

ACTA NO. 001-2013 DE LA SESION ORDINARIA DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA.-

FECHA: 21 de Marzo de 2013
HORA: 10H30
LUGAR: Cuenca, Panamericana Norte Km. 2.8

ASISTENTES:

Directores Principales:

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

Directores Suplentes:

- 4.- Sr. Leonardo Ríos

Asiste también, el Sr. Jaime Ríos 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.- Por secretaría se da lectura al acta No.- 005-2012 de la sesión celebrada el 18 de Diciembre de 2012, la misma que se aprueba sin modificaciones y con el voto salvado de los Directores que no asistieron a la reunión

2.- Informe de la Administración y estados financieros por el año 2012-

De inmediato el Gerente General señor Jaime Ríos pone a consideración el informe y los estados financieros por el año 2012, información que en detalle forma parte del

expediente de la sesión, de la que se transcribe el estado de pérdidas y ganancias y el balance general:

CONCEPTO	TOTAL AÑO				Var. % 2012 vs. P. 2012	Var. % 2012 vs. P. 2013
	2011	F 2012	2012	P2013		
Ventas Netas	\$ 24176,022	\$ 28982,253	\$ 27003,425	\$ 28032,648	-6.8%	7.5%
CMC I	\$ 4361,802	\$ 5182,114	\$ 4514,312	\$ 5141,499	-12.9%	13.9%
	18.0%	17.9%	16.7%	17.7%		
CMC II	\$ 4355,160	\$ 5173,258	\$ 4516,370	\$ 5138,499	-12.7%	13.8%
	18.0%	17.8%	16.7%	17.7%		
Margen Bruto	\$ 4355,160	\$ 5173,258	\$ 4516,370	\$ 5138,499	-12.7%	13.8%
	18.0%	17.8%	16.7%	17.7%		
Gastos del Periodo	\$ (2686,558)	\$ (3216,844)	\$ (3125,436)	\$ (3454,667)	-2.3%	10.5%
	-11.1%	-11.1%	-11.6%	-11.9%		
NOP	\$ 1120,669	\$ 1251,640	\$ 997,352	\$ 1178,402	-20.3%	18.2%
	4.6%	4.3%	3.7%	4.1%		
EBIT	\$ 1120,669	\$ 1251,640	\$ 997,352	\$ 1178,402	-20.3%	18.2%
	4.6%	4.3%	3.7%	4.1%		
NIAT	\$ 902,616	\$ 889,231	\$ 666,618	\$ 959,459	-25.0%	43.9%
	3.7%	3.1%	2.5%	3.3%		

dé-11	Línea	ACTIVOS	dé-12	Pre 2012	Pre 2013	VAR. (b) - (a)	VAR. % [(b) / (a)] - 1	nov-12
(a)		(b)						(b)
\$ 616,197	1	Caja y Bancos	\$ 226,358	\$ 243,988	\$ 41,348	\$ 407,703	-64%	\$ 1,41
\$ 4281,789	2	Cuentas por Cobrar	\$ 4189,382	\$ 4488,181	\$ 4489,008	\$ 4112,704	-9%	\$ 4214,080
\$ 3471,658	3	Inventarios	\$ 3114,188	\$ 3170,288	\$ 3000,110	\$ 357,498	-12%	\$ 3480,867
\$ 869,707	4	Otros Cuentas por Cobrar	\$ 108,350	\$ 889,124	\$ 949,158	\$ 457,382	-81%	\$ 517,738
\$ 8555,418	5	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 7818,158	\$ 8505,942	\$ 8021,834	\$ 1337,283	-18%	\$ 8322,710
\$ 1810,841	6	Activos Fijos	\$ 2849,929	\$ 2671,201	\$ 3180,729	\$ 839,089	-49%	\$ 2069,547
\$ 110,197	7	Otros Activos Fijos	\$ 8,782	\$ 119,649	\$ 1190,708	\$ 101,014	-92%	\$ 489,713
\$ 2021,637	8	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 2858,712	\$ 2791,851	\$ 4371,437	\$ 837,074	40%	\$ 2559,262
\$ 10977,055	9	TOTAL ACTIVOS	\$ 10476,869	\$ 11297,792	\$ 12353,269	\$ 500,199	-5%	\$ 10882,372

