

**TECFARONI S.A.**  
**INFORME DE ACTIVIDADES DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

Señores Accionistas:

A continuación presento el informe Anual sobre las actividades desarrolladas y los resultados obtenidos durante el ejercicio económico 2012, 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 disminuyen de \$ 3.745.671 en el 2011 a \$ 3.596.512, es decir que hubo un decrecimiento de \$ 149.159, los rubros más representativos son:

- 1.1 Las cuentas por cobrar clientes, pasan de \$ 1.754.627 al cierre del 2011, a \$ 1.597.966 al cierre del 2012, es decir que decrecen en \$ 156.661. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas pasan de \$ 204.665 al cierre del 2011 a \$ 277.691 al cierre del 2012, es decir que crecen en \$ 73.026. Hay que resaltar que se está presentando la información, por primer año, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Mientras que las ventas netas pasan de \$ 9.650.656 al cierre del 2011 a \$ 9.708.831 al cierre del 2012, es decir que hubo un incremento neto en ventas de \$ 58.175. O sea, que las cuentas por cobrar total, crecieron casi igual que las ventas netas.
- 1.2 La provisión para cuentas incobrables pasa de \$ 98.150 al cierre del 2011 a \$ 150.854 al cierre del 2012.
- 1.3 El rubro inventario crece en \$ 53.807, Al cierre del 2011, el valor de inventario fue de \$ 671.912 y al cierre del 2012 fue de \$ 725.719. Es importante anotar, que en todo el año 2012, hubieron incrementos de precios de parte de los proveedores, que totalizan aproximadamente un 15% anual, lo que incide en un requerimiento de mayor capital de trabajo para comprar las mismas unidades de producto

2.- Los Pasivos decrecen en \$ 151.598, ya que al cierre del 2011 los pasivos sumaron \$ 3.264.850 y al cierre del 2012 fueron de \$ 3.113.252, cuyos rubros más representativos son:

- 2.1 La parte corriente de los préstamos bancarios bajan de \$585.071 al cierre del 2011 a \$178.321 al cierre del 2012. Todo esto ha sido utilizado como capital de trabajo, debido a la mayor inversión para compra de mercaderías (por el incremento de precios) y, por el atraso con que están pagando los clientes.
- 2.2 La parte corriente de las obligaciones por pagar, al cierre del 2011 fue de \$ 3.019.708, y el cierre del 2012 fue de \$ 2.852.931
- 2.3 Las cuentas por pagar a proveedores, al cierre del 2011 fueron de \$ 2.208.140 y al cierre del 2012 fueron de \$ 2.431.247, es decir que se incrementaron en \$ 223.107. Cabe resaltar que Continental y ERCOPARTS, debido a la nueva política de no permitir valores vencidos por más de 30 días, nos obligó a ponernos al día.

La parte no corriente u obligaciones a Largo Plazo, al cierre del 2011 fue de \$ 245.142, al cierre del 2012 fue de \$ 260.321.

Seguimos con la necesidad de mayor capital de trabajo. Debido al requerimiento de nuestro principal proveedor Continental y ERCOPARTS, 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, compremos menos unidades de llantas con más dinero.

Por quinto año consecutivo, se realiza la provisión para jubilación patronal, que se incluyó a todo el personal.

3.- Las cuentas patrimoniales al cierre del 2011 sumaron \$ 480.821, y al cierre del 2012 sumaron \$ 483.260. En mayo del 2012 ya aprobó la Superintendencia de Compañías el incremento de Capital por \$ 51.200

Es importante señalar que el decrecimiento de los Activos fue de \$ 149.159, mientras que el decrecimiento de los Pasivos fue de \$ 151.598.

### **ANALISIS DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

1.- Las ventas netas crecieron en solo 0.60 %, porcentaje muy inferior al índice de inflación 4.16%, y, al incremento de precios de parte de los proveedores, que en promedio fue en el 2012 del 15%. Pasamos de ventas de \$ 9.650.656 al cierre del 2011 a ventas de \$ 9.708.831 al cierre del 2012, es decir que tuvimos un incremento neto de tan solo \$ 58.175. Es preocupante que no estamos vendiendo más unidades.

2.- El Costo de Ventas se mantiene, pasa de ser un 74.73% de la venta en el 2011 a ser un 75.58% de la venta del 2012.

3.- La utilidad Bruta al cierre del 2011 fue de \$ 2.438.699, significando un 25.27% de la venta, al cierre del 2012 fue de \$ 2.371.262, significando un 24.42% de la venta neta del 2012, lo que se podría interpretar, como que se dieron más descuentos en ventas.

4.- Los Gastos de Ventas decrecen de \$ 1.345.732 al cierre del 2011, a \$ 1.335.705 al cierre del 2012. Si comparamos con las ventas netas, la relación en el 2011, el gasto de venta significó el 13.94% de la venta neta, en el 2012 el gasto de venta significó el 13.76% de la venta neta, siendo los rubros más representativos sueldos, beneficios sociales y comisiones.

5.- Los Gastos Administrativos decrecieron de \$ 667.465 al cierre del 2011, a \$ 660.190 al cierre del 2012, si comparamos con las ventas netas, la relación en el 2011, los gastos administrativos representaron un 6.92% de la venta neta y en el 2012, representaron un 6.80% de la venta neta.

6.- Los Gastos Financieros crecieron, al cierre del 2011 fueron \$ 130.789, que representaba un 1.36% de la venta neta, al cierre del 2012 fueron de \$ 144.371, que representa un 1.49% de la venta neta.

### **COMENTARIOS GENERALES**

En cuanto a tecnología, en el 2012, se siguieron cambiando 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.

En el presente año, aspiramos a poder calificar para normas ISSO.

Se realizaron algunas modificaciones en el programa SIAC, para hacer más eficiente su uso.

Por tercer año consecutivo, se renovaron las Pólizas de Seguros con Seguros Cervantes.

Seguimos recibiendo mucho apoyo de los Bancos, principalmente del Machala e Internacional, de las Emisoras de Tarjetas de Crédito, principalmente Mastercard, Diners, y, Visa. Se han sacado publicidades gratuitas en las revistas de Pacificard, en la web de Diners.

Seguimos con el convenio con Corporación El Rosado, Mi Comisariato, para captar a los tarjetabientes de ese importante Grupo Empresarial, saliendo en su página web y en publicaciones de prensa, en forma gratuita.

En el 2012 se alquiló una nueva bodega, para despejar el patio de matriz, donde se abrieron más bahías de trabajo.

El 2012 siguió siendo un año difícil. Tuvimos más exigencias de nuestro proveedor principal Continental, en cuanto al crédito que nos otorgan, lo que nos apretó financieramente. 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 y sienta el negocio. Al cierre del 2012 tuvimos casi 100 colaboradores, es placentero crear más fuentes de trabajo, mejorar el medio ambiente cumpliendo fielmente todas las disposiciones gubernamentales, tributarias y municipales. En este año 2013, queremos hacer un incremento de Capital, utilizando los \$ 31.001 que tenemos de saldo en la Reserva Facultativa, y, los \$ 45.015 que tenemos como resultado de la adopción por primera vez de NIIF, esto suma \$ 76.016. Mensualmente, el departamento de Contabilidad, deberá provisionar los rubros de jubilación y desahucio (en base el estudio actuarial), para que queden registrados y cargados al gasto mensual. Ya tenemos abiertos dos nuevos locales, el uno en la urbanización la Joya y el otro en Samborondón.

Atentamente,



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