

TECFARONI S.A.
INFORME DE ACTIVIDADES DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONOMICO 2010

Señores Accionistas:

A continuación presento el informe Anual sobre las actividades desarrolladas y los resultados obtenidos durante el ejercicio económico 2010, para conocimiento de ustedes y dar cumplimiento con el estatuto de la Empresa y las normas contempladas en los numerales dos y cuatro del artículo 231 de la Ley de Compañías.

ANALISIS DEL BALANCE



1.- Los Activos suben de \$ 2.864.271 (año 2009), a \$ 3.025.375 en el 2010, es decir que hubo un incremento de \$ 161.104, cuyos rubros más representativos son:

- 1.1 Las cuentas por cobrar clientes pasan de \$ 1.459.472 al cierre del 2009, a \$ 1.572.757 al cierre del 2010, es decir que se incrementan en \$ 113.284. Mientras que las ventas pasan de \$ 8.143.582 al cierre del 2009, a \$ 9.248.168 al cierre del 2010, es decir que hubo un incremento neto en ventas de \$ 1.104.586.
- 1.2 Los préstamos y anticipos a los colaboradores, pasan de \$ 18.787 al cierre del 2009, a \$ 15.818 al cierre del 2010.
- 1.3 La provisión para cuentas incobrables pasa de \$ 152.997 al cierre del 2009 a \$ 140.203 al cierre del 2010. Hay que anotar que se dieron de baja \$ 26.650 porque ya cumplieron los 5 años que exige el SRI para enviar el valor a pérdida.
- 1.4 El rubro inventario neto decrece en \$ 8.388, la rotación de inventarios mejoró, ya que en el 2009 era de 13.35, y en el 2010 pasa a 13.51, los días de inventarios en el 2009 era de 27 días, y, en el 2010 pasa a ser de 26 días. Este decrecimiento al cierre del año, se debió también al hecho de que casi en diciembre del 2010 se terminó la huelga de nuestro proveedor principal ERCO, hoy Continental por cambio de dueño. Al cierre del 2009, el valor de inventario fue de \$568.390 y al cierre del 2010 fue de \$ 560.002.
- 1.5 Las Propiedades, Máquinarias y Equipos netos crecen en \$ 83.907, cuyos rubros más representativos son \$ 73.399 en compra de nueva maquinaria y equipo para talleres o patios, en muebles y equipos de oficina \$ 16.910, en equipos de computación de \$ 8.179 y en vehículos \$ 101.717 por vehículo para Gerente General, unidad móvil y camión para reencauche, menos las depreciaciones respectivas que suman \$ 101.139 y las bajas por venta u obsolescencia \$ 36.693. Este rubro de Propiedades, Máquinas y Equipos, al cierre del 2009 sumaron \$506.602 y al cierre del 2010 sumaron \$ 590.509.
- 1.6 Los Otros Activos o Activos no Corrientes, crecen en \$ 10.017, cuyas principales cuentas son:
Inversiones en acciones Advangles S.A. \$82.727 igual saldo al cierre del 2009, Cuentas por Cobrar a Largo Plazo de los Accionistas \$ 56.851 (al cierre del 2009 el saldo era igual), Depósitos en Garantía \$ 33.500 (\$13.000 por local Maxillantas, \$7.000 por local Plaza Dafín y \$ 13.500 por garantía depositada por reclamo al SRI), cargos diferidos por la compra de programas y licencias de computación \$ 4.750. Al cierre del 2009 sumaron \$167.811 y al cierre del 2010 sumaron \$ 177.828.

2.- Los Pasivos se incrementan en \$ 55.628, cuyos rubros más representativos son:

- 2.1 Sobregiros Bancarios: al cierre del 2009 eran \$ 972 y al cierre del 2010 fue de \$ 6.751, por cheques girados y que recién se pagaron en el 2011. En los estados de cuenta bancarios quedamos con saldos positivos, al igual que todos los meses, lo que ha mejorado las relaciones con los bancos.
- 2.2 La parte corriente de las obligaciones a largo plazo al cierre del 2009 fue de \$ 117.828, y al cierre del 2010 crece a \$ 228.238, crece por préstamos para capital de trabajo y por la compra a crédito de carro de Gerente General.
- 2.3 Los documentos por pagar, fruto de las obligaciones financieras contraídas con Banco Machala y Banco Internacional, al cierre del 2009 fueron \$32.760 y al cierre del 2010 disminuye a \$ 18.900.

