

TECFARONI S.A.
INFORME DE ACTIVIDADES DEL GERENTE GENERAL A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
EJERCICIO ECONOMICO 2007

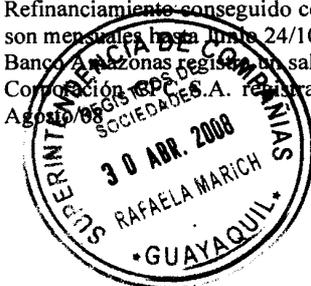
Señores Accionistas:

A continuación presento el informe Anual sobre las actividades desarrolladas y los resultados obtenidos durante el ejercicio económico 2007, para conocimiento de ustedes y dar cumplimiento con lo dispuestos en el estatuto de la Empresa y las normas contempladas en el numeral dos del artículo doscientos treinta y uno, y, del numeral cuatro del artículo 231 de la Ley de Compañías.

ANALISIS DEL BALANCE

- 1.- Los Activos suben de \$ 1.854.453 (año 2006) a \$ 2.081.015 (año 2007), cuyos rubros más representativos son:
- 1.1. Las cuentas por cobrar clientes pasan de \$ 1.027.788 al cierre del 2006 a \$ 939.177 al cierre del 2007, los días promedios bajan de 80 a 79 días.
 - 1.2. Los préstamos y anticipos a los colaboradores prácticamente se duplican, pasando de \$ 47.845 al cierre del 2006, a \$ 86.697 al cierre del 2007, los principales rubros están centralizados en la cuenta del Gerente General, la misma que se irá pagando con los ingresos por sueldo mensual que recibe.
 - 1.3. La provisión para cuentas incobrables pasa de \$ 149.140 al cierre del 2006, a \$ 164.041 al cierre del 2007. Hay que anotar que se dieron de baja \$ 14.339 porque ya cumplieron los 5 años que exige el SRI para enviar el valor a pérdida.
 - 1.4. El rubro inventario crece en un 75.90%, la rotación promedio de inventarios es de 32 días. Hay que anotar que se abrió una nueva sucursal Maxillantas, adicionalmente, ERCO sacó nuevas marcas: BKT, ROADSTONE, adicional, en diciembre se incrementaron las compras adelantándonos al incremento de precios y al hecho de que ERCO cierra operaciones en Enero por mantenimiento de la planta.
 - 1.5. Los Activos Fijos crecen en valor neto de \$ 52.542, cuyos rubros más representativos son compra de nueva maquinaria, por la apertura de Maxillantas (agosto/07) y Automotores Continental de la Frco. De Orellana, y, compra de vehículo Tucson.
 - 1.6. Los Otros Activos o Activos no Corrientes, crecen en apenas \$ 4.544, cuyas principales cuentas son: Inversiones en acciones Advangles S.A. \$ 82.727, Cuentas por Cobrar a Largo Plazo a los Accionistas \$ 124.896, Herramientas de Taller \$ 14.409, Letreros \$ 8.291 y Depósitos en Garantía \$ 20.000 (\$ 13.000 por nuevo local Maxillantas y \$ 7.000 por local Plaza Dañín). Es importante mencionar que se cargó a la cuenta de los Accionistas el Activo Improductivo Parque de La Paz que al cierre del 2006 tenía un saldo de \$ 11.342.

