

ACTA NO. 001-2013 DE LA SESION ORDINARIA DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA TECNIGUAY, TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

FECHA: 15 de Marzo de 2013
HORA: 14H00
LUGAR: Guayaquil, Av. Carlos L. Plaza Dañin.

ASISTENTES:

Directores Principales:

- 1.- Sr. Philipp von Hirschheydt
- 2.- Ing. Darwin Zabala T
- 3.- Ing. Fabián Córdova

Directores Suplentes:

- 4.- Sr. Javier Ribadeneira

Asiste también, el Sr. Leónidas Almeida Gallo en calidad de Gerente General de la compañía, el Lcdo. Diego Figueroa y el Dr. Marcelo Chico Cazorla, a quien se le nombra secretario Ad-hoc.

ORDEN DEL DIA PROPUESTO PARA LA SESIÓN:

1. Acta de la sesión anterior
2. Seguimiento de las resoluciones tomadas en la sesión anterior
3. Informe de la administración y estados financieros por el ejercicio económico 2012
4. Conocimiento del informe de auditoría interna y externa por el ejercicio económico 2012
5. Aprobación del presupuesto para el año 2013
6. Otros asuntos que deseen considerar los señores Directores.

DESARROLLO DE LA SESION:

- 1.- Se aprueba el acta No. 009-2012 de la sesión celebrada el 4 de Noviembre de 2012, sin modificaciones y con el voto salvado de los Directores que no asistieron.
- 2.- El señor Gerente General Econ. Leónidas Almeida pone a consideración del Directorio el informe y los resultados por el ejercicio 2012, al tiempo que presenta también el presupuesto para el año 2013.- El detalle de la información forma parte del expediente de la sesión de la que se transcribe los estados financieros 2012 y presupuesto 2013.



TECNIGUAY, Tecnicentro Guayaquil S.A.