- 2.4 Las cuentas por pagar al cierre del 2009 fueron de \$ 2.182.450, y al cierre del 2010 fueron de \$ 2.014.234, es decir que se disminuyeron en \$ 168.216, cuyos rubros más representativos fueron:
Proveedor ERCO Y ERCOPARTS pasa de \$1.755.433 al cierre del 2009, a \$ 1.061.812 al cierre del 2010. Presentando una disminución de \$ 693.621, debido a la nueva política de no permitir valores vencidos por más de 30 días, lo que nos obligó a ponernos al día; proveedores locales (Tecnova, Reencauche, proveedores de repuestos, etc...) pasa de 294.763 al cierre del 2009 a \$ 770.118 al cierre del 2010; , IVA y retenciones en la fuente al cierre del 2009 era de \$ 89.016 y al cierre del 2010 fue de \$ 132.068, valores que se pueden aplicar a pagos al SRI.
- 2.5 Las obligaciones a Largo Plazo, al cierre del 2009 fueron de \$16.085, y al cierre del 2010 crece a \$ 66.971, es decir, que crece en \$ 50.886, por la necesidad de mayor capital de trabajo que se tuvo, debido al requerimiento de nuestro principal proveedor ERCO, de no permitir quedar con saldos vencidos por más de 30 días, mientras que el mercado, o sea nosotros al vender, tenemos que dar más crédito, porque es lo que hacen los otros Distribuidores e Importadores, esto nos hace necesitar un mayor capital de trabajo, adicional al incremento de precios, que hace que cada vez, comprems menos unidades de llantas con más dinero. Es también importante destacar, que está también parte del refinanciamiento conseguido con ERCO de \$480.000 en Julio/07, los vencimientos fueron mensuales hasta junio 24/10, a una tasa de 10.5%, en que se logró cancelar y recuperar las acciones que habíamos dado como garantía.
- 2.6 Por tercer año consecutivo, se realiza la provisión para jubilación patronal, que se incluyó a todo el personal, también se consideró el desahucio para cada caso, al cierre del 2009 este valor fue de \$ 62.636 y al cierre del 2010 pasa a \$ 115.323,

3.- las cuentas patrimoniales presentan un incremento de \$105.476, al cierre del 2009 el patrimonio sumaba \$ 360.181, y al cierre del 2010 sumó \$ 465.657, la variación fue incremento de \$ 105.476 en las utilidades retenidas, pasando de \$ 150.814 al cierre del 2009, a \$ 256.290 al cierre del 2010.

Es importante señalar que el crecimiento de los Activos fue superior al crecimiento de los Pasivos, con esto quiero decir, que estamos endeudados por las inversiones hechas para incrementar la producción como son en maquinarias, herramientas; y, en mejorar el desempeño de las labores, camión de reencauche, mejorar el servicio a los clientes, como es la unidad móvil, que hemos sido los pioneros acá en la provincia del Guayas, también, en el hecho de que cada vez necesitamos más capital para comprar menos unidades de llantas, por los constantes incrementos de precios.

ANALISIS DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

1.- Las ventas netas crecieron 13.56 %, porcentaje muy superior al índice de inflación 3.33 %, pasamos de ventas de \$ 8.143.582 al cierre del 2009, a ventas de \$ 9.248.168 es decir que tuvimos un incremento neto de \$ 1.104.586 , esto corresponde a un mix de incremento de precios e incremento de unidades, ya que lamentablemente no se debe mayormente a incremento de clientes. Es importantísimo anotar que, en el 2010 volvimos a tener huelgas en nuestro proveedor principal ERCO, ocasionándonos gravísimos problemas de desabastecimiento. Situación que nos obligó a darle mayor impulso a los patios.

2.- El Costo de Ventas; pasa de ser un 75, 63 % de la venta en el 2009 a ser un 73.50% de la venta en el 2010

3.- la utilidad Bruta al cierre del 2009 fue de \$1.984.975, significando un 24.37% de la venta, mientras que en el 2010 la utilidad bruta fue de \$ 2.450.639, significando un 26.50% de la venta

4.- Los Gastos de Ventas crecen de \$ 1.047.740 al cierre del 2009, a, \$ 1.247.437 al cierre del 2010, o sea, que se incrementan en \$ 199.697, o crecen en un 19.06%, si comparamos con las ventas netas, la relación en el 2009 era que los gastos de ventas significaban el 12.87% de la venta, mientras que en el 2010, el gasto de venta significó el 13.49% de la venta neta.

