

INFORME DE LA VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE EXPERTIA CORPORATIVA S.A.

Ejercicio fiscal año 2017

Señores accionistas y miembros del directorio:

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes en la república del Ecuador y conforme disponen los estatutos de EXPERTIA CORPORATIVA S.A., me permito poner en su consideración el presente informe de gestión, correspondiente al ejercicio fiscal del año 2017.

Entorno macroeconómico Internacional

Según datos emitidos por el Banco Mundial, las perspectivas de crecimiento de la economía global en el año 2017 tendrían un crecimiento del 2.7%, basada en el incremento de las exportaciones y por lo tanto de un mayor movimiento del mercado de transacciones mundiales. Se estima que los niveles de crecimiento en los cuales se cerró el año fueron del 3% del cual las economías avanzadas crecieron al 1.8% y las economías emergentes y en desarrollo crecieron al 4.2%, mayor al 3.4% presentado en el 2016.

La incertidumbre de la orientación política de las principales economías junto con el precio de petróleo que se mantiene bajo, ha hecho que haya un decrecimiento en la inversión de mercados emergentes y economías en desarrollo.

En relación a América Latina, la CEPAL había estimado un crecimiento del 0,6%, el cual terminó en el 0.8% y se espera que en este año crezca a niveles promedio de un 2% por un mayor dinamismo especialmente en países como Panamá, República Dominicana y Nicaragua, que se estima crecerán sobre el 5% y marcado por la economía de Brasil al 2%. La economía que menos crecería es Ecuador con el 1.3% y el país con decrecimiento sería Venezuela con el -5.5%.

Entorno macroeconómico Nacional

Según informe del Banco Central del Ecuador, nuestra economía habría crecido en el 2017 al 1.5%, superior al crecimiento presentado para la región. Según analistas macroeconómicos, esto se debe entre otras cosas al acercamiento que tuvo el nuevo gobierno a organismos multilaterales en el segundo semestre; así como también, el beneficio presentado a pequeños y microempresarios con la Ley de Reactivación Económica.

En cuanto a la inflación, la cual fue proyectada al 2017 en el 1%, las cifras oficiales indican que cerró en el -0.20% siendo la cifra más baja en los últimos 10 años. Para el año 2018 se estima bordeará el 1.4%.

En cuanto a la liquidez del sistema financiero, en el año 2017 se pudo observar una alta oferta de crédito, lo cual representó un puntal para el crecimiento de las ventas y de la disponibilidad monetaria para generar negocios.

Situación Industria Automotriz

En el año 2017 se vendieron en el Ecuador un total de 105.077 unidades lo cual significó un incremento del 65% respecto del año anterior. Una de las razones por las cuales se presentó este incremento es la liquidez bancaria y por otro lado la firma del acuerdo con la unión europea para el ingreso de vehículos a un menor arancel, que, aunque va disminuyendo parcialmente, en el primer año ya dio visos de optimismo en el mercado.

Hechos Relevantes de la Compañía

Durante el año 2017 se presentaron los siguientes eventos que por su importancia son dignos de mencionarlos:

1. Se realizó una importante gestión con grandes clientes, en los cuales estamos tratando de obtener una mayor participación en nuestro portafolio.
2. Se finalizó el contrato con Dacorclay, el cual no se pudo renovar debido a que el cliente decidió hacer la adquisición directa de vehículos.
3. En la parte financiera se obtuvo una línea de crédito adicional con Banco Pichincha, la cual está siendo incrementada en este año.
4. Con Produbanco se mantiene la línea de crédito del año pasado
5. Se creó una APP y Dashboard para el control de la flota de nuestros clientes
6. Se instaló una plataforma denominada QLINK para control y proyección de gastos operativos
7. Con el propósito de ser más eficientes en el uso de los recursos, se procedió al cierre de la oficina de Cuenca. El ejecutivo de operaciones fue trasladado a Guayaquil desde donde aún atiende la flota que queda de nuestro cliente de la ciudad de Cuenca.
8. Se ha consolidado el Sistema de Gestión Ocupacional, para lo cual se ha dado cumplimiento a toda la normativa que rige para su aplicación.

9. Se cambió a la empresa de administración de nómina, hasta febrero del 2017 estuvimos con Adecco, a partir de marzo se hizo cargo la empresa ATDI.
10. Se contrato a la empresa INFORMEGA para que se haga cargo de la parte de help desk y desarrollo de nuevo software.
11. En el tema de Recurso Humano, dejó de pertenecer a la empresa una persona del Área de Contabilidad e ingresó a formar parte de la empresa una persona como Asistente de Operaciones.

