

AUTOEASTERN S.A.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CUENCA, 11 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 - suplente y fijar su remuneración.
8. Designar auditores externos y fijar su remuneración.

2019 - 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 2019.

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:

No. de Expediente:	91809
No. de RUC de la Compañía:	1791806956001
Nombre de la Compañía:	AUTOEASTERN S.A.
Situación Legal:	ACTIVA
Disposición judicial que afecta a la compañía:	NINGUNA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	1791739205001	AEKIA S.A.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 75.000 ⁰⁰⁰⁰	N
2	1790825310001	INMOBILIARIA ABODA S.A.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 75.000 ⁰⁰⁰⁰	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA (USD)\$: 150.000,0000

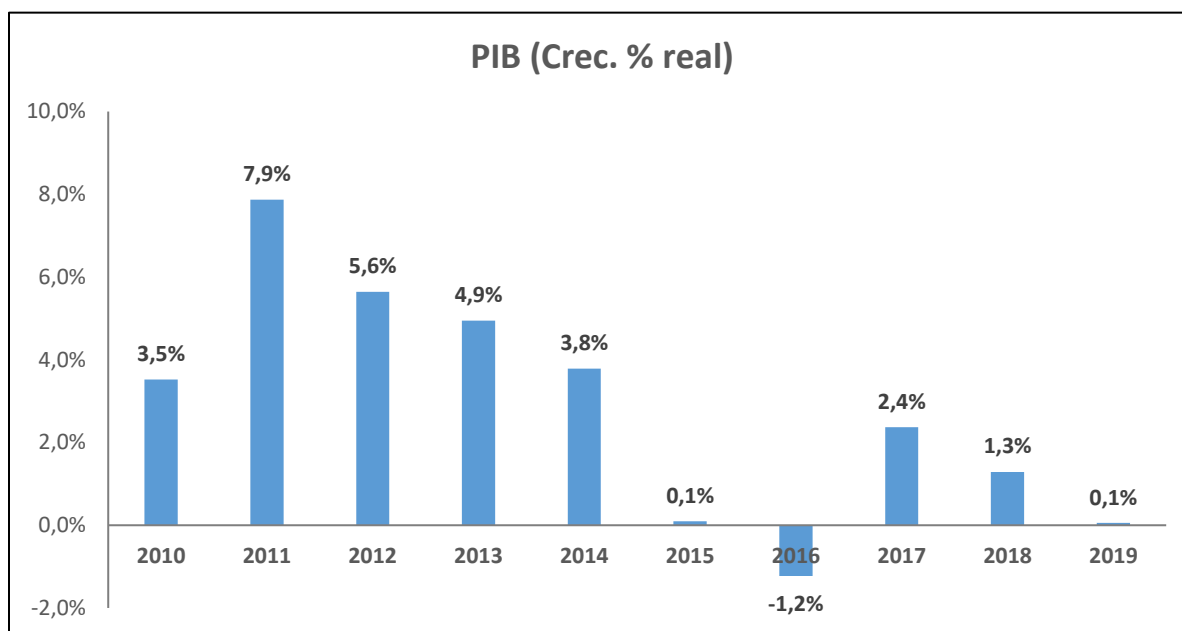
Fuente: Superintendencia de Compañías

A. ANÁLISIS MACROECONÓMICO DEL 2019.

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).

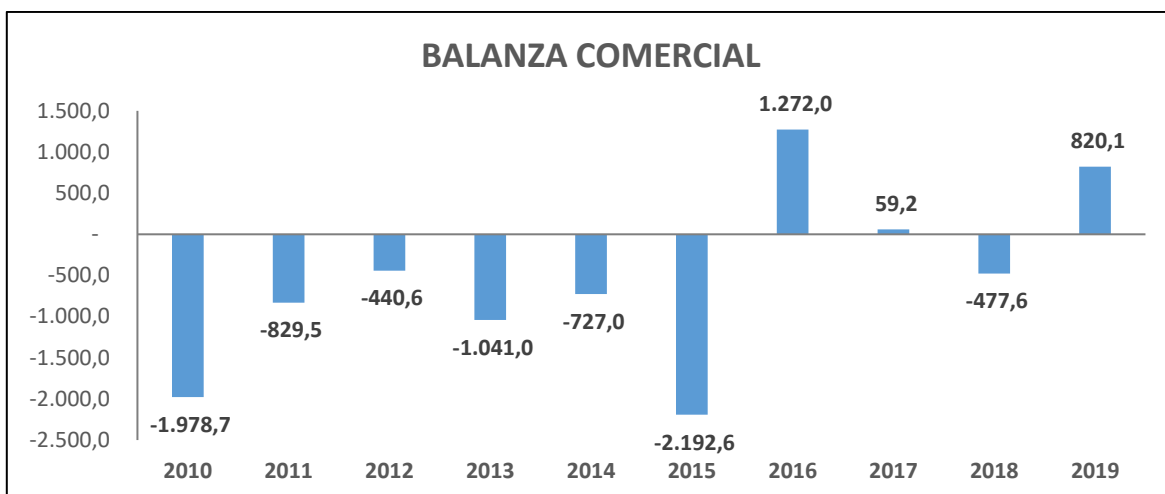
El Banco Central de Ecuador anunció que el Producto Interno Bruto (PIB) del país creció un 0,1% en 2.019 hasta alcanzar los 71.909 millones de dólares en términos constantes, lo cual significó prácticamente un estancamiento de la economía durante este año.

