

INFORME DEL GERENTE GENERAL

Cuenca, 21 de Marzo del 2013

Señores

DIRECTORES DE TEDASA

Ciudad

Señores Directores:

A continuación les informo las actividades desarrolladas por Tecnicentro del Austro S.A. del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2012 y pongo a consideración los Estados Financieros y de Resultados, cumpliendo así con la ley de compañías.

Seguimiento a actas:

1. Se procedió con la empresa internacional Deloitte a realizar la auditoria de gestión.
2. Continental Tire Andina se encuentra en la selección de contratación del Director Financiero, Auditor Interno y Jefe de Sistemas.

3. Se notificó a diez personas relacionadas con el faltante:

NOMBRES	CARGO	ESTADO LIQUIDACION
Alvarado Valdiviezo Franklin Guillermo	Ayudante de Bodega	En proceso de demanda por el valor de \$5247,00
Cordero Paladines Mayra Alejandra	Conserje	Cancelado
Coronel Gutierrez Rene Marcelo	Bodeguero	En proceso de demanda por el valor de \$10322,00
Garzón Vargas Xavier Cecil	Vendedor	Cancelado
Mejía Morocho Jorge Gonzalo	Chofer	Cancelado
Molina Ochoa Iván Leonardo	Jefe de Logística	No cancelado
Pachay Guaranda Margarita Maribel	Conserje	Cancelado
Pinela Romero Yury Mariuxi	Conserje	Cancelado
Quezada Orellana Galo Patricio	Chofer	En proceso de demanda por el valor de \$9952,50
Rojas Matute Manuel Fernando	Chofer	En proceso de demanda por el valor de \$35728,78

AUTO RADIAL CONTINENTAL (peso 7.6%)

El crecimiento en esta línea se dio principalmente por el cambio de Políticas orientadas a incrementar la participación en el mercado de la subdistribucion, lo que nos ha permitido frenar el crecimiento de marcas importadas.

Las marcas Barum y Viking son las de mayor crecimiento debido a su precio agresivo, teniendo en el mercado un reconocimiento como marca económica.

Para el 2013 el objetivo es incrementar las ventas en el mercado de Consumidor Final, apuntando a un crecimiento de las marcas General Tire y Continental, en los Erco Tires.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	29,059	36,354	38,172	25.1%	5.0%
Ventas Netas	\$1,651,774	\$2,055,008	\$2,142,040	24.4%	4.2%
Descuento %	12.4%	12.7%	21.0%	0.3%	8.3%
Cmc %	21.5%	18.1%	18.5%	-3.4%	0.4%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	16,120	44%	17,170	45%
Sub Distribuidor	20,214	56%	21,000	55%
Entidades Públicas	20	0%	0	0%
Total	36,354	100%	38,170	100%



MARCAS	año 2012			budget año 2013		
	Unidades	Peso	Cmc	Unidades	Peso	Cmc
Barum	17,535	48%	13.2%	18,500	48%	13.6%
General Tire	7,904	22%	21.6%	8,500	22%	22.0%
Continental	5,830	16%	21.7%	6,170	16%	22.1%
Viking	5,072	14%	7.7%	5,000	13%	8.1%
Euzkadi	12	0%	-3.3%	0	0%	0.0%
Sportiva	1	0%	5.9%	0	0%	0.0%
Total	36,354	100%	18.1%	38,170	100%	18.5%

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	14,474	328	141	20,214	1,126	71	36,354
unidades ppto 2013	15,407	360	149	21,000	1,182	72	38,170

AUTO RADIAL IMPORTADO (peso 0.6%)

Las marcas Nankang y Roadstone son un complemento para nuestras ventas en los Erco Tires, nos ayudan a completar la oferta de producto, debido a sus diseños y medidas complementarias.

Nuestra perdida de ventas en el 2012, se da principalmente por falta de producto, y debido a que la fuerza de ventas tiene un enfoque principal en las marcas del grupo Continental.

Para incrementar ventas es necesario planificar las importaciones, debido a que no tenemos el producto necesario, lo que no nos permite desarrollar la marca, en la subdistribucion, además requerimos una política definida.

Para cumplir el objetivo necesitamos se nos garantice el producto necesario.

En las ventas del 2012, Dunlop y Hankook tuvieron una participación importante, en medidas rin 165/60r12.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	3,325	2,468	2,600	-25.8%	5.3%
Ventas Netas	\$212,857	\$174,422	\$193,118	-18.1%	10.7%
Descuento %	12.4%	18.0%	16.3%	5.6%	-1.7%
Cmc %	18.6%	15.2%	17.5%	-3.4%	2.4%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	1,757	71%	1,851	71%
Sub Distribuidor	704	29%	749	29%
Entidades Públicas	7	0%	0	0%
Total	2,468	100%	2,600	100%

MARCAS	año 2012			budget año 2013		
	Unidades	Peso	Cmc	Unidades	Peso	Cmc
Nankang	1,374	56%	15.8%	1,690	65%	18.1%
Dunlop	352	14%	12.7%	350	13%	15.1%
Roadstone	328	13%	13.8%	300	12%	16.2%
Otras marcas	414	17%	14.7%	260	10%	17.1%
Total	2,468	100%	15.2%	2,600	100%	17.5%

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	1,543	36	21	704	143	21	2,468
unidades ppto 2013	1,591	48	28	749	160	24	2,600

CAMIONETA BIAS CONTINENTAL (peso 7.7%)

El negocio de la camioneta Bias tuvo una disminución del 7%, siendo su principal mercado la subdistribucion, lo que nos ayudan a realizar cobertura en mercados alejados donde no tenemos presencia con puntos de venta de Tedasa.

Las principales amenazas para esta linea es el reencauche y llantas Limacaucho, que tienen precios mas económicos. (ingresan desde Perú).

