

G. AFRICA, S. A.

DOCUMENTOS IV

MEMORIA DESCRIPTIVA A DESARROLLAR

G. AFRICA, S. A.

MEMORIA DE G. AFRICA, S.A.

1. Actividad de la empresa

- G.AFRICA, SA, se constituyó por tiempo indefinido en 1980, como Sociedad Anónima, estando inscrita en el registro mercantil de Ceuta.
- Su domicilio social se encuentra establecido en Ceuta, en la Avda. Cañonero dato, nº17.
- Constituye su objeto social: la venta, compra, importación y exportación de vehículos, la de sus repuestos y accesorios y la explotación de un taller o talleres para la reparación en general de vehículos.
- La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.
- 1.800 m² de planta. (tiene dos plantas en su fachada principal).
- Concesión número 32.

2.- CIFRA DE NEGOCIOS.

El importe neto de la cifra de negocio se estima en 4.071.405 € , siendo la del año 2.016 de 3.863.213 €. La cifra de ventas se estima en 3.695.300 € superando la del año pasado de 3.529.028 €. Por otro lado, la cifra de la prestación de servicios se estima en 376.105 €, la del año 2.016 ascendió a 334.186 €.

Podemos concluir que se espera un incremento global de la facturación neta de la cifra de negocios de 208.191 € , es decir un + 5%.

3.- SITUACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA.

Los costes por aprovisionamientos se prevén que ascenderán a 3.206.290 €, frente a los 3.152.245 € del año pasado. Se incrementarán sólo en 54.045 € (2%), ya que se parte de un stock inicial más alto que el de principios del año anterior.

Los costes de personal (sueldos y seguros sociales) prevemos que sean de 593.500 €, reduciéndose en más de 71.208 € (-10%), debido a una jubilación y pese al incremento previsto en el convenio.

En este año vamos a dotar unas amortizaciones del inmovilizado por importe de 12.000 € , el año anterior fue de 10.461€, lo que nos indica que cambia la tendencia, y se van realizando más inversiones.

Los intereses por stock de vehículos nuevos en las pólizas se prevé su ascenso, motivado por el incremento del stock, como es lógico también depende de la evolución de los tipos en el mercado y también del grado de cumplimentación de objetivos con las financieras de marca.. La empresa tiene concedidas pólizas de v.n por un volumen muy superior al

G. AFRICA, S. A.

necesario para la operativa del concesionario , y estamos en negociaciones para su disminución.

Tenemos avales sobre instalaciones ante la Autoridad Portuaria de Ceuta .

La tesorería se calcula que ascenderá a 400.000 €, descendiendo de los 657.277 € de finales del año anterior, debido a una distribución del accionariado anterior, también por el incremento en los pagos que se están produciendo por gastos de mantenimiento de instalaciones, que llevaban años sin acometer.

Se prevé mantener las dos pólizas de crédito con dos entidades financieras.

Respecto a los márgenes brutos, tenemos que decir que el de vehículos nuevos se sitúa dentro de lo recomendado por las marcas . En recambios se mantiene el recomendado, y en taller se mantiene por debajo de la media recomendada.

Respecto a los indicadores básicos de la situación financiera, hemos de indicar que: (las medias son del sector)

Ratio de liquidez : 1,23 previsto en este año, (se considera aceptable superior a 1,00).

Ratio de solvencia: previsto en este 1,46 . (se considera aceptable superior a 1,25)

El ratio de endeudamiento: hemos previsto 2,16 en este año . (se considera aceptable inferior a 3).

Rentabilidad de las ventas: previsto +0,50% , el año anterior se situó en -0,5 %.

La situación financiera es aceptable a corto , y así lo certifican los indicadores.

Respecto al Fondo de Maniobra : preveremos se sitúe en 242.763 € (indicador positivo).

Los Fondos Propios (Patrimonio Neto) que respaldan a esta Sociedad se estima en 486.383 €, inferior al del año anterior , debido a la circunstancia ya indicada anteriormente. (reducción de reservas voluntarias).

Los Fondos Propios financian el 100 % del inmovilizado (activo no corriente) y el 30 % de las existencias, que es índice aceptable del equilibrio patrimonial.

La previsión del valor teórico de la acción en este año será de unos 135 €.

4.- RESULTADO PREVISTO.

El resultado neto contable, después de impuesto, preveremos se situará entorno a 19.946 €, en el año 2.016 fue de -19.618,67 €.

Aun siendo pequeño el importe en valor absoluto, en valor relativo supone un 200%, lo que nos indica un giro radical de la evolución que ha tenido en los últimos años .

El umbral de rentabilidad con la facturación prevista y los costes, creemos se conseguirá.

Hemos mejorado el resultado de explotación, ya que creemos estará en 37.595 €, frente al obtenido el año anterior de -85.730€.

5.- RECURSOS HUMANOS.

Actualmente la plantilla se compone de 18 empleados, todos con contrato fijo.

Se distribuyen en departamentos, todos con experiencia y cualificación :

- a) Ventas: compuesto por un Jefe de ventas y dos vendedores.
- b) Recambios: compuesto por un Jefe de Recambios y dos recambistas.
- c) Taller: compuesto por un jefe de postventa, un jefe de taller, tres mecánicos y un chapista. Una recepcionista-cajera y una administrativa.
- d) Administración: compuesto por un Director Administrativo y un oficial contable.
- e) También hay un preparador de vehículos nuevos y una limpiadora.

6.- PREVISIBLE EVOLUCIÓN .

Este año se plantea conseguir y sobrepasar el umbral de rentabilidad, y los años venideros obtener un resultado superior y sostenible.

En este ejercicio económico se han ocasionado gastos de mantenimiento en instalaciones que han hecho disminuir el resultado de gestión, ya que no se habían acometido en los últimos años. También las dotaciones de clientes han tenido su repercusión negativa en el año en curso.

Deberemos de tener presente que este año ha sido de cambios y de transición, ya que en Enero se acordó por la junta general de accionistas la venta de la sociedad a un grupo del mismo sector del automóvil con sede en Ceuta (AUBENSA), constituyéndose el mayor grupo automovilístico de Ceuta, lo que dará un respaldo financiero a nuestra sociedad, añadido a la continuidad de su personal especializado.

No debemos olvidar que la situación del mercado en nuestra Ciudad no es lo buena que cabría esperar a estas alturas de año, no sólo porque el consumo no llega a despegar, sino a factores externos (competencia en precios de península, situación de los costes de "insularidad", y factores que afectan al resto de sectores que impiden que se genere riqueza y revierta en el consumo de automóviles, a pesar de la antigüedad del parque, todo esto condicionará los resultados previstos que pueden impedir la buena gestión empresarial.