Fuente: Banco Central del Ecuador.



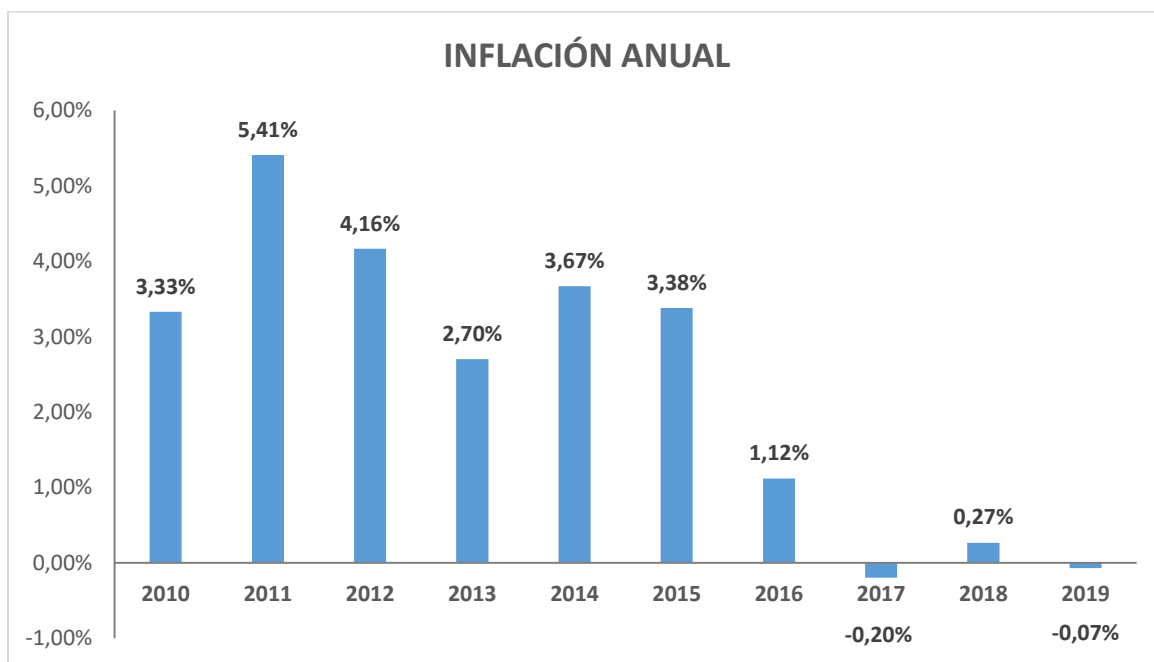
Fuente: Banco Central del Ecuador

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.