dé-11	Línea	PASIVOS	dé-12	Pre 2012	Pre 2013	VAR. (b) - (a)	VAR. % [(b) / (a)] - 1	nov-12
10,463	10	Préstamos	\$ 208,184	\$ 17,547	\$ 187,721	\$ 190,721	917%	\$ 111,078
\$ 4888,865	11	Proveedores	\$ 4082,212	\$ 4813,487	\$ 5137,481	\$ 776,743	-16%	\$ 4882,878
\$ 857,688	12	Impuestos por Pagar	\$ 178,488	\$ 667,499	\$ 597,828	\$ 479,149	-73%	\$ 477,887
\$ 990,914	13	Otros Pasivos	\$ 419,042	\$ 393,986	\$ 487,873	\$ 51,882	-11%	\$ 554,440
\$ 771,418	14	Pasivos a largo Plazo	\$ 928,537	\$ 984,812	\$ 886,193	\$ 157,119	20%	\$ 816,760
\$ 6799,403	15	TOTAL PASIVO	\$ 5835,463	\$ 7014,962	\$ 7576,562	\$ 962,954,82	-14%	\$ 6942,951

dé-11	Línea	PATRIMONIO	dé-12	Pre 2012	Pre 2013	VAR. (b) - (a)	VAR. % [(b) / (a)] - 1	nov-12
\$ 1643,774	16	Capital	\$ 1669,774	\$ 1643,774	\$ 1155,774	\$ 820,000	19%	\$ 1143,774
\$ 1	17	Capital Adicional	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ -
\$ 1063,283	18	Reservas	\$ 2010,139	\$ 1780,825	\$ 2076,798	\$ 346,873	21%	\$ 2130,136
\$ 1370,613	19	Grupos	\$ 1370,613	\$ 1370,613	\$ 1370,613	\$ 1370,613	-	\$ 1370,613
\$ 4177,453	20	TOTAL PATRIMONIO	\$ 4649,399	\$ 4284,339	\$ 5278,507	\$ 452,745	11%	\$ 4539,421
\$ 10977,055	21	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 10476,869	\$ 11297,792	\$ 12353,269	\$ 500,199	-5%	\$ 10882,372

Antes de analizar el detalle de la información el Director Ing. Darwin Zabala comenta al Directorio que ha recibido el borrador del informe especial de auditoría que se ha contratado, en relación con el faltante de neumáticos detectado, señala que este informe coincide con el número de 1284 neumáticos faltantes y que la firma auditora espera la entrega de documentos por parte de Tedasa para completarlo.- El señor Presidente Philipp von Hirschheydt pide que se proceda de inmediato con la entrega de toda la información solicitada por la firma auditora, con el fin de contar a la brevedad con el informe final que permitirá al Directorio tomar las decisiones que correspondan, de otro lado insiste en la necesidad de contratar al Director Financiero quien reportará al Directorio, pide un mayor control por parte de la administración y del principal accionista puesto que lo ocurrido sin duda se debe a defectos en los procesos de auditoría y control internos y externos, expresa que dada la magnitud del faltante informará en los próximos días al Directorio de la compañía Andujar.- El Señor Jaime Ríos expresa que ha prestado toda la colaboración a la firma auditora, que se ha iniciado un juicio penal con el patrocinio del abogado Dr. Miguel Sarmiento, para dar con los autores y más responsables de este faltante y que se ha procedido a despedir a los empleados señalados en la reunión anterior.- De inmediato el Directorio pasa a conocer el detalle de las ventas, contribución marginal y descuentos por categoría de producto, así como el presupuesto para el año 2013; el señor Gerente General destaca que en el ejercicio anterior las ventas netas fueron de US\$ 27.000.000, inferiores en el 6,8% al presupuesto, que la contribución marginal fue del 16,7% inferior en algo más de un punto al presupuesto y cerca de 2 puntos a la alcanzada en el año 2011, que los gastos del período se incrementaron al 11,6% con un presupuesto del 11,1% y que la utilidad neta fue inferior en el 25% al presupuesto puesto que llegó al US\$666.600.- Al analizar el estudio comparativo del precio de venta de algunas marcas, el señor Presidente insiste en la necesidad de diferenciar de los neumáticos que por su baja calidad tienen precios inferiores.- Al analizar la contribución marginal generado por la comercialización de los neumáticos de camión radial producidos en Cuenca, pide que se revise las cifras ya que parece que existe errores. En lo que corresponde al reencauche se toma nota que desde el mes de abril

se utilizará exclusivamente las bandas Conti Truck para camión radial con lo que se espera un mejor desarrollo.- El señor Presidente expresa su preocupación por la cartera vencida que ha llegado al 27% y que la considera excesivamente alta, pide que se tenga como objetivo para el año 2013, reducirla por lo menos al 20%.- Por último, en lo que corresponde al detalle de los gastos fijos, pide diseñar una campaña para disminuirlos.- El Director Darwin Zabala solicita revisar los días de inventario y el flujo de caja real del 2013, puesto que las cifras que constan en el informe están equivocadas. En lo que respecta al destino de las utilidades por el año 2012, se recomienda a la junta general de accionistas mantenerlas en la compañía para apoyar a su desarrollo, sin capitalizarlas dado que la compañía no se beneficiaría de la tarifa preferente del impuesto a la renta en razón de las nuevas normas tributarias vigentes.