| 2011 | P 2012 | Real 2012 | Linea | DESCRIPCION | 2011 | P 2012 | Real 2012 | P 2013 |
|---------------|---------------|---------------|-------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| \$ 22.374.393 | \$ 23.692.297 | \$ 23.086.027 | 1 | Ventas Netas | \$ 22.374.393 | \$ 23.692.297 | \$ 23.086.027 | \$ 24.361.30 |
| \$ 5.636.564 | \$ 6.130.536 | \$ 5.528.033 | 2 | Descuento en Factura | \$ 5.636.564 | \$ 6.130.536 | \$ 5.528.033 | \$ 6.291.58 |
| \$ 12.766 | \$ 0 | \$ 48.956 | 3 | Descuento Comercial | \$ 12.766 | \$ 0 | \$ 48.956 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 4 | Descuento Financiero | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 17.225.259 | \$ 17.741.761 | \$ 17.509.039 | 5 | Ventas Netas | \$ 17.225.259 | \$ 17.741.761 | \$ 17.509.039 | \$ 18.069.91 |
| \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | 6 | Costo Estándar | \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | \$ 15.573.27 |
| \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | 7 | Costo MP & MAT | \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | \$ 15.573.27 |
| \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | 8 | Costo de Venta del Producto | \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | \$ 15.573.27 |
| \$ 0 | \$ 56.037 | \$ 0 | 9 | VDC * | \$ 0 | \$ 56.037 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 10 | Eliminación | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 56.037 | \$ 0 | 11 | Flete | \$ 0 | \$ 56.037 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 12 | Interes en Capital de Trabajo | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | 13 | Costo de ventas antes Var. | \$ 14.985.398 | \$ 15.790.036 | \$ 15.177.032 | \$ 15.573.27 |
| \$ 2.239.861 | \$ 1.971.725 | \$ 2.332.007 | 14 | C.M.C. | \$ 2.239.861 | \$ 1.971.725 | \$ 2.332.007 | \$ 2.496.64 |
| 13.0% | 11.1% | 13.3% | | | 13.0% | 11.1% | 13.3% | 13.8% |
| \$ 17.119 | \$ 0 | \$ 84.333 | 15 | Variaciones | \$ 17.119 | \$ 0 | \$ 84.333 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 16 | Variaciones VDC | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 17.119 | \$ 0 | \$ 84.333 | 17 | Ajustes | \$ 17.119 | \$ 0 | \$ 84.333 | \$ 0 |
| \$ 14.968.279 | \$ 15.790.036 | \$ 15.092.702 | 18 | Costo de ventas con Var. | \$ 14.968.279 | \$ 15.790.036 | \$ 15.092.702 | \$ 15.573.27 |
| \$ 2.256.960 | \$ 1.971.725 | \$ 2.416.337 | 19 | C.M.C con Variaciones | \$ 2.256.960 | \$ 1.971.725 | \$ 2.416.337 | \$ 2.496.64 |
| 13.10% | 11.10% | 13.90% | | | 13.1% | 11.1% | 13.9% | 13.8% |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 20 | Inventario Producto Usadas | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 21 | Inventario Producto Otros | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 22 | Interes en Capital de Trabajo | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 2.256.960 | \$ 1.971.725 | \$ 2.416.337 | 23 | Gross Margin | \$ 2.256.960 | \$ 1.971.725 | \$ 2.416.337 | \$ 2.496.64 |
| \$ 1.410.802 | \$ 1.334.900 | \$ 1.424.247 | 24 | Gastos del Periodo | \$ 1.410.802 | \$ 1.334.900 | \$ 1.424.247 | \$ 1.441.328 |
| -8.2% | -7.5% | -8.3% | | | -8.2% | -7.5% | -8.3% | -8.2% |
| \$ 55.628 | \$ 0 | \$ 42.235 | 25 | Distribución | \$ 55.628 | \$ 0 | \$ 42.235 | \$ 30.03 |
| \$ 20.579 | \$ 24.524 | \$ 17.790 | 26 | Impuestos | \$ 20.579 | \$ 24.524 | \$ 17.790 | \$ 44.28 |
| \$ 714.611 | \$ 753.673 | \$ 992.633 | 27 | Alquiler | \$ 714.611 | \$ 753.673 | \$ 992.633 | \$ 663.82 |
| \$ 308.275 | \$ 430.637 | \$ 455.746 | 28 | Administrativo | \$ 308.275 | \$ 430.637 | \$ 455.746 | \$ 381.24 |
| \$ 91.905 | \$ 104.867 | \$ 103.527 | 29 | Marketing | \$ 91.905 | \$ 104.867 | \$ 103.527 | \$ 106.62 |
| \$ 207.867 | \$ 128.319 | \$ 172.772 | 30 | Otros Ingresos/Gastos | \$ 207.867 | \$ 128.319 | \$ 172.772 | \$ 140.31 |
| \$ 45.523 | \$ 0 | \$ 37.439 | 31 | Reparaciones | \$ 45.523 | \$ 0 | \$ 37.439 | \$ 0 |
| \$ 36.000 | \$ 36.000 | \$ 36.000 | 32 | Cuentas por cobrar | \$ 36.000 | \$ 36.000 | \$ 36.000 | \$ 40.30 |
| \$ 92.997 | \$ 92.997 | \$ 99.333 | 33 | Participación en Empresas | \$ 92.997 | \$ 92.997 | \$ 99.333 | \$ 92.31 |
| \$ 23.244 | \$ 0 | \$ 0 | 34 | Otros Ingresos | \$ 23.244 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | 35 | Interes en Capital de Trabajo | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 638.311 | \$ 508.509 | \$ 619.318 | 36 | Utilidad Neta Operativa | \$ 638.311 | \$ 508.509 | \$ 619.318 | \$ 694.394 |
| 3.7% | 2.9% | 3.5% | | | 3.7% | 2.9% | 3.5% | 3.8% |
| \$ 638.311 | \$ 508.509 | \$ 619.318 | 37 | Interes en Capital de Trabajo | \$ 638.311 | \$ 508.509 | \$ 619.318 | \$ 694.394 |
| \$ 638.311 | \$ 508.509 | \$ 619.318 | 38 | ENI | \$ 638.311 | \$ 508.509 | \$ 619.318 | \$ 694.394 |
| 3.7% | 2.9% | 3.5% | | | 3.7% | 2.9% | 3.5% | 3.8% |
| \$ 113.498 | \$ 54.744 | \$ 113.879 | 39 | Ingresos/Gastos No Oper. | \$ 113.498 | \$ 54.744 | \$ 113.879 | \$ 72.136 |
| \$ 42.329 | \$ 54.744 | \$ 118.874 | 40 | Interés Neto | \$ 42.329 | \$ 54.744 | \$ 118.874 | \$ 72.136 |
| \$ 0 | \$ 0 | \$ 2.668 | 41 | Interés Ganados | \$ 0 | \$ 0 | \$ 2.668 | \$ 0 |
| \$ 1.503 | \$ 0 | \$ 979 | 42 | Interés Recibido en Mora | \$ 1.503 | \$ 0 | \$ 979 | \$ 0 |
| \$ 43.832 | \$ 47.823 | \$ 117.205 | 43 | Interés Deuda Corto Plazo | \$ 43.832 | \$ 47.823 | \$ 117.205 | \$ 72.136 |
| \$ 0 | \$ 7.343 | \$ 0 | 44 | Interés Deuda Largo Plazo | \$ 0 | \$ 7.343 | \$ 0 | \$ 0 |
| \$ 59.368 | \$ 0 | \$ 5.515 | 45 | Otros | \$ 59.368 | \$ 0 | \$ 5.515 | \$ 0 |
| \$ 526.614 | \$ 453.743 | \$ 505.939 | 46 | Utilidad Antes de Impuestos | \$ 526.614 | \$ 453.743 | \$ 505.939 | \$ 622.210 |
| \$ 110.480 | \$ 90.745 | \$ 118.253 | 47 | Impuesto a la Renta | \$ 110.480 | \$ 90.745 | \$ 118.253 | \$ 126.442 |
| \$ 416.134 | \$ 362.998 | \$ 387.686 | 48 | Utilidad y Perdida Limpida | \$ 416.134 | \$ 362.998 | \$ 387.686 | \$ 495.768 |
| 2.4% | 2.0% | 2.2% | | | 2.4% | 2.0% | 2.2% | 2.3% |