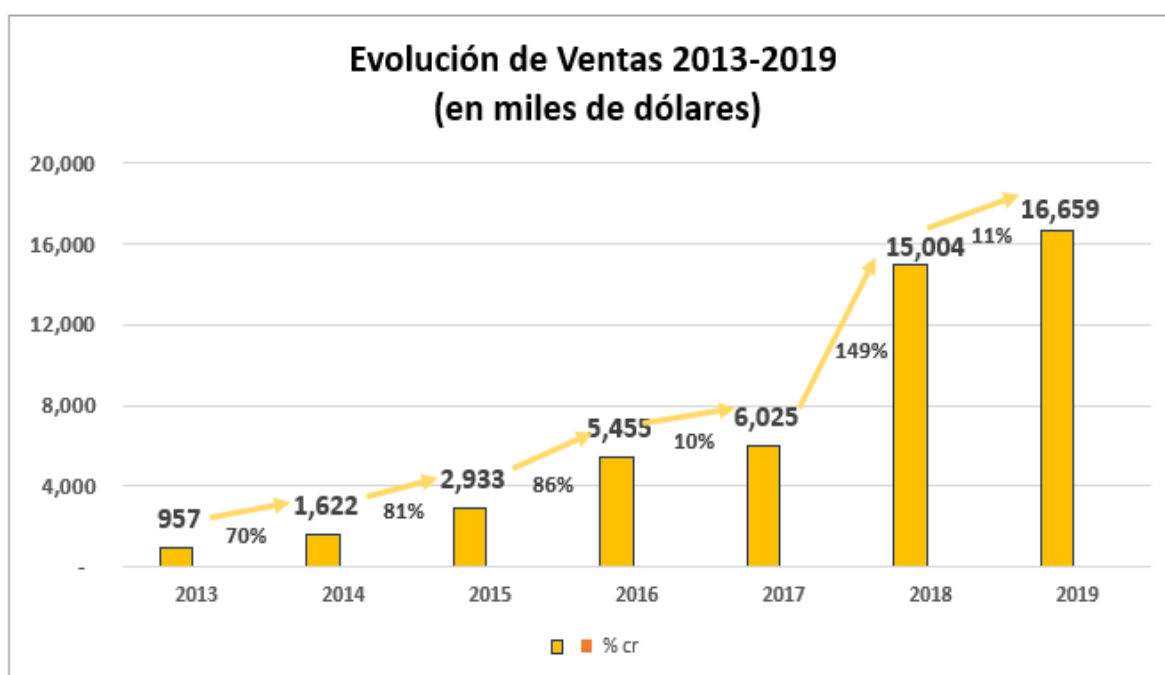
Según información del Banco Central a finales del año 2.019 la tasa de interés activa referencial se ubicó en 8.78% y la tasa pasiva en 6.17%.

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

En el año 2018 las ventas registran un valor de \$ 15,004,103 dólares representando un crecimiento del 149% respecto al año 2017. En el año 2019 las ventas registran un valor de \$ 16,659,984 dólares representando un crecimiento del 11% respecto al año 2018.

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, centros de lubricación y compañías de seguros.

Las ventas se realizan a través de siete tiendas ubicadas en las ciudades de Quito (3), Guayaquil, Santo Domingo, Ibarra y Ambato.

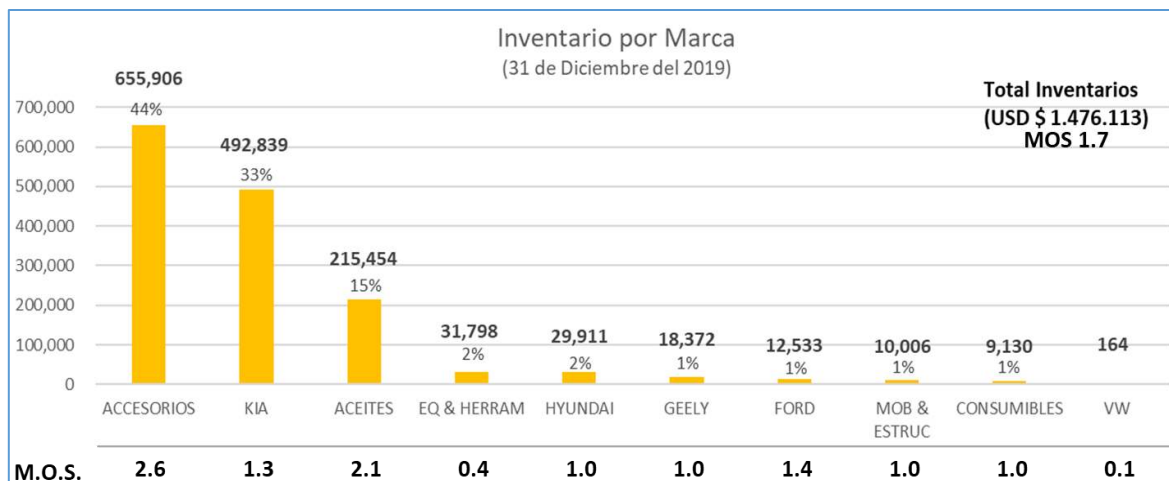
C. INVENTARIO

El inventario de accesorios y repuestos al 31 de diciembre de 2019, tiene un valor de \$2,562,933 clasificado de la siguiente manera:

Clasificación	Criterio según ventas	Valor
Rotación Alta	Mayores a 6 veces al año	1,219,165
Rotación Media	Entre 3 y 5 veces al año	256,948
Total		1,476,113
Importaciones en Tránsito		1,086,820
Total		2,562,933