- 2.- Los Pasivos se incrementan en \$ 237.430, cuyos rubros más representativos son:
- 2.1. Sobregiros Bancarios: al cierre del 2006 teníamos \$ 90.948 y al cierre del 2007 tuvimos \$ 29.251, este valor es sólo en libros, por los cheques girados por gastos y compras generadas en el 2007 y que recién se pagaron el 2008. En los estados de cuenta bancarios quedamos con saldos positivos, se mejoraron en el último trimestre del 2007 los saldos promedios, como resultado de una mejor gestión de recuperación de cartera y un mejor manejo financiero.
 - 2.2. Los Documentos por Pagar disminuyen de \$ 44.609 a \$ 18.538. Las únicas operaciones pendientes con Bancos son: Banco de Machala \$ 9.343, que se termina de pagar en Junio 8/08, Banco MM Jaramillo Arteaga \$ 9.194, operación con credichecke.
 - 2.3 Las Cuentas por Pagar disminuyen de \$ 1.511.593 a \$ 1.420.168, cuya explicación es:
El rubro Impuestos por Pagar disminuye de \$ 65.509 a \$ 30.642, Tecfaroni ya está al día en sus obligaciones con el IESS y SRI
El rubro Otras cuentas por Pagar incluye facturas por pagar a proveedores de servicios que en el 2006 totalizaba \$ 150.705 y en el 2007 totaliza \$ 125.412; en el 2006 teníamos \$ 71.083 en depósitos varios a ser aplicados en las cuentas por cobrar clientes, al cierre del 2007 terminamos con \$ 4.838 por este concepto, resultado de un mayor seguimiento y control del departamento de crédito y cobranzas.
 - 2.4 Las Obligaciones a Largo Plazo, al cierre del 2006 fueron de \$ 11.503, creciendo en forma considerable al cierre del 2007 \$ 269.663, cuya explicación es:
Refinanciamiento conseguido con ERCO de \$ 480.000 en Julio/07, quedando en el largo plazo \$ 433.793, los vencimientos son mensuales hasta Junio 24/10, a una tasa del 10.5%
Banco Machala registra un saldo de \$ 15.879, con vencimientos mensuales hasta Sep /10, por la compra del Tucson
Compañía SPP S.A. registra el saldo de \$ 6.832 por la compra del Terracán, a ser cancelados mensualmente hasta Agosto/08



3.- Las cuentas Patrimoniales fueron ajustadas por presentación mejor del Balance, esto es, se neteó el superavit con las pérdidas de años anteriores. Al cierre del 2006 el Patrimonio era de \$ 177.204, se disminuyen los \$ 10.868 de la pérdida del 2007, quedando un saldo de \$ 166.336.

ANALISIS DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

1.- Las ventas netas crecieron apenas un 3.30%, es decir menor que el índice de inflación 3.32%. Esto se debió a que durante los primeros meses del 2007 tuvimos dificultades de despachos con nuestro proveedor principal ERCO, por este motivo vendimos menos unidades, pese a haber tenido incrementos de precios en el 2007 tanto en llantas, baterías, aceites, y, otros.

2.- El Costo de Ventas se mantiene casi igual

3.- La Utilidad Bruta al cierre del 2006 fue de \$ 1.080.885, al cierre del 2007 fue de \$ 1.235.666, hubo un crecimiento del 14.32%

4.- Los Gastos de Ventas crecen de \$ 451.399 a \$ 631.545, que representa un incremento del 39.91%, cuyos principales rubros son:

Sueldos y beneficios sociales pasan de \$ 206.549 a \$ 278.509

Comisiones pasan de \$ 52.103 a \$ 97.423

Mantenimiento de Activos fijos pasan de \$ 17.484 a \$ 37.210

Arriendos pasa de \$ 32.810 a \$ 76.850, por la apertura del local de Maxillantas, cuyo alquiler mensual era de \$ 6.500

Mantenimiento de locales arrendados pasa de \$ 1.750 a \$ 12.876, por la apertura del local de Maxillantas

5.- Los Gastos Administrativos disminuyen en \$ 23.781, debiendo señalar lo siguiente:

La cuenta Provisión para incobrables al cierre del 2006 era de \$ 108.314, al cierre del 2007 fue de \$ 56.802

En el 2007 se envían a pérdidas \$ 36.922 de Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, no compensadas

COMENTARIOS GENERALES

Se siguió con la renovación de tecnología en la empresa lo cual fue: cambio de computadoras obsoletas, cambio de impresoras, se terminó de implementar el sistema mail a todo el personal, se finalizó el contrato de comunicación con Alegro y se tomó un plan empresarial con Porta.