| Tecniguay COMPANY REPORT | | | |
|-----------------------------|-----|-----------------------------|-----------|
| BALANCE GENERAL | | | |
| 275,582 | 1 | CASH | 275,582 |
| 4,298,512 | 2 | RECEIBOS POR PAGAR | 4,298,512 |
| 1,672,639 | 3 | IMPORTE PAGOS | 1,672,639 |
| 76,132 | 4 | OTROS CUENTAS POR COBRAR | 76,132 |
| 35,490 | 5 | CUENTAS POR COBRAR FISCALES | 35,490 |
| 0 | 6 | CUENTAS POR COBRAR ENCO | 0 |
| 6,654,355 | 7 | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 6,654,355 |
| 1,811,947 | 8 | ACTIVO FIJO | 1,811,947 |
| 38,844 | 9 | OTROS ACTIVOS | 38,844 |
| 1,050,791 | 10 | TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 1,050,791 |
| 7,705,146 | | TOTAL ACTIVOS | 7,705,146 |
| 34,378 | 11 | DEUDA | 34,378 |
| 398,345 | 12 | RESERVAS | 398,345 |
| 0 | 13 | RESERVAS DE IMPUESTOS | 0 |
| 0 | 14 | RESERVAS DE DIVIDENDOS | 0 |
| 0 | 15 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 16 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 17 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 18 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 19 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 20 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 21 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 22 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 23 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 24 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 25 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 26 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 27 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 28 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 29 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 30 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 31 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 32 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 33 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 34 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 35 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 36 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 37 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 38 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 39 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 40 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 41 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 42 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 43 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 44 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 45 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 46 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 47 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 48 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 49 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 50 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 51 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 52 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 53 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 54 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 55 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 56 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 57 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 58 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 59 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 60 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 61 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 62 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 63 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 64 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 65 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 66 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 67 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 68 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 69 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 70 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 71 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 72 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 73 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 74 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 75 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 76 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 77 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 78 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 79 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 80 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 81 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 82 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 83 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 84 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 85 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 86 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 87 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 88 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 89 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 90 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 91 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 92 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 93 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 94 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 95 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 96 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 97 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 98 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 99 | RESERVAS DE OTROS | 0 |
| 0 | 100 | RESERVAS DE OTROS | 0 |

El Econ. Almeida se refiere en detalle a las ventas, a la contribución marginal y a los descuentos por categoría de producto.- Al analizar la información presentada se destaca que las ventas netas de US\$17.509.000 están dentro del valor presupuestado, con una contribución marginal del 13,3% frente a un presupuesto del 11,1%; señala el señor Gerente General que los gastos del período corresponden al 9,3% con un presupuesto del 7,5%, y que la utilidad operativa es de US\$ 619.000 y la líquida de US\$ 387.000, algo superior al valor presupuestado.- Al analizar las ventas del período señala el Econ. Almeida que debido a la competencia de otras marcas se perdió

mercado en las ventas al sector público, reitera que el mercado en la región es muy difícil por los descuentos que exige; en otro orden indica que a las ventas de la compañía ha afectado la política dura del proveedor principal.- El Sr. Presidente encuentra una serie de errores en las cifras presentadas, pide que en el futuro se tenga más cuidado y que se cuente con la intervención y el apoyo del Gerente Financiero de la compañía; al analizar los gastos del período el Director Darwin Zabala señala que parece que hay errores también en este rubro, luego de una serie de consideraciones el Directorio toma nota de la información presentada y recomienda a la Junta General su aprobación, y sugiere que las utilidades del año 2012 se mantenga en la compañía sin capitalizarlas puesto que no habría la posibilidad de beneficiarse con la tasa preferente del impuesto a la renta, en razón de las nuevas regulaciones tributarias que se refieren al pago del impuesto mínimo a la renta, teniendo como base el impuesto pagado en los años anteriores, pero como la compañía requiere de capital para su operación, esas utilidades se mantengan en la compañía sin distribuir las.