Fuente: EEFF Autoeastern

La composición del inventario por marca al 31 de diciembre de 2019 es:



Fuente: Información comercial Autoeastern

D. RESULTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS

En el año 2018 dentro del activo corriente, las cuentas de mayor relevancia fueron:

ACTIVOS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	Variación	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	670,771	156,834	(513,936)	-76.62%
Documentos y cuentas por cobrar, neto	1,025,135	6,548,537	5,523,402	538.80%
Activos por impuesto corriente	1,111,020	245,464	(865,556)	-77.91%
Inventarios, netos	739,859	1,001,841	261,982	35.41%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	170,183	1,306,983	1,136,800	667.99%
Total activos corrientes	3,716,967	9,259,658	5,542,691	149.12%

Para el año 2019 dentro del activo corriente, las cuentas de mayor relevancia fueron:

ACTIVOS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2019	Variación	%
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalente de efectivo	670,771	156,834	215,081	58,247	37.14%
Documentos y cuentas por cobrar, neto	1,025,135	6,548,537	2,686,945	(3,861,591)	-58.97%
Activos por impuesto corriente	1,111,020	245,464	307,450	61,986	25.25%
Inventarios, netos	739,859	1,001,841	2,562,933	1,561,092	155.82%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	170,183	1,306,983	1,513,801	206,818	15.82%
Total activos corrientes	3,716,967	9,259,658	7,286,210	(1,973,448)	-21.31%

Fuente: EEFF Autoeastern

Los documentos y cuentas por cobrar representan el 10,99% del total de los Activos, registrando un saldo al 2019 de \$ 2,686,945 que corresponde a las operaciones comerciales regulares de la compañía durante este año, el índice de días de cobro de cartera es de 59 días.

Las operaciones de crédito de todos los clientes están respaldadas por pagarés como garantía, la cartera se compone de la siguiente manera: Aekia y Concesionarios 67%,

almacenes de repuestos y talleres mecánicos 17%, distribuidores 8%, aseguradoras 4% y clientes finales 4%.

La cuenta de inventarios representa el 4.10 % del total de los activos, al 2018 refleja un saldo de \$ 1,001,481 en comparación a \$ 739,859 del año 2017. Esta cuenta representa el 10.49 % del total de los activos al 2019 reflejando un saldo de \$ 2,562,933 en comparación a \$ 1,001,841 del año 2018, el incremento se debe al desarrollo de la nueva línea de negocios de accesorios.

En 2018, los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar registran un saldo de \$ 1,306,983 dentro de este saldo el rubro más representativo corresponde a las cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Autoeastern LLC). Para el año 2019 los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar registran un saldo de \$ 1,513,801, manteniéndose dentro de este saldo como rubro más representativo las cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Autoeastern LLC).

En 2018, dentro del activo no corriente la cuenta con mayor relevancia es Inversiones en Acciones, refleja un saldo de \$ 15,112,564 que corresponde a los pagos realizados a cuenta de Autoeastern LLC - USA y Autoeastern SPA Chile. Para el año 2019, la cuenta con mayor relevancia es Cuentas por Cobrar a largo plazo, refleja un saldo de \$ 14,027,768 que corresponde a Autoeastern LLC - USA \$13,842,768 y un préstamo a FISUM \$185,000.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera Activos del año 2018:

AUTOEASTERN S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018***(Expresados en dólares)*

ACTIVOS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	Variación	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	670,771	156,834	(513,936)	-76.62%
Documentos y cuentas por cobrar, neto	1,025,135	6,548,537	5,523,402	538.80%
Activos por impuesto corriente	1,111,020	245,464	(865,556)	-77.91%
Inventarios, netos	739,859	1,001,841	261,982	35.41%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	170,183	1,306,983	1,136,800	667.99%
Total activos corrientes	3,716,967	9,259,658	5,542,691	149.12%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, equipos y muebles, netos	28,979	26,596	(2,384)	-8.23%
Inversiones en Acciones y Participaciones	17,753,481	15,112,564	(2,640,918)	-14.88%
Otros activos no corrientes, netos	9,690	8,467	(1,223)	-12.63%
Total activos no corrientes	17,792,151	15,147,626	(2,644,525)	-14.86%
TOTAL ACTIVOS	21,509,118	24,407,284	2,898,167	13.47%

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera Activos del año 2019:

AUTOEASTERN S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****DICIEMBRE 2017 , 2018 Y 2019***(Expresados en dólares)*