SITUACIÓN EMPRESA

Resultados y Cifras 2017

Los ingresos anuales pasaron de \$7.539.984,33 cifra con la cual se cerró el año 2016 a \$7.654.302,81 al cierre de diciembre del 2017, es decir, se tuvo un incremento de del 1.52%.

En cuanto a la utilidad contable se vio afectada por lo comentado en el párrafo anterior con una disminución del 26%, para contrarrestar este efecto, a partir de este año, se ha fortalecido al Área Comercial con el propósito de incrementar las ventas.

El Balance General de Expertia al cierre de 2017 comparado con el año 2016 se detalla a continuación:

	2017	2016	%	
Activo	27.734	26.400.000	104,30	Activo Corriente
Activo No Corriente	1.000	1.000	100,00	Activo Fijo
Pasivo	27.734	26.400.000	104,30	Pasivo Corriente
Pasivo No Corriente	1.000	1.000	100,00	Pasivo Fijo
Capital	26.734	25.400.000	105,25	Capital Social
Reservas	1.000	1.000	100,00	Reserva de Retención
Reserva de Retención	1.000	1.000	100,00	Reserva de Evaluación
Reserva de Evaluación	1.000	1.000	100,00	Reserva de Impuesto
Reserva de Impuesto	1.000	1.000	100,00	Reserva de Dividendos
Reserva de Dividendos	1.000	1.000	100,00	Reserva de Depreciación
Reserva de Depreciación	1.000	1.000	100,00	Reserva de Amortización
Reserva de Amortización	1.000	1.000	100,00	Reserva de Provisión
Reserva de Provisión	1.000	1.000	100,00	Reserva de Otros
Reserva de Otros	1.000	1.000	100,00	

EXPERTIA CORPORATIVA S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017					
En U.S. Dólares					
Código Cuenta	Descripción	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Análisis Vertical 2017	Análisis Horizontal De 2016-17
1	Activos				
1.1	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	884,642.44	903,845.92	9.1%	-5.4%
1.1.01.01	CAJA	800.00	700.00	0.0%	14.3%
1.1.01.02	BANCOS	177,288.33	81,321.94	1.0%	92.8%
1.1.01.03	INVERSIONES	676,463.11	811,023.98	7.2%	-15.8%
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	829,591.49	831,498.02	3.3%	11.7%
1.1.02.01	CUENTAS POR COBRAR	829,591.49	826,103.19	3.9%	10.3%
1.1.02.02	CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	2,178.00	802.83	0.0%	281.7%
1.1.02.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,200.34	29.00	0.1%	38311.5%
1.1.02.09	PROVISION CARTERA CLIENTES	-4,791.46	-4,226.70	-0.1%	80.3%
1.1.3	INVENTARIOS	0.00	0.00	0.0%	0.0%
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	118,284.82	63,311.88	1.3%	88.4%
1.1.04.01	PAGOS ANTICIPADOS	118,284.82	63,311.88	1.3%	88.4%
1.1.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	382,966.90	433,528.68	3.7%	-10.6%
1.1.05.01	IMPUESTOS	382,966.90	433,528.68	3.7%	-10.6%
1.1.06	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,372.50	3,775.60	0.0%	-14.6%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,288,289.38	2,235,759.89	24.0%	1.0%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7,181,808.70	8,440,054.83	76.0%	-15.1%
1.2.02	ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	0.00	0.00	0.0%	-100.0%
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	7,181,808.70	8,440,054.83	76.0%	-15.1%
	TOTAL ACTIVOS	9,470,098.08	10,675,814.72	100.0%	-11.8%
2	Pasivos				
2.1	PASIVO CORRIENTE				
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	327,318.83	537,103.46	3.5%	-41.3%
2.1.02	FINANCIAMIENTO CON TERCEROS CP	2,092,275.05	5,296,801.24	21.3%	-39.3%
2.1.03	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	281,548.27	384,593.56	3.0%	-22.7%
2.1.03.01	OBLIGACIONES LABORALES	186,031.93	216,789.53	3.0%	-14.2%
2.1.03.03	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	76,220.88	130,512.40	0.3%	-41.8%
2.1.03.03	OBLIGACIONES CON EL ISS	18,316.46	16,987.33	0.2%	13.7%
2.1.06	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.0%	0.0%
2.1.06	ANTICIPO CLIENTES	0.00	0.00	0.0%	0.0%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,811,262.81	4,218,004.26	27.7%	-34.1%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE				
2.2.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	0.00	0.0%	0.0%
2.2.02	FINANCIAMIENTO CON TERCEROS LARGO PLAZ	2,811,519.18	2,708,272.87	29.6%	3.8%
2.2.03	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	64,586.67	38,902.48	0.7%	87.3%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,876,105.85	2,747,175.35	30.3%	4.7%
	TOTAL PASIVO	5,687,368.66	6,965,179.61	58.2%	-21.2%
3	Patrimonio				
3.1	CAPITAL	2,800,000.00	2,800,000.00	21.3%	0.0%
3.2	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA PL	0.00	0.00	0.0%	0.0%
3.3	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	0.00	0.00	0.0%	0.0%
3.4	RESERVAS	283,850.88	210,468.31	2.8%	25.3%
3.5	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00	0.0%	0.0%
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	1,189,807.88	887,342.90	12.8%	38.7%
3.7	RESULTADOS DEL EJERCICIO	478,636.26	642,922.98	5.1%	-25.4%
	TOTAL PATRIMONIO	3,853,295.40	3,710,324.89	41.8%	6.0%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,470,098.08	10,675,814.72	100.0%	-11.8%