3.- Aprobación del presupuesto para el año 2013:

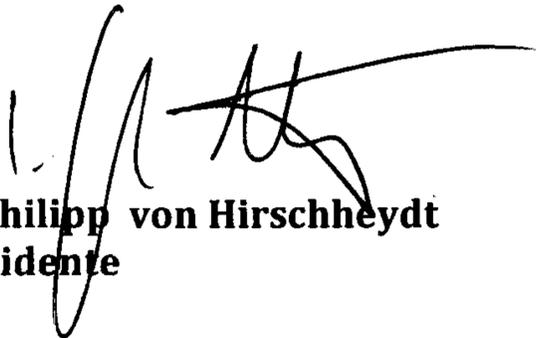
A continuación el Directorio conoce el presupuesto para el año 2013 y al analizar sus rubros, en lo que se refiere a neumáticos para camioneta convencional el señor Presidente Philipp von Hirschheydt expresa que le parece bien que los objetivos sean agresivos, pero que una vez aprobados como presupuesto esos objetivos deben cumplirse, al analizar la información al respecto recomienda que el presupuesto de ventas en este rubro se baje a 15.000 unidades, considerando incluso que no genera mayor rentabilidad aunque ayude en volumen; el Gerente General expresa que el cumplimiento del objetivo solo depende de que exista el producto; en el rubro camión convencional que es un segmento muy rentable se modifica el presupuesto a 5.500 unidades. En el rubro reencauche se incrementa el presupuesto de venta a 5.500 unidades de las que 5.000 corresponden a camión y 500 a PLT.- Al analizar las cuentas por cobrar se constata que bajan 9 días lo que significa una reducción de alrededor US\$ 300.000.- Al analizar las cuentas vencidas con el proveedor principal el Director Darwin Zabala confirma una importante mejora, fruto de un buen trabajo de la administración; por otra parte el Presidente señala que en lo que respecta a gastos fijos la meta debe ser reducirlos al 8%; en lo que respecta a la cartera preocupa el incremento de la superior a 360 días por lo que se recomienda la aplicación de un plan urgente para reducirla, debiendo el Gerente Financiero analizarla en detalle por rubros o familias, con el objeto de constatar si ese negocio puntual es o no rentable.- En otro orden y en lo que respecta al análisis del inventario, el señor Presidente pide que se revise la necesidad o no de contratar un Gerente de Logística.

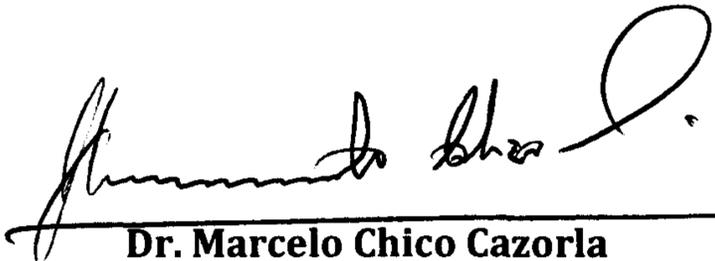
4.- Otros asuntos que deseen considerar los señores Directores.

4.1.- Retardo en la construcción del local de la matriz: El señor Gerente General expresa que se ha retardado los trabajos de construcción del edificio debido a que se ha topado el constructor con un subsuelo lodoso por lo que el Directorio recomienda tratar de negociar con ese profesional con el objeto de que no se retarde aun mas su puesta en funcionamiento.

4.2.- Proyectos 2013: Luego del análisis correspondiente el Directorio aprueba la ejecución de los proyectos móvil y Fast delivery, mientras que en lo referente al proyecto para Daule se pide que se prepare el CR para que se conozca el próximo Directorio.

4.3.- El Directorio por unanimidad resuelve designar como Gerente General de la compañía para un período estatutario de 2 años al Economista Leónidas Almeida Gallo. Sin que exista otro asunto que tratar a las 14H00 termina la sesión y firman para constancia el Presidente de la compañía y el Secretario Ad-hoc.


Sr. Philipp von Hirschheydt
Presidente


Dr. Marcelo Chico Cazorla
Secretario Ad-hoc