ACTIVOS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2019	Variación	%
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalente de efectivo	670,771	156,834	215,081	58,247	37.14%
Documentos y cuentas por cobrar, neto	1,025,135	6,548,537	2,686,945	(3,861,591)	-58.97%
Activos por impuesto corriente	1,111,020	245,464	307,450	61,986	25.25%
Inventarios, netos	739,859	1,001,841	2,562,933	1,561,092	155.82%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	170,183	1,306,983	1,513,801	206,818	15.82%
Total activos corrientes	3,716,967	9,259,658	7,286,210	(1,973,448)	-21.31%
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, equipos y muebles, netos	28,979	26,596	27,942	1,347	5.06%
Inversiones en Acciones y Participaciones	17,753,481	15,112,564	2,975,316	(12,137,248)	-80.31%
Otros activos no corrientes, netos	9,690	8,467	125,718	117,251	1384.84%
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	0	0	14,027,768	14,027,768	0.00%
Total activos no corrientes	17,792,151	15,147,626	17,156,744	2,009,118	13.26%
TOTAL ACTIVOS	21,509,118	24,407,284	24,442,954	35,670	0.15%

Fuente: EEFF Autoeastern

PASIVOS

En el año 2018, dentro del pasivo corriente, la cuenta más representativa es documentos y cuentas por pagar comerciales con un saldo de \$ 1,426,349. Para el año 2019, la cuenta más

representativa es documentos y cuentas por pagar comerciales con un saldo de \$ 1,820,914, la variación es de \$ 394,565 (27.66%) la cual se debe al incremento de la operación comercial.

A continuación, se presenta el detalle de los Pasivos del año 2018:

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	Variación	%
PASIVOS CORRIENTES				
Documentos y cuentas por pagar comerciales	218,953	1,426,349	1,207,397	551.44%
Cuentas por pagar relacionadas	72,151	14,683,596	14,611,445	20251.20%
Obligaciones laborales corrientes	209,970	806,332	596,362	284.02%
Obligaciones fiscales corrientes	1,336,691	1,388,634	51,942	3.89%
Gastos Acumulados por Pagar	214	940,568	940,354	439068.85%
Total pasivos corrientes	1,837,979	19,245,479	17,407,499	947.10%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar relacionadas L PI.	8,843	86,316	77,473	876.10%
Reserva Jubilacion Patronal y Desahucio L PI.	9,504	12,030	2,526	26.58%
Total pasivos no corrientes	18,347	98,346	79,999	436.03%
TOTAL PASIVOS	1,856,326	19,343,825	17,487,498	942.05%

A continuación, se presenta el detalle de los Pasivos del año 2019:

AUTOEASTERN S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
DICIEMBRE 2017 , 2018 Y 2019					
(Expresados en dólares)					
	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2019	Variación	%
PASIVOS CORRIENTES					
Obligaciones bancarias	0	0	51,361	51,361	100.00%
Documentos y cuentas por pagar comerciales	218,953	1,426,349	1,820,914	394,565	27.66%
Cuentas por pagar relacionadas	72,151	243,310	808,936	565,626	232.47%
Obligaciones laborales corrientes	209,970	806,332	423,731	(382,600)	-47.45%
Obligaciones fiscales corrientes	1,336,691	1,388,634	978,790	(409,843)	-29.51%
Gastos Acumulados por Pagar	214	-	42,286	42,286	0.00%
Total pasivos corrientes	1,837,979	3,864,625	4,126,019	261,394	6.76%
PASIVOS NO CORRIENTES					
Cuentas por pagar relacionadas L PI.	8,843	15,467,170	13,903,641	(1,563,529)	-10.11%
Reserva Jubilacion Patronal y Desahucio L PI.	9,504	12,030	16,416	4,386	36.46%
Total pasivos no corrientes	18,347	15,479,200	13,920,057	(1,559,143)	-10.07%
TOTAL PASIVOS	1,856,326	19,343,825	18,046,076	(1,297,749)	-6.71%

Fuente: EEFF Autoeastern

PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2018 es de \$ 5,063,460.