Nuestro objetivo para el 2013 es repetir las unidades del 2012 ya que dentro de las ventas totales del 2012 representa 7.7% por lo que no podemos permitir un decrecimiento de la linea, pero durante Enero y Febrero hemos tenido falta de producto. Para cumplir el objetivo necesitamos se nos garantice el producto necesario. En esta linea, que esta orientada 78% a la subdistribucion, proponemos que el margen de las Políticas Comerciales sea similar al de Camioneta Radial, ya que la rentabilidad es mínima, y genera un volumen de ventas importante para la empresa.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	17,683	16,451	16,000	-7.0%	-2.7%
Ventas Netas	\$2,158,129	\$2,067,600	\$2,019,985	-4.2%	-2.3%
Descuento %	15.3%	22.2%	25.5%	6.9%	3.3%
Cmc %	15.0%	11.4%	11.4%	-3.6%	0.0%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	3,281	20%	3,191	20%
Sub Distribuidor	12,866	78%	12,513	78%
Entidades Públicas	304	2%	296	2%
Total	16,451	100%	16,000	100%

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	1,857	190	344	12,866	830	364	16,451
unidades ppto 2013	1,855	220	300	12,513	730	382	16,000

CAMIONETA RADIAL CONTINENTAL (peso 19.4%)

La línea de camioneta radial nacional es la de mayor importancia dentro de la empresa, con el cambio de diseños e incremento de medidas en el portafolio, las marcas General Tire y Continental, tienen mayor aceptación en el mercado juvenil.

En nuestros locales hemos notado que los clientes llegan buscando las nuevas alternativas como la Grabber At, At2, Uhp, para SUV's y 4x4, lo que nos indica que la marca esta presente nuevamente en los consumidores, asociada con llantas modernas y de calidad.

En la subdistribucion tenemos muy buena aceptación en las medidas de mayor rotación, estamos trabajando para que la marca General Tire se posicione como una marca moderna, y este canal comience a comprar llantas de medidas 17, 18, 19, 20 que son vendidas por Maxxis. (Sugerimos incrementar publicidad asociados con la campaña "Anywhere is possible").

Una medida en la que estamos perdiendo participación es la medida 235/60r16, la mas económica la Grabber Uhp es de \$136.05 incluido IVA para la Sub distribución, y la marca Infinity los Sub distribuidores la venden \$135 incluido IVA, siendo esta medida su principal línea de importación y crecimiento.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	38,965	41,690	45,000	7.0%	7.9%
Ventas Netas	\$4,507,999	\$5,225,740	\$5,846,353	15.9%	11.9%
Descuento %	18.5%	21.0%	21.9%	2.6%	0.9%
Cmc %	21.8%	20.0%	22.0%	-1.8%	2.0%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	14,718	35%	16,600	37%
Sub Distribuidor	25,660	62%	27,000	60%
Entidades Públicas	1,312	3%	1,400	3%
Total	41,690	100%	45,000	100%

MARCAS	año 2012			budget año 2013		
	Unidades	Peso	Cmc	Unidades	Peso	Cmc
General Tire	23,663	57%	19.1%	26,500	59%	21.1%
Continental	17,713	42%	17.8%	18,500	41%	19.8%
Euzkadi	314	1%	6.2%	0	0%	0.0%
Total	41,690	100%	20.0%	45,000	100%	22.0%

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	13,528	427	652	22,333	2,175	2,575	41,690
unidades ppto 2013	14,500	800	700	23,800	2,400	2,800	45,000

CAMIONETA RADIAL IMPORTADA (peso 1.5%)

Esta línea de negocio tiene un comportamiento similar a la de auto, necesitamos disponibilidad de producto para alcanzar el volumen presupuestado.

Las dos marcas tienen reconocimiento por su calidad y diseño, y son una alternativa económica para vehículos que buscan llantas de medidas especiales a buen precio.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	3,926	2,316	2,400	-41.0%	3.6%
Ventas Netas	\$617,209	\$417,204	\$458,069	-32.4%	9.8%
Descuento %	14.6%	17.5%	16.5%	2.9%	-1.0%
Cmc %	18.7%	15.5%	16.8%	-3.2%	1.3%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	1,602	69%	1,680	70%
Sub Distribuidor	580	25%	600	25%
Entidades Públicas	134	6%	120	5%
Total	2,316	100%	2,400	100%

MARCAS	año 2012			budget año 2013		
	Unidades	Peso	Cmc	Unidades	Peso	Cmc
Nankang	973	42%	14.8%	960	40%	16.0%
Aeolus	512	22%	17.7%	720	30%	18.9%
Yokohama	222	10%	15.3%	240	10%	16.5%
Roadstone	169	7%	10.5%	240	10%	11.7%
Otras marcas	440	19%	12.9%	240	10%	14.1%
Total	2,316	100%	15.5%	2,400	100%	16.8%

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	1,230	88	54	580	154	210	2,316
unidades ppto 2013	1,270	100	46	600	160	224	2,400

CAMION BIAS CONTINENTAL (peso 6%)

Esta línea de negocio sigue perdiendo participación, su venta a consumidor final se realiza en cantones, con un mercado limitado.

Nuestras ventas se han realizado a las instituciones públicas directa e indirectamente (subdistribuidores), pero su mercado también se ha reducido debido a la radialización de su nueva flota.

Las ventas a la instituciones publicas cada vez son mas competitivas, y de esto dependen las ventas que podamos realizar, esperamos lograr un volumen similar al 2012.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	5,316	4,494	4,000	-15.5%	-11.0%
Ventas Netas	\$1,777,127	\$1,610,291	\$1,427,134	-9.4%	-11.4%
Descuento %	21.7%	23.6%	23.5%	1.9%	0.0%
Cmc %	17.5%	15.0%	15.0%	-2.5%	0.0%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	1,505	33%	1,400	35%
Sub Distribuidor	2,035	45%	1,800	45%
Entidades Públicas	954	21%	800	20%
Total	4,494	100%	4,000	100%

MARCAS

General Tire

Continental

Total**año 2012**

Unidades	Peso	Cmc
4,443	99%	14.1%
51	1%	14.7%
4,494	100%	15.0%

budget año 2013

Unidades	Peso	Cmc
4,000	100%	15.0%
0	0%	0.0%
4,000	100%	15.0%

PPTO POR DIVISION

unidades 2012

unidades ppto 2013

Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
690	124	261	2,035	181	1,203	4,494
558	140	127	1,800	181	1,194	4,000

CAMION RADIAL CONTINENTAL (peso 14.5%)

El 2012 fue un año muy importante para el desarrollo de las marcas del Grupo Continental, debido a que las ventas fueron realizadas a través del departamento de flotas, lo que nos ha permitido generar fidelidad con nuestros clientes, logrando que el negocio sea completo con todas las líneas de negocio de la empresa como reencauche, lubricantes y baterías. (ContiLifeCycle)

La causa del decrecimiento del 12.3% vs el 2011 se debió a que las ventas realizadas en ese año nos causaron problemas de cartera, ya que para generar ventas de alto volumen sacrificamos rentabilidad, y los clientes al momento de pagar tuvieron problemas .