De la misma manera el Estado de Resultados presentó las siguientes cifras:

EXPERTIA CORPORATIVA S.A.						
ESTADO DE RESULTADOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017						
En U.S. Dólares						
Código Cuenta	Descripción	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Análisis Vertical 2017	Análisis Vertical 2016	Análisis Horizontal Dic. 2016-17
1	Ingresos					
1.1	INGRESO ACTIVIDADES OPERARIAS	7,502,481.70	7,428,802.33	88.0%	88.8%	1.0%
4.1.01	ARRENDOS OPERATIVO	4,882,496.87	5,136,318.74	88.8%	81.4%	-8.2%
4.1.02	INGRESOS RENTA CUARO	22,435.62	21,162.30	0.3%	0.4%	-28.8%
4.1.03	INGRESOS SERVICIOS DE ADMINISTRACION	17,855.81	28,221.13	0.2%	0.2%	-31.8%
4.1.04	INGRESOS VENTA DE VEHICULOS	2,808,644.21	1,254,808.13	36.7%	16.4%	127.3%
4.1.5	INTERESES	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.0%
1.2	OTROS INGRESOS	151,821.11	111,482.80	2.0%	1.2%	38.2%
	TOTAL INGRESOS	7,884,302.81	7,823,394.23	100.0%	88.2%	1.3%
2	Costos y Gastos					
2.1	GASTOS	4,738,197.46	5,571,882.87	61.3%	74.0%	-16.8%
3.2.1	GASTOS DE OPERACION Y VENTA	2,810,603.21	2,520,788.51	36.7%	48.8%	-28.4%
3.2.2	GASTOS DE PERSONAL	1,071,375.14	1,083,203.74	14.0%	14.4%	-1.1%
3.2.3	GASTOS ADMINISTRATIVOS	534,440.26	548,978.88	4.4%	4.6%	-2.8%
3.2.04	IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	154,121.84	214,398.28	2.0%	2.8%	6.0%
3.2.05	GASTOS FINANCIEROS	821,828.85	410,917.47	6.8%	8.2%	-18.2%
3.2.6	OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.0%
2.2	COSTO DE VENTA	2,228,988.91	1,824,447.86	28.1%	13.7%	113.9%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	7,121,280.31	8,825,825.81	82.0%	86.2%	4.3%
	UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	808,287.88	1,293,533.88	10.3%	14.5%	-29.0%
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	532,932.01	714,388.00	7.0%	8.8%	-25.4%
	PARTICIPACION TRABAJADORES	121,243.14	163,880.00	1.6%	2.1%	-26.0%
	IMPUESTO A LA RENTA	154,121.84	211,235.98	2.0%	2.9%	-27.1%
	RESERVA LEGAL	51,292.25	71,438.83	0.7%	0.9%	-28.4%
	UTILIDAD DISPONIBLE ACCIONISTAS	479,536.25	642,622.07	6.3%	8.0%	-25.4%

CONCLUSION FINAL

Considerando que el año 2017 fue un año electoral, hubo mucha incertidumbre en los agentes de mercado, lo cual provocó que en la parte comercial no tuviéramos el crecimiento esperado, sin embargo, se logró recuperar una parte de la flota disminuida y adicionalmente se consolidó la estructura financiera de la empresa, de manera que sigamos siendo un excelente sujeto de crédito para el sistema bancario y obtener las líneas de crédito necesarias para enfrentar el agresivo crecimiento comercial que nos hemos propuesto para este año 2018.

Finalmente, un agradecimiento especial a Ustedes señores accionistas por el apoyo y la confianza recibida durante este nuevo año de gestión.

Quito, 27 de marzo de 2018

Atentamente,



Galo Iván Vega Naranjo

Vicepresidente Ejecutivo