Con fecha 11 de noviembre de 2019 se realizó el incremento de capital a \$150,000, el patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2019 es de \$ 6,396,879, la variación de \$1,333,419 (26.33%) obedece a la utilidad del ejercicio 2019

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

A continuación, se presenta el detalle del Patrimonio Neto de los Accionistas al año 2018:

AUTOEASTERN S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018 (Expresados en dólares)				
	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	Variación	%
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital social	800	800	-	0.00%
Aportes futuras capitalizaciones	17,727,779	-	- 17,727,779	-100.00%
Reserva legal	2,587	2,587	-	0.00%
Utilidad/Pérdida retenidas	1,054,174	1,926,945	872,771	82.79%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	867,451	3,133,127	2,265,676	261.19%
Total patrimonio	19,652,791	5,063,460	(14,589,332)	-74.24%

A continuación, se presenta el detalle del Patrimonio Neto de los Accionistas al año 2019:

AUTOEASTERN S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DICIEMBRE 2017 , 2018 Y 2019 (Expresados en dólares)					
	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2019	Variación	%
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>					
Capital social	800	800	150,000	149,200	18650.00%
Aportes futuras capitalizaciones	17,727,779	-	0	-	0.00%
Reserva legal	2,587	2,587	2,587	-	0.00%
Utilidad/Pérdida retenidas	1,054,174	1,926,945	4,912,464	2,985,518	154.94%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	867,451	3,133,127	1,331,828	- 1,801,299	-57.49%
Total patrimonio	19,652,791	5,063,460	6,396,879	1,333,419	26.33%

Fuente: EEFF Autoeastern

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

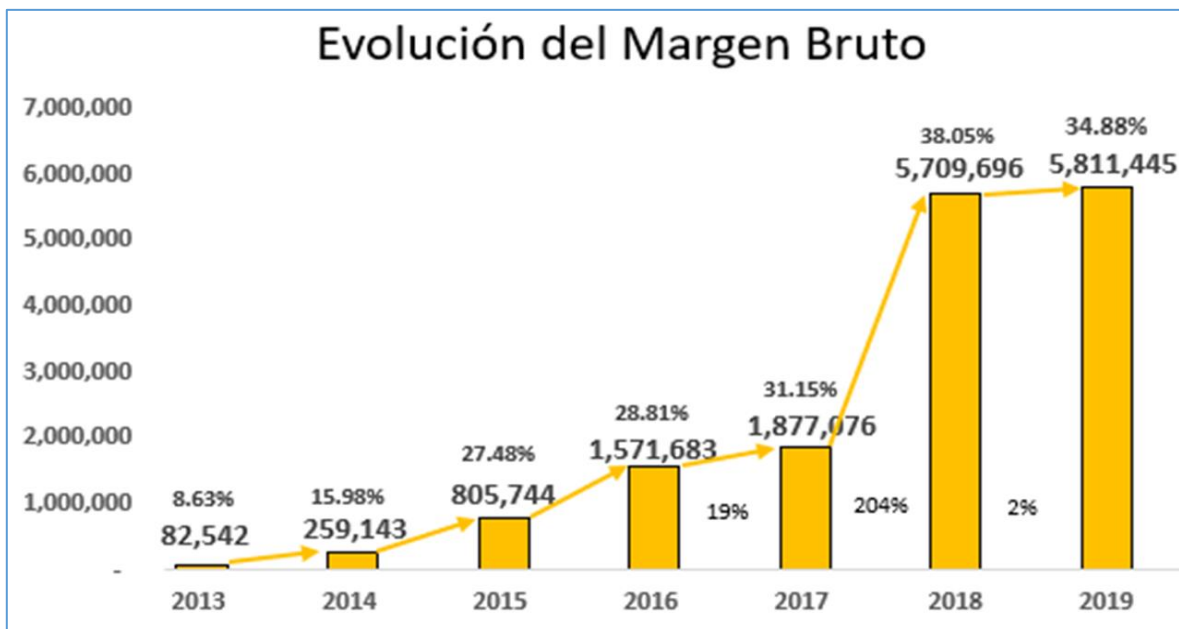
En el año 2018 las ventas de la compañía sumaron \$15,004,103 logrando un incremento del 149 % con respecto al año 2017 que registró ventas de \$ 6,025,304. Para el año 2019 las ventas de la compañía sumaron \$16,659,984 logrando un incremento del 11.04 % con respecto al año 2018, la variación de \$1,655,81 (11.04%) obedece al incremento del volumen de ventas del año 2019.

A continuación, se puede observar el resultado por línea de negocio para el año 2019 lo que determina un aporte positivo a la utilidad de la empresa en todas las líneas.