Para el 2013 el objetivo es mantener los negocios en el segmento People donde la marca ha logrado un posicionamiento alto. Necesitamos realizar un mayor esfuerzo principalmente en el segmento Interprovincial en el Azuay donde no hemos tenido ventas suficientes.

El segmento de carga es el objetivo principal, ya que no hemos tenido el portafolio necesario que nos permita obtener mejores resultados frente a la competencia (Goodyear). Con la introducción de HDC1, Grabber OD, y la renovación del portafolio en General Tire consideramos que será posible recuperar el mercado, que históricamente ha sido nuestro fuerte en ventas.

Como debilidad en el portafolio tenemos la medida 315/80r22.5 medida utilizada en tanqueros y volquetas, quienes por la capacidad de carga prefieren esta medida. La marca que presenta mayor crecimiento en nuestras zonas es la Hifly (China). Otra medida que esta teniendo acogida es la 13r22.5.

Nuestro crecimiento para el 2013 esta basado en la recuperación del mercado de carga, por eso la importancia de poder planificar las importaciones de llantas Continental.

Adjunto producto requerido:

REQUERIMIENTO PRODUCTO IMPORTADO 2013		
275/70R22.5 HDR CONTINENTAL		120
275/70R22.5 HSR CONTINENTAL		120
265/70R19.5 HDR CONTINENTAL		100
265/70R19.5 HSR CONTINENTAL		60
255/70R22.5 HSR CONTINENTAL		60
11R24.5 GRABBER OA O CONTINENTAL HSR		40
315/80 R22.5 HSC1 CONTINENTAL		168
315/80R22.5 HDC1 CONTINENTAL		192
315/80R22.5 HDR2 CONTINENTAL		192
315/80R22.5 HSR2 CONTINENTAL		180
275/80R22.5 HSR2 CONTINENTAL		96
12.00R20 HSC CONTINENTAL		60
12.00R24 HDC1 CONTINENTAL		96
TOTAL		1484

DATOS GENERALES

	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	9,828	8,615	10,800	-12.3%	25.4%
Ventas Netas	\$3,936,768	\$3,907,138	\$5,060,560	-0.8%	29.5%
Descuento %	22.5%	25.0%	25.5%	2.5%	0.5%
Cmc %	11.8%	12.9%	13.5%	1.1%	0.6%



MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	5,850	68%	7,560	70%
Sub Distribuidor	1,281	15%	1,512	14%
Entidades Públicas	1,484	17%	1,728	16%
Total	8,615	100%	10,800	100%

MARCAS	año 2012			budget año 2013		
	Unidades	Peso	Cmc	Unidades	Peso	Cmc
Barum	3,311	38%	7.1%	2,160	20%	7.7%
General Tire	3,140	36%	14.6%	4,860	45%	15.2%
Continental	2,164	25%	11.3%	3,780	35%	11.9%
Total	8,615	100%	12.9%	10,800	100%	13.5%

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	1,039	574	3,953	1,281	284	1,484	8,615
unidades ppto 2013	1,300	1,400	4,500	1,512	360	1,728	10,800

	2012	PRESUPUESTO 2013 RADIAL NACIONAL	PARQUE AUTOMOTOR	PARTICIPACION 2012	PARTICIPACION 2013 PROYECTADA
AZUAY	3,059	3,700	16,578	18%	22%
CANAR	876	1,300	7,029	12%	18%
EL ORO	3,453	3,600	11,497	30%	31%
LOJA	739	1,500	7,526	10%	20%
MORONA SANTIAGO	451	600	1,727	26%	35%
ZAMORA CHINCHIPE	37	100	1,263	3%	8%
	8,615	10,800	45,619	19%	24%

PARTICIPACION VENTAS CAMION RADIAL VS MERCADO				
	REAL 2012		PROYECCION 2013	
CONTINENTAL	8615	19%	10800	24%
AEOLUS	2722	6%	2400	5%
TOTAL	11337	25%	13200	29%



CAMION RADIAL IMPORTADO (peso 5%)

En el 2012 cambiamos el esquema de negocio, orientando las ventas a la subdistribucion, tuvimos un decrecimiento debido a que las importaciones no fueron regulares y tuvimos falta de stock en alguna medidas.

El enfoque de nuestros vendedores es la venta de productos del grupo Continental, pero la marca tiene mucha aceptación en varios segmentos, y su venta se realiza debido a la recompra de los clientes por su rendimiento y precio.

Como empresa consideramos necesario mantener durante el 2013 las condiciones de negocio del 2012 para la subdistribucion(adicional del 10% ventas en la Sub distribución), en este segmento no tenemos compras de producto Nacional, siendo las otras marcas chinas las lideres.

Adjunto requerimiento de producto

REQUERIMIENTO PRODUCTO AEOLUS 2013		
12R22.5	HN 10	200
12R22.5	HN 353	240
12R22.5	HN 08	240
13R22.5	HN 10	100
13R22.5	HN 353	80
13R22.5	HN 08	80
315/80R22.5	HN 10	80
315/80R22.5	HN 353	200
315/80R22.5	HN 08	140
275/70R22.5	HN267	60
265/70R19.5	HN267	60
265/70R19.5	HN08	60
		1540

DATOS GENERALES

	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	3,184	2,766	2,400	-13.1%	-13.2%
Ventas Netas	\$1,305,733	\$1,342,956	\$1,084,068	2.9%	-19.3%
Descuento %	20.6%	18.8%	25.0%	-1.8%	6.2%
Cmc %	15.0%	17.6%	19.4%	2.6%	1.7%