5.- Los Gastos Administrativos crecieron de \$ 579.232 al cierre del 2009, a, \$ 768.067 al cierre del 2010, o sea que se incrementaron en \$ 188.835 o crecen en un 32.60% , si comparamos con las ventas netas, la relación en el 2009 era del 7.11% mientras que en el 2010, los gastos administrativos representaron un 8.31% de la venta neta.



COMENTARIOS GENERALES

En cuanto a tecnología, en el 2010 se siguieron cambiando de los equipos de computación, para proporcionarles a los colaboradores las herramientas adecuadas para el desempeño excelente de sus funciones, al igual que al personal de patio, con sus maquinarias y herramientas.

Respecto a la administración del personal, tenemos una asistente contable con especialización en Recursos Humanos, lo que nos ha permitido mantener una mejor relación con los colaboradores, adicional seguimos aplicando el proceso de selección de personal, hasta el pasado 2010, se dieron capacitaciones a los colaboradores, aprovechando el subsidio de la CNCF, haciéndolo por medio de la Fundación Ases. En el presente año, la única capacitación que se dará será sobre las normas contables NIIF y sobre seguridad Industrial, ya que aspiramos a poder calificar para normas ISSO a más tardar en el 2012.

Las ventas de servicios por localidades fueron:

VENTAS DE SERVICIOS			
LOCALIDADES	2009	2010	DIFERENCIA
MATRIZ	129.184	148.993	19.809
MAXILLANTA	82.183	106.547	24.364
PUNTO VENTA	60.015	78144	18.129
TECNICENTRO AYACUCHO	69.545	93593	24.048
TOTALES	340.927	427,277	86.350

Se realizaron algunas modificaciones en el programa SIAC, en los módulos de:

Inventarios: Se ha trabajado los pedidos a los proveedores, en base a la rotación de los mismos, se implementó el Comité de Compras, que se lo realiza al comienzo de cada mes, también se está trabajando el tema de mínimos y máximos, para que sea el mismo sistema quien nos indique el punto de reorden de cada producto.

Facturación: Se implementó el pedido en tránsito, lo que ha permitido un mayor control de los egresos de bodega, también ha incentivado la venta a los consumidores finales, ya que la factura se la emite al finalizar todo el trabajo, lo que les permite a las personas de facturación poder ofrecer más productos y servicios a los clientes.

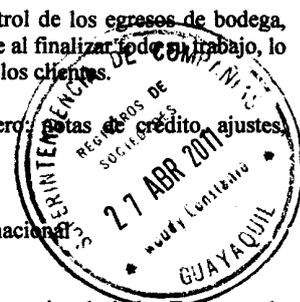
Seguridades: Se están llevando controles de los documentos que constituyen dinero: notas de crédito, ajustes, voucher de tarjetas de crédito (todos son electrónicos).

Se renovaron las Pólizas de Seguros con Seguros Cervantes, del grupo del Banco Internacional.

Sentimos y recibimos mucho apoyo de los Bancos, principalmente del Machala e Internacional, de las Emisoras de Tarjetas de Crédito, principalmente Mastercard, Diners, y, Visa.

Tenemos dos Toda Llantas, el uno de Dennis Ortega y el otro del DR. Toral, en el 2010 Bradaus, se convirtió en un ERCO Tires bajo el auspicio de Tecfaroni, y otro en la urbanización La Joya

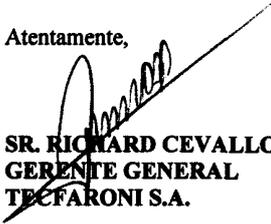
El 2010 siguió siendo un año difícil, pero, gracias a Dios, a nosotros nos fue bastante bien, a pesar de la huelga de nuestro proveedor principal ERCO y sus nuevas exigencias en cuanto al crédito que nos otorgan, lo que nos apretó financieramente. Esto se debe al crecimiento del parque automotor a nivel nacional, y, más aún en nuestra zona o región Guayas. Estamos conscientes que la gran diferencia en los negocios, es el servicio que se le otorgue al cliente, que se sienta completamente satisfecho, que superemos sus expectativas, que regrese y nos refiera y recomiende. A eso vamos, pero, tenemos que concientizar al personal para que cada día sea mejor, aporte más, viva el negocio. Al cierre del 2010 tuvimos 82 colaboradores, es placentero crear más fuentes de trabajo, mejorar el medio ambiente



cumpliendo fielmente todas las disposiciones gubernamentales y municipales. Esperamos un 2011, lleno de éxitos y bendiciones

Cualquier inquietud por favor remitirse a los documentos contables.

Atentamente,


SR. RICHARD CEVALLOS MERA
GERENTE GENERAL
TECFARONI S.A.