Detalle	Gestión Comercial	Aceites	Repuestos MOBIS	Consumibles	Repuestos con cupo	Equipos y Herramientas	Accesorios	Total 2019
Ventas	3,034,576	2,178,058	2,529,314	1,649,767	303,557	969,013	5,995,699	16,659,984
(-) Costo de Ventas	(2,197,401)	(1,466,087)	(1,750,915)	(1,069,815)	(272,994)	(720,976)	(3,370,351)	(10,848,539)
MARGEN BRUTO	837,174	711,971	778,399	579,952	30,563	248,037	2,625,348	5,811,445
%	28%	33%	31%	35%	10%	26%	44%	35%

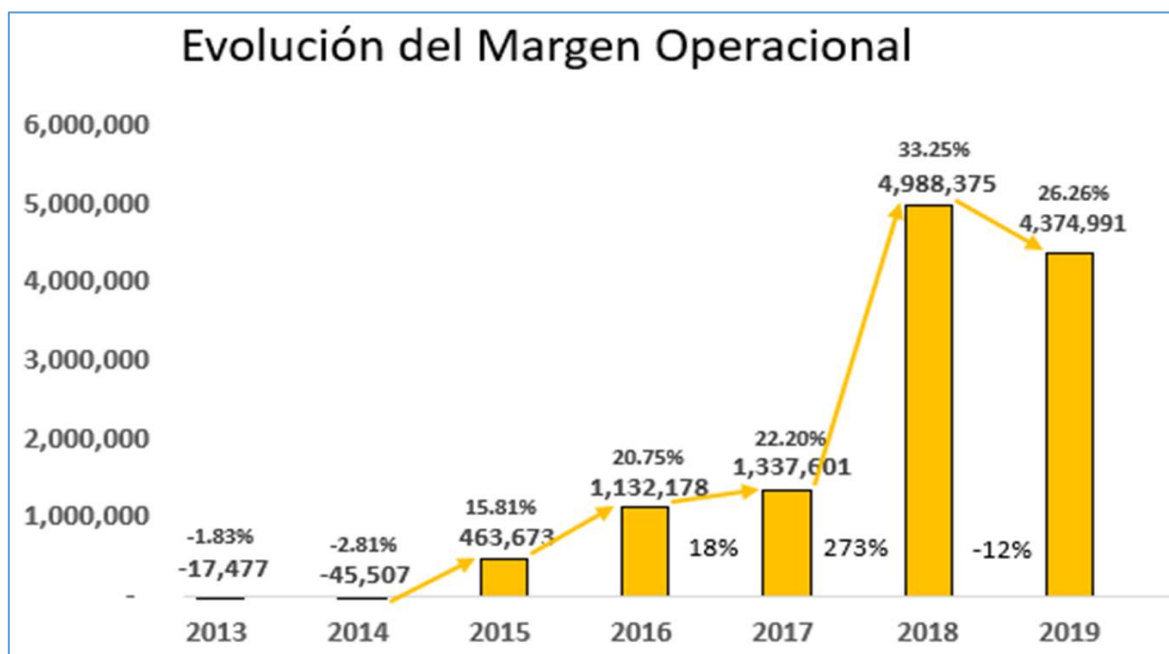
Fuente: EEFF Autoeastern

En el año 2019 el margen bruto registra un valor de \$5,811,445 dólares representando un crecimiento del 1.78 % respecto al año 2018.