MIX MERCADO

	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	1,186	43%	1,200	50%
Sub Distribuidor	1,145	41%	840	35%
Entidades Públicas	435	16%	360	15%
Total	2,766	100%	2,400	100%

MARCAS

	año 2012			budget año 2013		
	Unidades	Peso	Cmc	Unidades	Peso	Cmc
Aeolus	2,540	92%	18.6%	2,160	90%	20.4%
Otras marcas	226	8%	10.9%	240	10%	12.6%
Total	2,766	100%	17.6%	2,400	100%	19.4%

PPTO POR DIVISION

	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	316	269	400	1,145	201	435	2,766
unidades ppto 2013	260	400	360	840	180	360	2,400

REENCAUCHE (peso 7.5%)

El 2012 para reencauche ha sido excelente, presentando un crecimiento del 23.1%, principalmente en Camión Radial a nuestros clientes de Flotas. Durante el segundo trimestre del 2012 introdujimos la marca Contitread con muy buena aceptación, y con rendimientos muy buenos.

El 42% del negocio de reencauche esta basado en la venta de llantas de camioneta, sus consumidores son clientes que trabajan en el segmento de carga liviana en cantones, estos servicios son realizados a través de vendedores y Sub distribuidores.

Para el 2013 con la ventaja de tener la planta en la ciudad de Cuenca, esperamos poder mejorar nuestra participación en mercados fuera de Cuenca, que por problemas de distancia hacia Cuenca y Quito, nos han causado mucho problemas en la parte logística perdiendo clientes importantes.

La mejora del portafolio de camión radial nacional, nos permitirá recuperar clientes del mercado de carga y construcción, y cerrar el ciclo con reencauche.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	11,995	14,767	15,922	23.1%	7.8%
Ventas Netas	\$1,387,830	\$2,017,052	\$2,188,912	45.3%	8.5%
Descuento %	11.1%	12.8%	14.7%	1.7%	1.9%
Cmc %	15.5%	13.9%	16.8%	-1.6%	2.9%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	9,124	62%	9,553	60%
Sub Distribuidor	5,484	37%	5,573	35%
Entidades Públicas	159	1%	796	5%
Total	14,767	100%	15,922	100%

año 2012						
LINEAS / MARCAS	Contitread	Indelband	Novateck	Vipal	Total	Peso linea
Camión Bias	60	1,103	12	88	1,263	9%
Camión Radial	2,180	1,613	25	3,199	7,017	48%
Camioneta Bias	5	2,617	0	2	2,624	18%
Camioneta Radial	6	763	0	3,049	3,818	26%
OTR	0	12	0	33	45	0%
Total	2,251	6,108	37	6,371	14,767	100%
peso marca	15%	41%	0%	43%	100%	

budget año 2013						
LINEAS / MARCAS	Contitread	Indelband	Novateck	Vipal	Total	Peso linea
Camión Bias	0	972	0	0	972	6%
Camión Radial	6,000	690	0	1,410	8,100	51%
Camioneta Bias	0	2,600	0	0	2,600	16%
Camioneta Radial	0	850	0	3,350	4,200	26%
OTR	0	14	0	36	50	0%
Total	6,000	5,126	0	4,796	15,922	100%
peso marca	38%	32%	0%	30%	100%	

PPTO POR DIVISION	Erco Tires	Truck Center	Flotas	Sub Distribuidor	Puntos Venta	Gobierno	Total
unidades 2012	1,800	2,453	3,733	5,484	964	333	14,767
unidades ppto 2013	1,938	2,500	4,062	5,573	1,053	796	15,922

LUBRICANTES (peso 5.6%)

El negocio de lubricantes durante el 2012, fue muy competitivo, nuestro cambio de estrategia hacia clientes de flotas, constructoras y minas nos permitieron tener un crecimiento frente al 2011.

Logramos ventas importantes en el Gobierno Provincial del Azuay y el Emac a nivel de instituciones publicas, ya que el resto e instituciones fue imposible competir con los precios de Gulf.

A nivel de lubricadoras mantenemos nuestros clientes, siendo este un mercado que trabaja con el dinero de los proveedores y compran cíclicamente a cada marca.

Para el 2013 el ingreso al mercado de la marca del Gobierno Lubricantes Petrocomercial, tenemos una amenaza grande, ya que las compras del estado estarán direccionadas a esta marca, además las negociaciones con las Federaciones de Transporte afectaran nuestro crecimiento.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Galones	87,403	108,818	116,000	24.5%	6.6%
Ventas Netas	\$1,170,674	\$1,504,167	\$1,631,635	28.5%	8.5%
Descuento %	31.8%	33.7%	28.7%	1.9%	-5.0%
Cmc %	19.7%	16.2%	17.3%	-3.4%	1.1%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	30,780	28%	46,400	40%
Sub Distribuidor	69,668	64%	63,800	55%
Entidades Públicas	8,370	8%	5,800	5%
Total	108,818	100%	116,000	100%

BATERIAS (peso 14.7%)

El crecimiento de ventas de Baterías ha sido muy alto en el 2012, hemos logrado que la marca se posicione en nuestro mercado, desplazando a otras marcas debido a nuestro servicio de logística, garantías, y la experiencia de nuestra fuerza de ventas.

El valor agregado que nos ofrece la marca de reposición inmediata del stock vendido, nos da la seguridad de tener baterías frescas todo el tiempo a diferencia de otras marcas.

Con el crecimiento presentado en los últimos 5 años somos el cliente número uno de Baterías Bosch en el Ecuador.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	39,456	47,496	50,000	20.4%	5.3%
Ventas Netas	\$3,172,685	\$3,982,991	\$4,213,001	25.5%	5.8%
Descuento %	26.1%	28.6%	28.3%	2.5%	-0.3%
Cmc %	19.1%	18.1%	19.1%	-1.0%	1.1%

MIX MERCADO	año 2012		budget año 2013	
	Unidades	Peso	Unidades	Peso
Consumidor Final	7,317	15%	8,300	17%
Sub Distribuidor	39,550	83%	41,000	82%
Entidades Públicas	629	1%	700	1%
Total	47,496	100%	50,000	100%

TALLER (peso 3.7%)

El año 2012 para el negocio de Taller no tuvo el crecimiento esperado debido a la construcción del distribuidor de tráfico en la Av. Gran Colombia, afectando el tráfico vehicular de este local y el del Arenal.

