS	(439,505)	(539,474)	99,969	22.75%
UTILIDAD OPERACIONAL	1,132,178	1,337,602	205,423	18.14%
%	20.75%	22.20%	1.45%	
Gastos Financieros	(46,935)	(29,327)	(17,608)	-37.52%
Otros Ingresos	20,361	24,514	4,153	20.40%
Otros Gastos	(23,003)	(18,862)	(4,141)	-18.00%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	1,082,600	1,313,926	231,326	21.37%
%	19.84%	21.81%	1.96%	
Participación Trabajadores	(162,390)	(197,089)	34,699	21.37%
Impuesto a la Renta	(202,446)	(249,386)	46,940	23.19%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	717,764	867,451	149,687	20.85%
%	13.16%	14.40%	1.24%	

E. CONTINGENTES

Todas las obligaciones con el IESS, SRI, Superintendencia de Compañías y demás Organismos de Control se encuentran al día y han sido atendidas nuestras obligaciones oportunamente dentro de los plazos establecidos.

F. RESUMEN

Los resultados positivos logrados en este año, se deben al esfuerzo y dedicación de todos y cada uno de los colaboradores de la Compañía, así como también al apoyo y confianza depositada por los señores Accionistas y Directores, en especial de la Presidencia Ejecutiva de Autoeastern S.A., a quienes hago un especial y respetuoso reconocimiento.

Ante los señores Accionistas, pongo en consideración este informe.

Atentamente,


Ricardo Rosales S.
Gerente General

