

TSK-GG-13-015

Quito, a 02 de abril de 2013

INFORME DE GERENCIA GENERAL A LOS ACCIONISTAS DE TASKI

Estimados señores Accionistas,

El año 2012 fue un año caracterizado por los eventos contradictorios para Taski que comprometieron el cumplimiento de los objetivos corporativos; en particular aquellos relacionados con la implementación del proyecto SIR y SAE del Corredor Central Norte que finalmente no pudo implementarse en su fase de operación de los buses alimentadores con la tecnología implementada.

Durante el año 2012 el mercado de industria gráfica experimentó varios cambios que nos afectan directamente. En el sector público el gobierno central decidió implementar nuevos controles a nivel del cumplimiento de las obligaciones patronales y laborales a través del Ministerio de Relaciones Laborales, así como profundizar en su proceso de fiscalización de la recaudación impositiva a través del Servicio de Rentas Interno, SRI.

Como Ustedes conocen, en el año 2008 se hizo una reestructuración de Taski para modificar su énfasis productivo y comercial del sector público al sector privado. Así, durante el 2011 se gestionó el financiamiento a través de la Corporación Financiera Nacional –CFN- de una nueva inversión de *maquinaria que nos permita consolidar nuestra posición en el mercado. Continuando con dicha estrategia*, a través de la CFN, este año se gestionó un nuevo empréstito de dos millones de dólares para financiar el capital operacional de la empresa.

Ambiente Externo

El país ha experimentado un año de relativa calma en particular por los altos precios de petróleo (i.e. Promedio de USD 99 por barril) que sostienen la economía a pesar de las decrecientes remesas proveniente de los migrantes. La inflación de precios promedio se redujo al 4,16%, cifra que genera expectativa dado que la economía nacional se redujo del 7,98% al 4,82% en este año. A pesar de que mucho de los indicadores gubernamentales han sido positivos, como la recaudación fiscal que llegó a sobrepasar por primera vez los 10 mil millones, no se puede negar los efectos que eso tiene en los estados financieros corporativos dado el incremento de tasas e impuestos colaterales tanto estatales como municipales que se cargan ahora a las empresas.

Estrategia Corporativa

Entre las decisiones estratégicas corporativas más importantes del 2012 se tienen las siguientes:

Se concretó la alianza con Lexmark Ecuador para comercializar las líneas IPG a través del mecanismo de *partner para iniciar a proveer soluciones como outsourcing de impresión*. Esta decisión la tomamos considerando las fortalezas de dicha marca y la altas posibilidades de transponer nuestro modelo de negocio a esa línea de productos.

Adicionalmente, como se dijo anteriormente, se generó una nueva operación de crédito con la Corporación Financiera Nacional para capital operacional por dos millones de dólares. Esto significa la posibilidad de promover un empuje a las tareas productivas para financiar particularmente la consolidación de inventarios de materia prima.

En la división Offset hemos tenido resultados positivos ya que hemos logrado consolidar nuestra presencia en el mercado de impresión publicitaria con varios clientes multinacionales. Adicionalmente, se ha podido fortalecer a la división con maquinaria complementaria (i.e. máquinas UV, UV Selectivo, Conversión de papel) que permiten generar ahorros y mayor competitividad.



Se decidió crear la división de Cajas y Empaques para lo cual se gestionó las inversiones necesarias ya que es una lógica extensión de infraestructura ya montada en Taski. Estamos en el proceso de certificar a nuestros proveedores extranjeros para la materia prima; debido a su delicada naturaleza esto ha demorado más allá de planificado así como los elementos complementarios (i.e. boquillas de goma caliente) que aun no son implementados en la planta.

En la división Formas Continuas y Documentos de Seguridad se hicieron varios esfuerzos para promover nuestra participación en el proceso de impresión de documentos de seguridad para los Documentos Electorales de febrero del 2013. Los resultados de esa gestión generaron un acercamiento con la Corporación Xerox del Ecuador. Como es de su conocimiento, a la fecha de redacción de este informe, la alianza con dicha empresa no se concretó y Taski no pudo participar en dicho proceso.