Además a finales del 2012 el local de l Remigio Crespo estuvo cerrado por 2 meses, debido a las obras realizadas por el municipio de Cuenca.

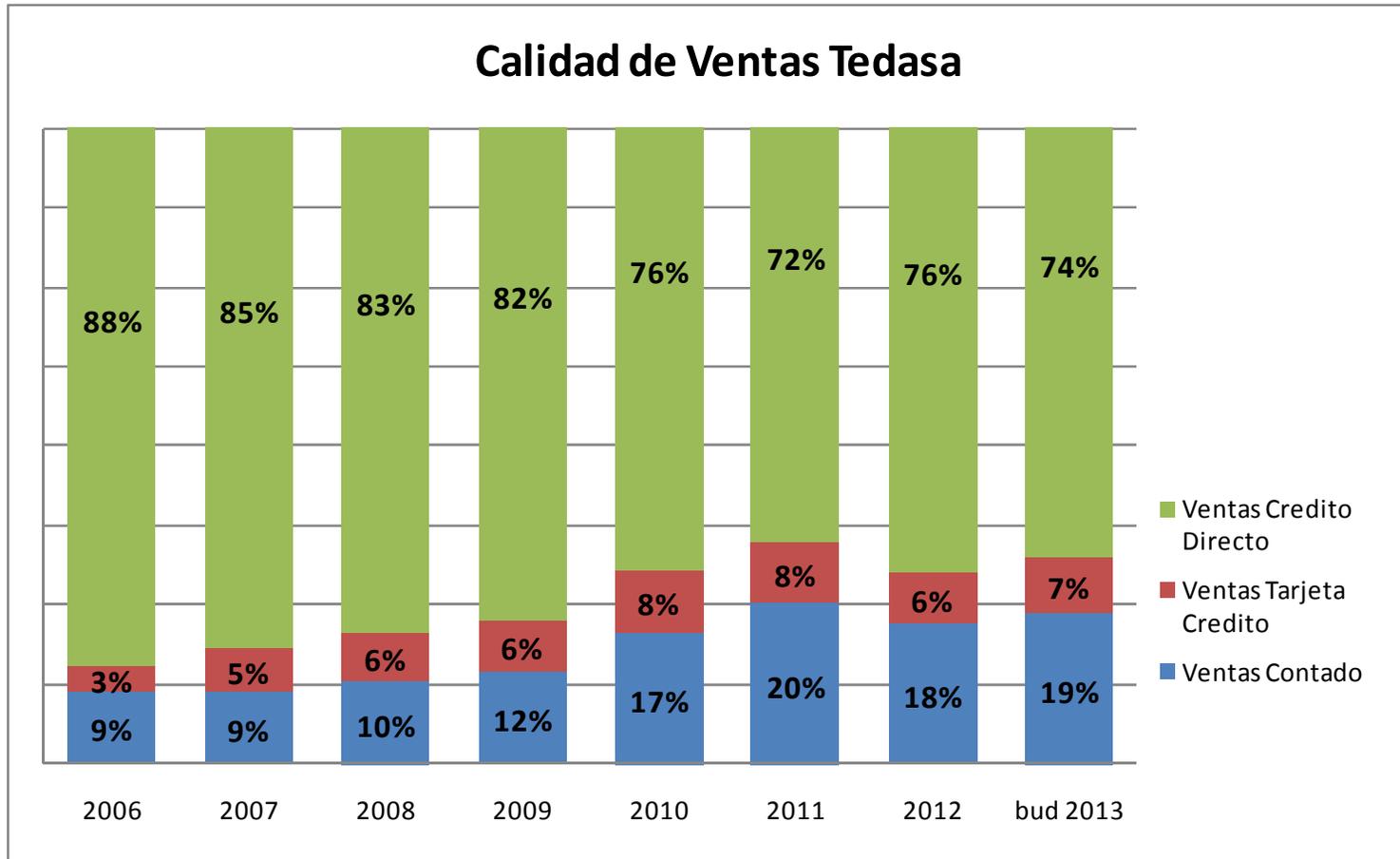
En los otros locales hemos tenido crecimientos importantes, teniendo siempre la amenaza de los nuevos Tecnicentros de la competencia con precios inferiores.

DATOS GENERALES	año 2011	año 2012	budget 2013	crec. 2012/2011	crec. 2013/2012
Unidades	194,305	204,324	220,700	5.2%	8.0%
Ventas Netas	\$952,069	\$988,463	\$1,120,160	3.8%	13.3%
Descuento %	3.2%	3.9%	4.0%	0.8%	0.1%
Cmc %	27.0%	21.1%	19.1%	-5.9%	-2.0%

