

TSK-GG-14-011

Quito, a 17 de marzo de 2014

## INFORME DEL PERÍODO DE GESTIÓN DEL AÑO 2013 DE LA GERENCIA GENERAL A LOS ACCIONISTAS DE TASKI

Estimados señores Accionistas,

El 2013 fue un año complicado para Taski 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 se paralizó el 23 de febrero de 2013 al momento en que se declaró al Corredor Central Norte en emergencia mediante la resolución A003 del Distrito Metropolitano de Quito.

Adicionalmente, durante el año 2013 el mercado de industria gráfica continuó experimentando varios cambios que nos han afectado directamente. Por un lado, los controles laborales y fiscales de parte del Ministerio de Relaciones Laborales y del Servicio de Rentas Internas, respectivamente, y por otro lado los controles ambientales de la Secretaría de Ambiente del Distrito Metropolitano de Quito han promovido la sensibilización de los procesos internos de las empresas en la Industria, relacionados con los distintos controles establecidos.

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 y 2013 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. Es así que, durante el 2013 se iniciaron los pagos de intereses de capitales de las operaciones financieras gestionadas con la CFN.

### Ambiente Externo

El país sigue experimentado una relativa estabilidad macroeconómica, sustentado en los altos precios de petróleo (i.e. Promedio de WTI USD 103,31 por barril) que sostienen la economía a pesar del balance comercial negativo. Cabe indicar que la inflación de precios promedio se redujo de 4,16% a 2,70%, cifra que genera expectativa dado que la economía nacional se redujo del 4,82% a 3,5% en este año. A pesar de que mucho de los indicadores gubernamentales han sido positivos, como la recaudación fiscal que llegó a sobrepasar por segundo año consecutivo los 10 mil millones situándose en 12.758 millones y la tasa de desempleo fue de 4,86%, no se puede negar que la Industria Gráfica está atravesando un periodo difícil.

### Estrategia Corporativa

Entre las decisiones estratégicas corporativas más importantes del 2013 se tienen las siguientes:

En abril de 2013 se abrió el proceso de Servicio de Compras Públicas, SERCOP, para la provisión de suministros de oficina a entidades públicas a través del catálogo electrónico. Esto promovió llegar a acuerdos importantes con proveedores de suministros de oficina tanto locales como internacionales para desarrollar la marca de Taski para esta nueva línea de negocio; así como comercializar las marcas de dichos proveedores. Si bien el proceso del SERCOP se canceló en junio de 2013, se volvió a abrir en octubre de 2013. En este último proceso se pudo calificar con más de 200 productos propios.

Con ello, se generó una nueva línea de productos propios (i.e. cuadernos, sobres, etc.) para poder comercializar a nivel nacional y se procedió a iniciar la calificación con entidades privadas como es el caso de Banco Pichincha para generar una tienda virtual y suministrar servicio de outsourcing de oficina.



Por otro lado, aprovechando la relación comercial que se tenía con el cliente Pepsico, se procedió a incursionar en la línea de Facturación Electrónica, tomando en cuenta que existe una disposición del SRI que para el 2013 se los contribuyente especiales migren de facturación tradicional impresa en papel a una de carácter electrónico. Si bien la facturación no es la línea significativa de Taski, se ha considerado que la de Facturación Electrónica puede ser un complemento lógico para las aplicaciones de desarrollo que se pueden generar a futuro.

En cuanto a la División de impresión Offset, se llegó a varios acuerdos con el Grupo Norma para la impresión de la línea de libros escolares. Así, se llegó a imprimir cerca de 100.000 libros que antes lo hacía nuestra competencia. Consideramos que es una oportunidad interesante debido a que la tendencia en el siguiente año en particular debido a las reglamentaciones de restricción de importaciones de parte del MIPRO, esto generará que cliente es como Norma prefieran la producción de sus libros antes que importarlos de Colombia.

Con la certificación de Taski como auxiliar del sistema financiero nacional por parte de la Superintendencia de Bancos, se presentó varias propuestas a entidades financieras para la impresión de documentos de valores. Actualmente, sea alcanzado importantes acuerdos con entidades privadas para iniciar la producción de documentos de seguridad. Sin embargo, hay que advertir que el próximo año se emitirán nuevas reglamentaciones de seguridad que pueden comprometer nuestra competitividad en nuestro Sector.

A partir de la alianza realizada con Lexmark en el 2012, se ganó el proceso del SERCOP para la prestación de servicio de outsourcing de impresión para SRI Ambato y Riobamba para un contrato de dos años. Cabe indicar que se implementó con éxito el proceso, sin embargo, no se ha llegado a cubrir el promedio de impresiones mensuales que estaba presupuestado. Aspiramos alcanzar los acuerdos necesarios con la entidad para buscar equilibrar el proyecto; sin embargo, no podemos negar la experiencia alcanzada que nos ha brindado el mismo.

#### **Suspensión definitiva de operaciones en Corredor Central Norte debido al estado de emergencia**

Cabe recordar que el 31 de octubre de 2012, Taski había presentado una solicitud de mediación para solucionar el conflicto con el Fideicomiso del Corredor Central Norte. Al no asistir los Operadores ni el Fideicomiso a las distintas reuniones de mediación en diciembre de 2012, el Centro de Mediación y Arbitraje de la Cámara de Comercio de Quito no tuvo otra alternativa que declarar el 08 de enero de 2013, la imposibilidad de llegar a un acuerdo del Caso No. 274-12.