En la división IT/Telemática se hizo un gran esfuerzo por expandir el rango de cobertura de soluciones telemáticas y es así que se pudo atender al requerimiento Municipal para recablear todas las 26 paradas del Corredor Central Norte que fueron reconstruidas desde agosto del 2011, este proceso fue inaugurado formalmente por el Alcalde del Distrito Metropolitano de Quito en enero del 2012. Por otro lado se inició el trabajo en el proceso de certificación de Taski como operador de outsourcing de impresión, para lo cual se hicieron varios cursos de certificación con los fabricantes HP, Xerox y Lexmark en miras de la apertura del proceso de convenio marco para la venta de impresoras por medio de catálogo del Incop.

Sin embargo, se logró concretar la certificación como auxiliar del sistema financiero nacional por parte de la Superintendencia de Bancos, lo que avizora un panorama positivo para Taski en el año 2013.

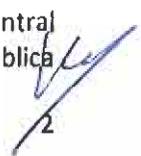
Inicio de Operaciones en Corredor Central Norte y Posterior Suspensión de la recaudación de buses alimentadores

Se intensificaron las gestiones necesarias para que el proyecto del Sistema Integrado de Recaudación para el Corredor Central Norte inicie operaciones para buses alimentadores. Así, tuvimos múltiples reuniones del más alto nivel inclusive con el Alcalde de Quito y la Secretaría de Movilidad. Esto conllevó a que se decidiera reiniciar la centralización de la recaudación de los buses alimentadores en sesión 9 y 17 de febrero de 2012 del Comité de Administración del Fideicomiso Corredor Central Norte. En dichas sesiones se decidió iniciar la operación el 1 de abril del 2013.

Como ustedes conocen, la operación empezó con problemas dado que había que reconectar las 160 unidades y se tuvo que iniciar con un proceso de contingencia. Las únicas unidades que accedieron a utilizar nuestro sistema fue San Carlos con 4 unidades, el resto solo operó con contingencia por 45 días. Paralelamente se construyeron varias cercas en la Ofelia para recaudar los valores de los pasajeros que hacían integración en la estación. Ese proceso continuó hasta el 24 de junio de 2012, fecha en que los Operadores dieron orden a sus unidades de cobrar el total de los valores en las unidades y no hacerlo en los andenes construidos. Esto implicó una pérdida enorme para Taski debido a que, para operar los andenes, se había contratado 50 personas adicionales para facilitar el cobro de dichos validadores. Obviamente los costos laborales de reducir ese personal causó problemas financieros a Taski; más aun, si se toma en cuenta que los Operadores no quisieron pagar un solo centavo por la operación con los buses alimentadores.

Nos vimos forzados a recurrir a instancias civiles y legales para compensar y cobrar los valores pendientes de pago por parte de los Operadores. Finalmente en octubre del 2012 procedimos a solicitar la intervención del Centro de Mediación y Arbitraje de la Cámara de Comercio para mediar ante los Operadores el cumplimiento del contrato. Los Operadores asistieron solamente a una de las cinco sesiones convocadas denotando su desinterés con cumplir con el contrato.

Como ustedes conocen, a la fecha de la emisión de este informe, la operación del Corredor Central Norte esta intervenido por parte del municipio de Quito a través de la Empresa Pública



Metropolitana de Transporte Público y Taski ha tenido que liquidar a su personal e iniciar las acciones legales contra los Operadores de Transporte y el Fideicomiso Corredor Central Norte.

Análisis de los Estados Financieros del 2012

Cabe indicar que, según lo determinado por el Servicio de Rentas Interno, SRI, los balances de Taski han sido auditados por una entidad externa y a la vez han sido revalorizados según lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financiera, NIFFs.