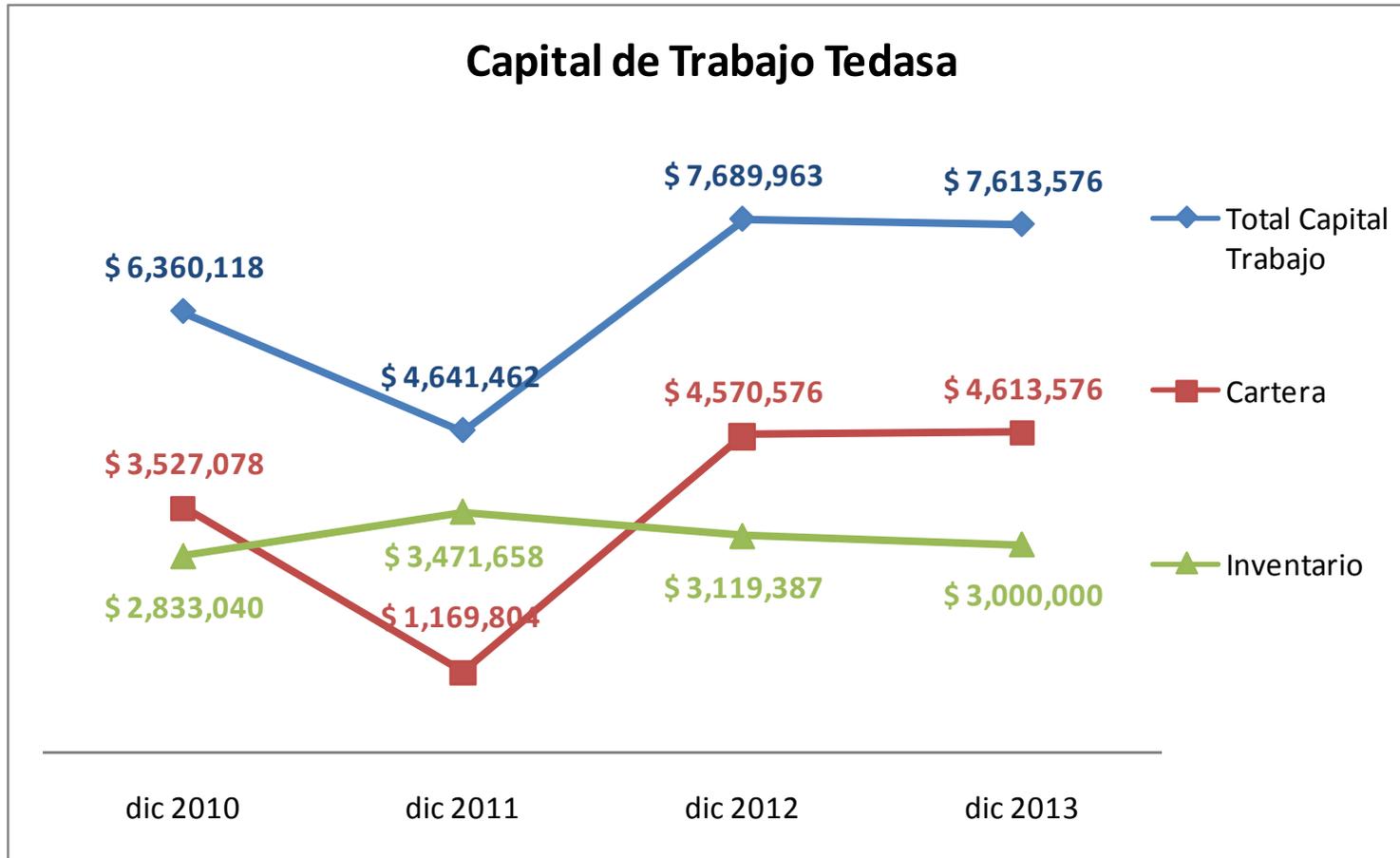
LISTADO DE CLIENTES PARA COFACE

Clientes	VENTAS 2012	PROYECCION VENTAS 2013
IMPORTADORA LAVACOR	\$298,971	\$ 388,662
PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	\$273,564	\$ 355,633
PEÑA RODAS JUAN BERNARDO	\$236,916	\$ 307,991
ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES	\$232,275	\$ 301,957
GONZALEZ RODRIGUEZ ALFONSO GENARO	\$185,534	\$ 241,194
TRANSPORTES MALVANDINO CIA LTDA	\$185,082	\$ 240,607
RIOFRIO CELI EFREN	\$181,973	\$ 236,565
SARMIENTO SISALIMA RAUL MARCELO	\$178,045	\$ 231,459
COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE SERVICIO URB CIUDAD DE MACHALA	\$176,696	\$ 229,705
BARROS PEÑALOZA OSWALDO ENRIQUE	\$176,225	\$ 229,093
OBRAS EQUIPOS Y CONTRUCCIONES OBRECO CIA. LTDA.	\$162,430	\$ 211,159
EL RESORTE	\$161,445	\$ 209,879
PUENTE BAROJA LUIS ALBERTO	\$161,129	\$ 209,468
COOPERATIVA INTERNACIONAL FRONTERIZA ASOCIADA CIFA	\$156,932	\$ 204,011
BUELE BECERRA ADOLFO HITLER	\$148,883	\$ 193,547
LEON ZHUNIO ANITA NORALMA	\$134,886	\$ 175,351
CUMBA GAVIDIA MARIA LOURDES	\$125,424	\$ 163,051
JARAMILLO ESPINOZA JORGE OSWALDO ORO CENTRO	\$122,002	\$ 158,602
COMPAÑIA CUENCANA DE TRANSPORTE URBANO S.A.	\$118,487	\$ 154,033
BUELE MAZA ESMER ADOLFO	\$112,694	\$ 146,502
MORENO IÑIGUEZ JOSE ALEJANDRO MULTILLANTAS MORENO	\$112,133	\$ 145,773
CHINA GEZHOUBA	\$400,000	\$ 520,000
HARBIN ELECTRIC	\$600,000	\$ 780,000
ECUDOS	\$500,000	\$ 650,000
	\$5,141,726	\$ 6,684,244
Existe potencial con las empresas mineras.		