Presupuesto para el 2013.-

El Directorio conoce el presupuesto para el año 2013, que contiene ventas por U.S.\$ 29.000.000 esto es el 7,5% superior a las del año anterior, una contribución marginal del 17,7% un punto más en relación con el año 2012, gastos fijos del 11,9%, y una utilidad líquida de US\$ 954.000 superior en el 44% a la alcanzada en el 2012, el detalle del presupuesto por categoría del producto consta en el expediente de la sesión.- El señor Presidente pide a la administración de Tedasa prepararse para servir a la minería que se va a desarrollar en este sector del país.

Nuevos proyectos:

A continuación el Gerente General Sr. Jaime Ríos pide la autorización del Directorio para la ejecución de 3 proyectos, en las ciudades de Piñas, de Macas y en el sector Don Bosco de la ciudad de Cuenca, con una inversión de US\$60.000, US\$76.000 y US\$ 55.000 en su orden, al respecto y luego del análisis correspondientes, se los aprueba condicionados a que se presenten los respectivos CR con las exigencias institucionales.- El señor Presidente Philipp von Hirschheydt pregunta a la administración sobre las unidades móviles para venta de neumáticos y de servicios en especial a las flotas, que Tedasa no tiene, considera que el mercado tiende a esta

forma de comercialización por lo que pide a la administración un análisis para la próxima sesión.

Sin que exista otro asunto que tratar termina la sesión a las 13H00, con la constancia que hace el Gerente General del agradecimiento al Director Darwin Zabala por todo su apoyo a la compañía, ya que dejará la misma en razón de que viajará a Sudáfrica para cumplir otras funciones dentro de Continental.

Sr. Philipp von Hirschheydt
Presidente

Dr. Marcelo Chico Cazorla
Secretario Ad-hoc



**ACTA NO. 002-2013 DE LA SESION EXTRAORDINARIA DE DIRECTORIO DE LA
COMPAÑIA TECNICOENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA.-**

FECHA: 25 de Abril de 2013
HORA: 08H10
LUGAR: Cuenca, Panamericana Norte Km. 2.8

ASISTENTES:

Directores Principales:

- 1.- Sr. Philipp von Hirschheydt
- 2.- Ldo. Diego Figueroa G.
- 3.- Ing. Fabián Córdova O.

Directores Suplentes:

- 4.- Sr. Leonardo Ríos

Asiste también, el Sr. Jaime Ríos en calidad de Gerente General de la compañía 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 de Directorio anterior.
2. Revisión del Informe de Auditoría especial contratada.
3. Otros asuntos que deseen tratar los señores Directores.

DESARROLLO DE LA SESION:

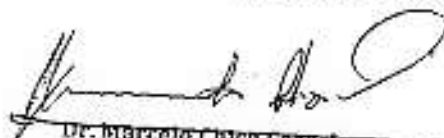
- 1.- Por secretaría se da lectura al acta No. 001-2013 de la sesión celebrada el 21 de Marzo de 2013, la misma que se aprueba sin modificaciones y con el voto salvado de los Directores que no asistieron a la reunión

Siguen otros particulares....

- 3.- **Designación del Gerente General.** dado que el nombramiento de Gerente General vence en el próximo mes el señor Presidente Philipp von Hirschheydt

Tecnicentro del Austro S.A., TEDASA

propone su reelección por un nuevo periodo de dos años, con la recomendación de mejorar el control que ya ha señalado el directorio. Sugerencia que se la aprueba por unanimidad. Sin que exista otro asunto que tratar termina la sesión a las 09H55, firmando para constancia el Presidente y el Secretario Ad-hoc. CERTIFICO que el texto que antecede es fiel copia de la parte pertinente, del acta de la sesión de Directorio de la Compañía Tecnicentro del Austro S.A., TEDASA, celebrada el 25 de Abril de 2013.


Dr. Marcelo Chich Cazorta
Secretario Ad-hoc