Paralelamente, Taski había ingresado una consulta tributaria al SRI para establecer la legalidad de facturar los pasajes validados de los buses alimentadores a pesar de que los Operadores habían decidido no utilizar la tecnología implementada por Taski. Luego de un cuidadoso análisis, el SRI comunicó el 15 de enero de 2013 que tenía la obligación de facturar los valores relaciones a los buses alimentadores, lo cual Taski acogió inmediatamente.

Estos acontecimientos indujeron a que los Operadores del Corredor Central Norte decidieron el 20 de febrero de 2013 modificar el mecanismo de transporte para lo cual comunicaron al Municipio de Quito que iban a paralizar los buses articulados del Corredor Central Norte. Taski a pesar de desconocer la carta de los Operadores a la Secretaría de Movilidad, advirtió Secretaría de Movilidad de estas intenciones, rechazando enfáticamente la posibilidad de paralizar el Corredor Central Norte. A pesar de ello, la Secretaría de Movilidad solicitó la intervención de la Alcaldía debido a que las acciones de los Operadores comprometerían la calidad del servicio a los usuarios.

El 22 de febrero de 2013 el Alcalde del Distrito Metropolitano de Quito emitió la resolución A003 que establecía entre otras cosas lo siguiente:

"1. Solicitar a la autoridad pertinente de la Fiscalía y/o Función Judicial que disponga como acto urgente el uso y operación por parte de personal del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, de los buses articulados que operan el Corredor Central Norte.

2. Disponer a la Empresa Pública Metropolitana de Transporte de Pasajeros de Quito adopte las medidas necesarias, de acuerdo con la ley, a fin de garantizar la operación de los buses articulados que operan en el Corredor Central Norte y la gestión administrativa gestión administrativa y de recaudo de los valores que se generen en las paradas, estaciones y terminales de éste."

Esto implicó que el 23 de febrero de 2013 el personal de Taski, sea removido de las paradas y de facto sea suspendido el contrato BOT con el Corredor Central Norte. Cabe indicar que la paralización de los Operadores en efecto se realizó desde inicio de operación hasta las 11h00 de hasta llegar a un acuerdo provisional con la Secretaria de Movilidad para que reanuden la prestación de sus servicios, sin embargo, la emergencia persiste hasta hoy en día.

Esto implicó un enorme problema debido a que todo el personal de taquilla contratado ha tenido que ser liquidado e inclusive se ha generado un problema en el Ministerio de Relaciones Laborales, quien emitió resoluciones sancionatorias en contra de Taski S.A. y VIGIPRO CÍA. LDA., la empresa de servicios complementarios contratada por Taski.

Con todos estos antecedentes y basados en toda la problemática del Corredor de los años anteriores se ha decidido demandar el arbitraje en la Cámara de Comercio de Quito. Cabe indicar que los Operadores solicitaron una mediación la misma que se realizó el 06 de febrero de 2013 la cual no tuvo acuerdo entre las partes.

### **Análisis de los Estados Financieros del 2013**

Cabe indicar que, según lo determinado por el Servicio de Rentas Internas, 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 2013 suman 3.694.939,18 USD, lo que representa un decremento del 17,41% con relación al año anterior; esto es fundamentalmente debido a que gran porcentaje de esta reducción está ligado a la facturación de servicio de SIR/SAE al Corredor Central Norte, que representaba el 34,44% de nuestras ventas. Es decir, el nivel de crecimiento de las ventas de las demás líneas comerciales es alentador. Nuestro objetivo para el siguiente año será sustituir esa facturación con la de catálogo electrónico de suministros de oficina, outsourcing de impresión y facturación electrónica.

Por otro lado, la empresa ha tenido que soportar ingentes gastos no operativos, en particular, relacionados al servicio de la deuda con las entidades financieras debido a que el periodo de gracia culminó en el 2012. Así, Taski a pesar de tener una utilidad operacional de 1'298.860,40 USD, tiene una pérdida neta de 57.741,57 USD americanos del ejercicio. Esto se debe particularmente a dos factores. Uno, el alto nivel de depreciación que mantiene la empresa, que se sitúa en el 24,39% de los costos y gastos operativos. Por otro lado, los gastos financieros, representa 20,32%. Es decir, entre ambos rubros, el porcentaje de valores que están afectando el flujo de caja de la empresa es del 44,71%.

Por otro lado, los activos han sido reducidos en un 19% con relación al 2012. Esto se debe a que la empresa ha optimizado la cartera de clientes así como relevado de la carga de ciertos activos fijos no productivos. Esto ha determinado que se inicie un proceso de depuración interna que permitirá alivianar la carga de los activos en los rendimientos de la empresa. Si bien el nivel de pasivos se ha mantenido en los mismos montos que el año anterior, no es menos cierto que el nivel de pasivos a corto plazo han sido reducidos en un 43%. Finalmente, por una decisión de la Junta de Accionistas, el valor patrimonial ha sido reducido en 5 millones de dólares. En particular, se han reducido los valores de aportes para futuras capitalizaciones que no han sido acreditadas al capital social en años anteriores. Sin embargo, la empresa aún mantiene un óptimo nivel de patrimonio en relación al pasivo con un índice de 1.23.

## Perspectiva para el 2014

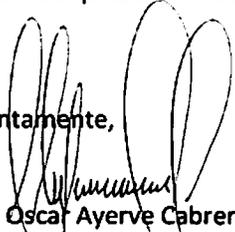
El año 2014 es un año crítico para Taski en el que deberá resolver varios debido a la política de restricción de importaciones, que permitirá abastecer nacionalmente la demanda de productos impresos.

Por otro lado, se debe persistir en la búsqueda de nuevas línea negocios en particular aquellos relacionados con tienda virtual.

Las perspectivas son positivas y alentadoras; 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 se ha proyectado certificar en el año 2014 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 2013.

Atentamente,



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