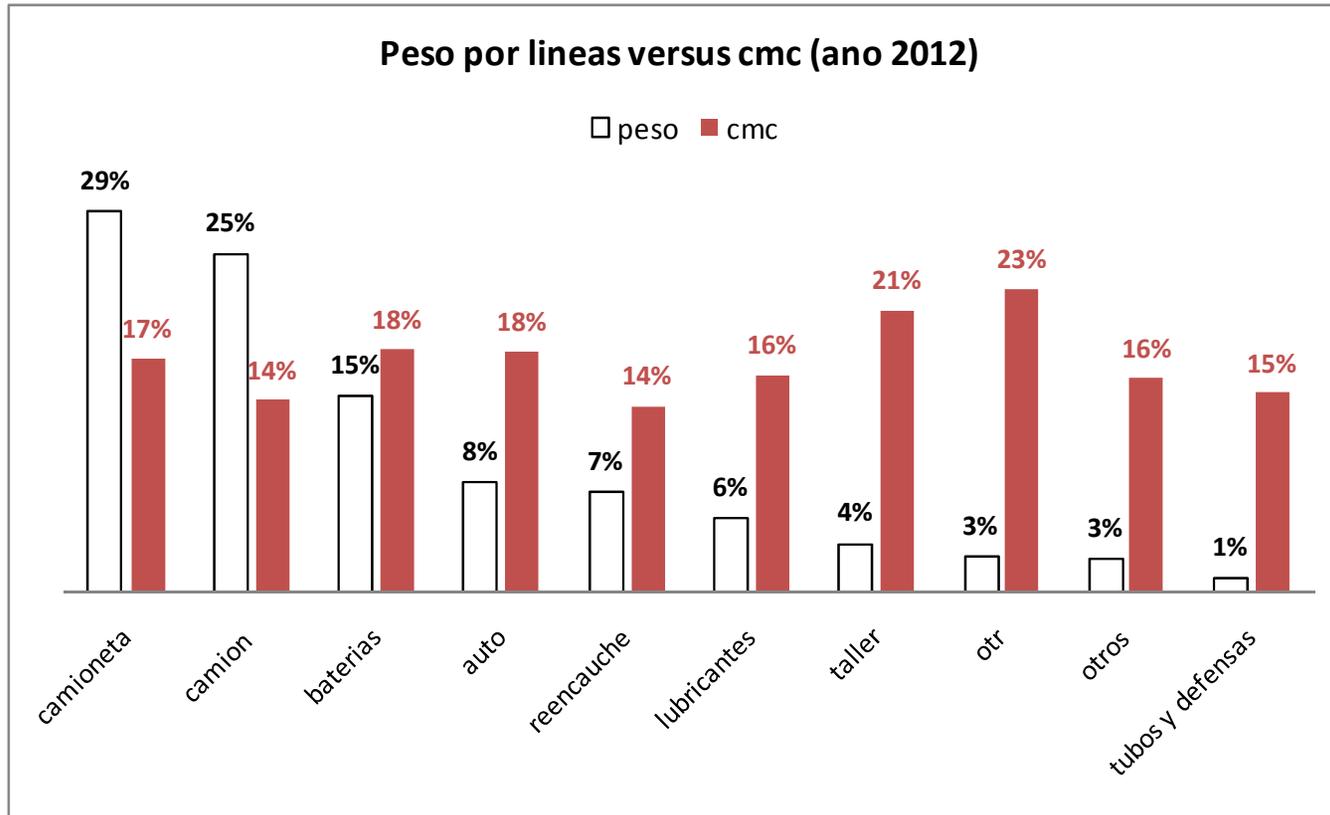
CALIDAD DE VENTAS



CAPITAL DE TRABAJO



PESO POR LINEA VS. CMC



COMPORTAMIENTO DE RESULTADOS:

AÑO	MILES DE USD	% SOBRE VENTAS
2011	870	3.6
2012	668	2.5

INTERESES PAGADOS:

FECHA	INTERES PAGADOS ACUM.	CONTINENTAL TIRE ANDINA	ERCO PARTS	PRESTAMOS PRODUBANCO
2011	31.828	5.638	0.00	26.190
2012	38.191	10.912	2961	24.318

PROVEEDORES:

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo por pagar a los proveedores fue cero.

INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre tenemos US\$ 3.114.159 con una rotación promedio de 50 días de inventario frente al presupuesto de 48 días.

INVERSIONES TEDASA

AREA	ACTIVO FIJO	FECHA PROBABLE ADQUISICION	INVERSION
Don Bosco	Adecuaciones y Construcción	Mayo	\$17.000
	Maquinaria y Equipamiento		\$30.000
	Muebles de Oficina		\$3.000
	Permisos Funcionamiento		\$5.000
	TOTAL DON BOSCO		\$55.000
Macas	Adecuaciones y Construcción	Julio	\$25.000
	Maquinaria y Equipamiento		\$42.000
	Muebles de Oficina		\$4.000
	Permisos Funcionamiento		\$5.000
	TOTAL MACAS		\$76.000
Piñas	Adecuaciones y Construcción	Agosto	\$14.000
	Maquinaria y Equipamiento		\$38.000
	Muebles de Oficina		\$3.000
	Permisos Funcionamiento		\$5.000
	TOTAL PIÑAS		\$60.000



CREDITO Y CARTERA

La tendencia del crédito propio al mercado se incrementa en el segmento de Sub distribución en 5.28%, en Institución Pública en 2.89%, en cooperativa de transportes disminuye en 5.47%, en institución privada disminuye el 2.72%, consumidor final baja el 1% y transportistas sube el 0.78%.

COMPARATIVO DE CARTERA TOTAL				
DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2012				
SEGMENTO	dic-11	%	dic-12	%
CONSUMIDOR FINAL	683,699.98	15.02%	648,846.28	14.20%
COOPERATIVAS DE TRANSPORTES	576,746.20	12.67%	328,926.28	7.20%
INSTITUCION PRIVADA	593,567.60	13.04%	471,571.22	10.32%
INSTITUCION PUBLICA	516,928.09	11.36%	651,441.51	14.25%
SUBDISTRIBUIDOR	1,867,269.86	41.02%	2,119,260.62	46.37%
TRANSPORTISTAS	313,807.06	6.89%	350,529.86	7.67%
Total general	4,552,018.79	100.00%	4,570,575.77	100.00%

De acuerdo a los días de vencimiento al 31 de diciembre tenemos:

COMPARATIVO DE CARTERA

COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2012

		DIAS	dic-11	dic-12
U S D	CORRIENTE		3,382,214.48	3,334,292.00
	V E N C I D O	8	244,270.77	190,821.32
		15	144,666.02	158,909.86
		30	119,837.92	107,101.74
		60	201,472.77	104,605.38
		90	35,079.63	73,698.41
		120	30,546.29	55,680.97
		180	46,093.24	95,810.52
		240	22,688.74	47,058.17
		360	85,958.13	74,439.23
		361	239,190.80	328,157.58
Total VENCIDO		1,169,804.31	1,236,283.18	
Total general		4,552,018.79	4,570,575.18	
SUB TOTAL CORRIENTE		74.30%	72.95%	
% C A R T A T O T A L	V E N C I D O	8	5.37%	4.19%
		15	3.18%	3.49%
		30	2.63%	2.35%
		60	4.43%	2.30%
		90	0.77%	1.62%
		120	0.67%	1.22%
		180	1.01%	2.10%
		240	0.50%	1.03%
		360	1.89%	1.64%
		361	5.25%	7.21%
SUB TOTAL VCDO		25.70%	27.16%	
TOTAL CARTERA		100.00%	100.00%	

La cartera vencida por segmento de mercado el 29% corresponde a subdistribución que se encuentran en el tramo de 0 a 15 días de vencido; el 22% corresponde a instituciones públicas que se encuentran en el tramo de 30 días en adelante , 21% consumidor final.