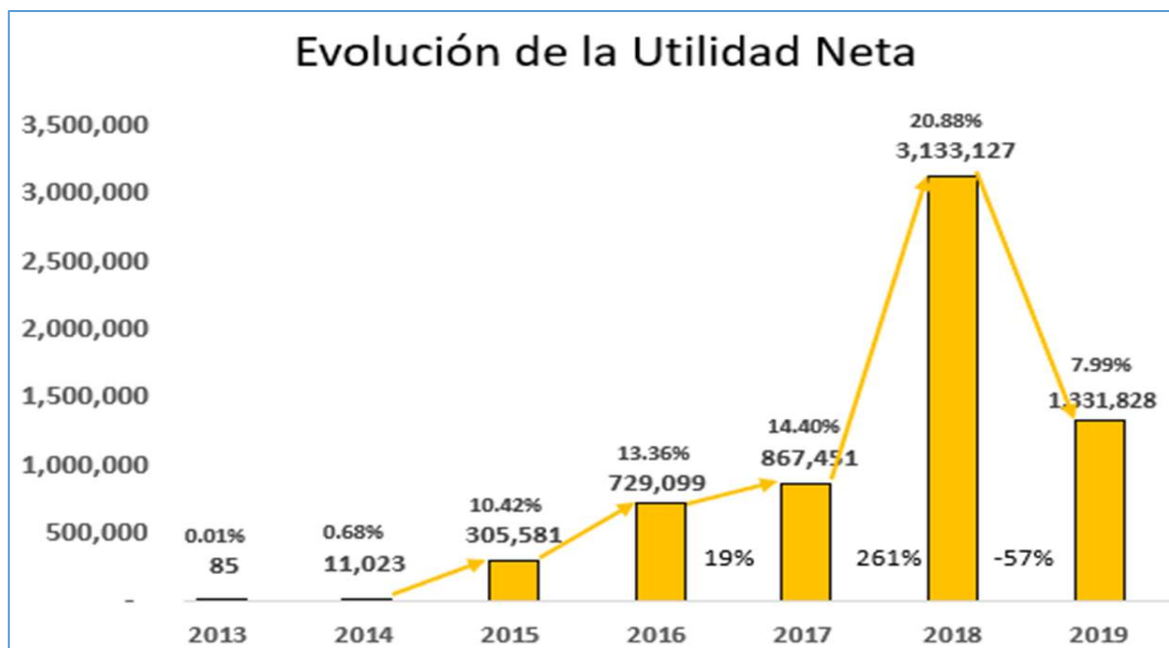
Fuente: EEFF Autoeastern

En el año 2019 el margen operacional registra un valor de \$4,374,991 dólares representando un 26.26 % respecto al total de ventas.



Fuente: EEFF Autoeastern

El Margen Neto en el año 2019 registra un valor de \$ 1,331,828, el 7.99% sobre ventas



Fuente: EEFF Autoeastern

A continuación, se presenta el detalle del Estado de Resultados Integral al año 2019:

AUTOEASTERN S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2018 Y 2019 (Acumulado) (Expresados en dólares)					
Acumulado	Total Diciembre 2017	Total Diciembre 2018	Total Diciembre 2019	Variación (Repuestos)	%
Ventas	6,025,304	15,004,103	16,659,984	1,655,881	11.04%
(-) Costo de Ventas	(4,148,228)	(9,294,407)	(10,848,539)	1,554,132	16.72%
MARGEN BRUTO	1,877,076	5,709,696	5,811,445	101,750	1.78%
%	31.15%	38.05%	34.88%	-3.17%	
Gastos Administrativos & Ventas (Fijos)	(466,098)	(602,725)	(734,528)	131,803	21.87%
Gastos de Personal	(237,291)	(313,538)	(362,797)	49,259	15.71%
Mantenimiento de Activos	(3,397)	(2,837)	(4,345)	1,508	53.14%
Gastos en Locales y Oficinas	(146,021)	(132,294)	(211,852)	79,559	60.14%
Gastos en Movilización Repuestos	(34,481)	(76,324)	(112,476)	36,152	47.37%
Honorarios Profesionales	(17,216)	(22,898)	(20,102)	(2,796)	-12.21%
Otros Gastos de Funcionamiento	(27,692)	(54,833)	(22,955)	(31,878)	-58.14%
Gastos Administrativos & Ventas (Variables)	(73,377)	(118,595)	(701,926)	583,331	491.87%
Comisiones e Incentivos	(57,992)	(86,755)	(114,015)	27,260	31.42%
Publicidad	(10,508)	(22,641)	(137,066)	114,425	505.39%
Gastos de Viaje	(4,877)	(6,855)	(6,209)	(646)	-9.43%
Otros Gastos Variables	-	(2,344)	(5,439)	3,094	100.00%
Uso de Marca	-	-	(439,198)	439,198	100.00%
TOTAL ADMINISTRACION-VENTAS	(539,474)	(721,320)	(1,436,454)	715,134	99.14%
UTILIDAD OPERACIONAL	1,337,602	4,988,375	4,374,991	(613,384)	-12.30%
%	22.20%	33.25%	26.26%	-6.99%	
Gastos Financieros	(29,327)	(41,142)	(49,907)	8,766	21.31%
Otros Ingresos	24,514	1,305,701	944,884	(360,816)	-27.63%
Otros Gastos	(18,862)	(964,524)	(2,571,563)	1,607,039	166.61%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	1,313,926	5,288,410	2,698,405	(2,590,005)	-48.98%
%	21.81%	35.25%	16.20%	-19.05%	
Participación Trabajadores	(197,089)	(793,262)	(404,760.73)	(388,501)	-48.98%
Impuesto a la Renta	(249,386)	(1,362,022)	(961,816.08)	(400,205)	-29.38%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	867,451	3,133,127	1,331,828	(1,801,299)	-57.49%
%	14.40%	20.88%	7.99%	-12.89%	

Fuente: EEFF Autoeastern

E. CONTINGENTES

Todas las obligaciones con el IESS, SRI 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,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ricardo Rosales S.', is written over a faint, circular blue stamp.

Ricardo Rosales S.
Gerente General