Las ventas globales del 2012 suman 4,4 millones de dólares americanos, lo que representa un decremento del 8,3% con relación al año anterior; sin embargo, es un reflejo de nuestro cambio estructural debido a que en gran porcentaje de esta reducción está ligado a las ventas de formularios y la baja de ventas de productos editoriales. Las ventas relacionadas a nuestra comisión de servicios en el Corredor Central Norte subieron de 1,2 millones a 2,6 millones de dólares. Esto representa el 60% de nuestras ventas. Nuestro objetivo para el siguiente año será sustituir esas ventas con las de las demás líneas de comercialización y finalmente alcanzar nuestra meta de descentralizar a Taski de la dependencia del monoproducto.

Por otro lado las ventas de las otras líneas comerciales de Taski sumaron 1,8 millones de dólares comparados con los 3,6 millones de dólares del año anterior que indicarían una reducción del 50%. Sin embargo, dentro de los 3,6 millones de ventas del 2011 se encuentran las ventas corporativas a Editogran y Grafitex (i.e. textos escolares). Restado dicho valor, se obtendría un incremento del 12%, lo que demuestra el esfuerzo corporativo y la ruta que debemos seguir.

Estas cifras demuestran que a pesar del retroceso la composición de ventas de Taski sigue un curso de diversificación que comparada hace dos o tres años atrás dependíamos de un solo producto, ahora nos encontramos prácticamente descentralizados diluyendo el riesgo de un mercado recesivo.

Por otro lado, la empresa ha tenido que soportar ingentes gastos operativos y legales relacionados al Corredor Central Norte. A pesar de ello, Taski no ha perdido rentabilidad. Es más, tiene una utilidad operacional de más de 810 mil dólares americanos; es decir, de 18,1% de las ventas, lo cual es un valor significativo dado el alto componente de depreciación que tenemos en la empresa luego de las inversiones realizadas. Esto se debe básicamente a una política de optimización de recursos y mejor selección de los procesos en que participa la empresa. Así, la empresa reportó utilidades a pesar de todas las contingencias antes mencionadas, generando suficiente flujo operativo para promover el correspondiente repago de las inversiones realizadas así como la debida cobertura de los gastos no operativos, en particular, los concernientes a gastos financieros.

Si bien estamos en una etapa de capitalización de la empresa y de generación de activos sustentados por su valor de mercado consideramos que los índices que más prevalecen el análisis financiero son los de liquidez y solvencia debido a que se mantiene una cartera sólida y un inventario con el suficiente sustento de valor de mercado y poco perecible.

Perspectiva para el 2013

El año 2013 es un año crítico para Taski debido que la operación del Corredor Central Norte ha sido suspendida en todas sus fases. Además, el ritmo al que las acciones legales se procesen contra los Operadores y el Fideicomiso Corredor Central Norte va a dictar la dinámica y estabilidad a corto plazo de Taski.

Por otro lado, se debe persistir en la búsqueda de nuevos retos y negocios en particular aquellos relacionados con los catálogos electrónicos organizados por el Incop para impulsar las inversiones ya realizadas. Con las inversiones instaladas en el año anterior se obtendrán nuevos mercados por explotar. Adicionalmente, con la línea de productos IPG de HP y Lexmark se vendrá un portafolio de productos de gran amplitud que permitan diferenciar a Taski frente a sus clientes.

Las perspectivas son positivas y alentadoras y representan el esfuerzo de los años anteriores; sin embargo, hay que estar alertas las crecientes exigencias tanto de certificaciones ambientales municipales como las del Ministerio de Relaciones Laborales y del Instituto de Seguridad Social, IESS. Por ello insistimos en la necesidad de certificar a Taski con la norma ISO9001-2008 para fomentar la estabilidad procesal y documental de la empresa. Así, Los proyectos y negocios a los que se ve inmerso Taski se verán afectados y la correcta aplicación de las políticas empresariales emprendidas en los últimos años y el apoyo de los elementos procesales generarán, sin duda, los resultados que se han planificado.

Adjunto al presente informe, los balances auditados y declarados de TASKI para el 2012.

Atentamente,



Ing. Oscar Ayerve Cabrera, mba
Gerente General
Taski S.A.