COMPARATICO DE CARTERA VENCIDA POR SEGMENTO DE MERCADO

SEGMENTO	DICIEMBRE 2011	JUNIO 30 2012	DIC 312012
CONSUMIDOR FINAL	245,144	278,944	258,889
COOPERATIVAS DE TRANSPORTES	128,141	132,298	70,723
INSTITUCION PRIVADA	142,788	133,329	174,427
INSTITUCION PUBLICA	283,574	466,247	269,914
SUBDISTRIBUIDOR	256,658	380,849	352,489
TRANSPORTISTAS	113,500	115,998	109,841
Total general	1,169,804.31	1,507,664.79	1,236,283.18

Entre los principales deudores de créditos vencidos mayores a 360 días se encuentran:

PRINCIPALES CLIENTES MAYORES A 360 DIAS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012		
CLIENTES	VALOR	OBSERVACION
CUERPO DE INGENIEROS DEL EJERCITO	16,935.20	se tiene por escrito el compromiso de pago en el 2013
BETANCOUR AGUILERA ROMULO JAVIER	15,225.95	demandado
MUNICIPIO DE CELICA	13,089.09	se tiene por escrito el compromiso de pago en el 2013
KOST REYES JAQUES GERHADT	11,422.44	demandado
AGUIRRE JUAN PIO (DEMANDADO)	9,620.82	juicio ganado esperando remate de bien
APOLO ROMAN ANGEL ANTONIO	8,310.03	demandado
ANDRADE HEREDIA EDWIN GUSTAVO	7,140.64	demandado
ELIZALDE CARVAJAL FATIMA KATHERINE	6,335.72	demandado
SALDARRIAGA ECHEVERRIA MIRIAN	5,969.28	juicio ganado, tenemos terceria en hipoteca se espera para que se libere la deuda
QUEZADA ESPINOZA IVAN PATRICIO	5,937.65	demandado
CAMPOVERDE BUSTAMANTE KLEVER FRANCISCO	5,767.70	cliente realiza abonos
ESPINOZA ESPINOZA CHELITA MARIA COMERC	5,732.00	juicio ganado, tenemos terceria en hipoteca se espera para que se libere la deuda
GUAMAN LOZANO EDGAR FERNANDO	5,677.66	demandado
BATALLON DE INFANTERIA N.19 CARCHI	5,238.72	a cancelar en el 2013
LOJA LOJA LUIS FRANCISCO	5,215.49	demandado
IDROVO AMBROSI JORGE ESTEBAN	4,640.79	se tiene prohibicion de venta de vehiculo
AGUILAR ALVEAR RICHARD JAVIER	4,464.44	juicio ganado, tenemos terceria en hipoteca se espera para que se libere la deuda

De esta cartera mayor a 360 el Cuerpo de Ingenieros es la Institución que incrementa su vencimiento, se tiene por escrito el cumplimiento de su obligación en el 2013, su cartera vencida total al 31 -12 -2012 es de \$74.818 se adjunta carta compromiso de pago.



Al cierre del ejercicio se tiene una provision de incobrables de \$391.836 que cubre la cartera mayor de 361 días, en este año no se ha procedido a dar de baja créditos mayores a cinco años, porque no se cumple con la exigencia del SRI (Declaración de Insolvencia-Cliente). El crédito del año 2006 es del Sr Pio Aguirre que tenemos juicio ganado con remate de bien razón por la que no se aplica a incobrables. En las carteras de años posteriores se estan siguiendo demandas para su recuperacion y estás aún no cumplen con los requisitos legales para su baja.

Adjunto detalle comparativo de creditos vencidos por años:

CARTERA VENCIDA POR AÑOS		
COMPARATIVO 2011-2012		
AÑOS	2011	2012
2006	9,948.39	9,948.39
2007	0.00	0.00
2008	36,851.87	36,851.87
2009	103,832.48	99,553.49
2010	86,147.33	81,619.05
2011	933,024.24	98,709.69
2012	0.00	909,600.69
Total general	1,169,804.31	1,236,283.18

PROPUESTA DE REINVERSION 2012

PROPUESTA DE APLICACION DE RESULTADOS PERIODO 2012

INFORMACION:	VALOR
UTILIDAD AÑO ANTERIOR 2011	698,069.69
MENOS: REPARTO PROPUESTO	0.00
A DISPOSICION EN UTIL ACUM.	698,069.69
MAS: UTILIDADES A DISPOSICION ACCIONISTAS 2012	666,434.96
TOTAL UTILIDADES A DISPOSICION	1,364,504.65

ESCENARIO CON REINVERSION

UTILIDADES PERIODO 2012	VALOR	CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
		CON REINVERSION	SIN REINVERSION	AHORRO
UTILIDAD LIQUIDA SEGUN SRI	1,119,221.65		257,420.98	
VALOR A REINVERTIR TARIFA 13%	200,000.00	26,000.00		
BASE IMPTO RENTA TARIFA 23%	919,221.65	211,420.98		
TOTAL		237,420.98	257,420.98	20,000.00
MENOS: RETENCIONES		197,917.91	197,917.91	
A PAGAR IMPUESTO RENTA 2012		39,503.07	59,503.07	
VALOR A REINVERTIR \$200.000				

NOTA: ESTA PENDIENTE DE PAGO 2 CUOTAS DE DIVIDENDOS DEL 2010 QUE SUMAN \$60.015

TRUCK CENTER MACHALA



TRUCK CENTER LOJA



GRAN COLOMBIA



PUNTOS A TRAPUNTOS A TRATAR:

1. Informe de Auditores Acevedo y Asociados.
2. Nombramiento del Gerente General.
3. Informe del Comisario.
4. Coface.
5. Nombramiento de Gerente Financiero, Auditor Interno y Jefe de Sistemas.

Se adjuntan Estados Financieros:



Jaime Rios Villacis

GERENTE GENERAL