Respecto a la administración del personal, existieron algunas variaciones, siendo las más importante, la reestructuración del departamento de crédito y cobranzas, y, la implementación de controles internos o auditoría. También hubo cambio en la Gerencia Financiera. Adicional al personal nuevo por apertura de Maxillantas.

El promedio de servicios del 2006 fue de \$17.000, en el 2007 se incrementa a \$ 27.000, con lo cual queda demostrado que las inversiones realizadas para mejora de los tecnicentros han dado resultados y proyectamos el promedio del 2008 sea de \$ 40.000.00.

Se han realizando modificaciones en el programa SIAC, en los módulos de:

Cajas: Todos los días quedan cuadrados los valores y al día siguiente se envían los depósitos. Esto ha permitido tener un mejor manejo financiero. Las ventas con tarjeta de crédito se han incrementado, las entidades emisoras nos están haciendo lo pagos con crédito en las cuentas corrientes.

Inventarios: Se esta mejorando este módulo para optimizar los pedidos de mercaderías y evitar el sobre stock generado por el desconocimiento real del inventario al momento de pedir mercadería, clasificando los productos en cuatro categorías:

Alta rotación y alta rentabilidad

Alta rotación y baja rentabilidad

Baja rotación y alta rentabilidad

Baja rotación y baja rentabilidad

Se están implementando los formatos de órdenes de compra y comités de compra



Cuentas por Cobrar: se han implementado reportes de control, lo que nos permite tener un análisis más pormenorizado de la cartera.

Facturación: los clientes se están clasificando por categorías: subdistribuidores o mayoristas, empresas, taxistas, transportistas y consumidor o cliente final, atando los descuentos a cada categoría, con lo que se tendría un mejor control de la rentabilidad.

Contabilidad: está ligada al presupuesto de compras de mercaderías y de control de gastos. Tenemos el compromiso de la Contadora General de entregar los Balances y Estado de Pérdidas y Ganancias, los primeros diez días después del cierre de mes, para poder analizar las cifras y tomar decisiones de cambios a tiempo. Se ha realizado un reclamo Tributario al SRI, se han dejado las cuentas con sus saldos reales, problemas que fueron heredados por la Contadora actual, también se está trabajando en cada local como centro de costo independiente para que cada unidad de negocio sea rentable. Se pedirá a la Empresa Auditora, que realice sus chequeos en forma trimestral, para ir corrigiendo y tomando decisiones, también, ayuda en el tema tributario.

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

Se renovaron los contratos con: Seguros Colonial y Censervi Compañía Tercerizadora en el año 2007.

Se siguió con el cambio de Imagen ERCO TIRES, se han cambiado los letreros de los 4 locales, inversión casi de \$ 24.000, adicional el Municipio creó una Ordenanza por la que se pagaron casi \$ 5.000 por letrero.

La franquicia Toda Llanta, es un producto de ERCO, por el momento solamente tenemos un franquiciado: Dennis Ortega, para este 2008 esperamos franquiciar a: Gastón Olivares y a Construcion.

En este primer semestre del 2008 se tomará la decisión final de seguir o no con la sucursal de Maxillantas.

Antes de pasar al personal que actualmente está intermediado y tercerizado, se hará una evaluación a cada persona, para poder tomar la decisión.

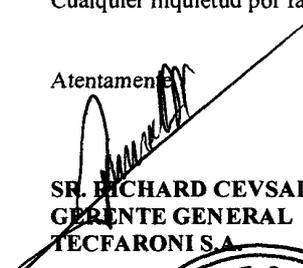
Se realizará la ampliación del local de la 17 y Gómez Rendón, con una inversión de casi \$ 15.000, con lo que esperamos subir la venta de ese local.

Nos llegarán maquinarias y herramientas por aproximadamente \$ 92.000.

Se comprará un furgón en mayo/08 para mejorar los despachos.

Cualquier inquietud por favor remitirse a los documentos contables.

Atentamente


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

