

GESTION GERENCIAL.

INFORME ANUAL 2006

1. INTRODUCCION.

1.1 COYUNTURA POLITICA.

El 16 de diciembre del 2006, el Sr. Eco. RAFAEL CORREA D., partió como favorito para ganar las elecciones presidenciales, en la primera vuelta, sus partidarios aseguraban que no habría necesidad de una segunda vuelta, sin embargo los resultados fueron diferentes y sorprendentes, en efecto el primer lugar fue ocupado cómodamente por el Sr. Abg. Álvaro Noboa P., convirtiéndose en claro favorito para ser electo el Presidente de la República. La sorpresa la dio el Sr. Cap. (R) Gilmar Gutiérrez que se ubico en el tercer puesto.

El PRIAN y PSP emergieron como las principales fuerzas legislativas, desplazando al P.S.C, I.D. y PRE.

El 26 de noviembre la tónica de la primera vuelta se mantuvo, el favorito perdió las elecciones y el Eco. Rafael Correa fue electo Presidente de la República con un holgado margen del 13% sobre su rival político.

La victoria electoral, le permite poner nuevamente en la palestra su propuesta de asamblea constitucional necesaria para gobernar toda vez que tendrá un Congreso en la oposición. La propuesta es una Asamblea Constituyente con poderes para reestructurar cualquiera de las funciones del Estado, incluyendo, de ser necesario la disolución del Congreso Nacional, que jamás será aceptado por este último. La batalla por la supremacía política iniciará en enero del 2007.

El triunfo del Sr. Eco. Correa torna confusas a las relaciones comerciales, en efecto el Sr. Presidente electo se opone a una firma de un T.L.C. con EE.UU. ha anunciado no renovar el convenio para la utilización de la Base Aérea de Manta. Su orientación favorece a unas relaciones más estrechas con Venezuela y el MERCOSUR en un franco desafío a los EE.UU.

En consecuencia el Escenario Político y económico en el que vivirá el país desde el 2007 será con PERÚ, COLOMBIA, CHILE, MÉXICO y Centro América con T.L.C.s con EE.UU. y ECUADOR sin TLC., alejándose de la CAN y acercándose al MERCOSUR, alejarse de EE.UU., significa que la ATPDEA dejará de renovarse sino en el 2007, en el 2009 cuando expire el acuerdo que permite a los EE.UU. la utilización de la Base Aérea de Manta.

El Sr. Eco. Correa que ha hecho estudios en universidades de Europa y EE.UU., es considerado internacionalmente como un economista de primera línea, que seguirá el camino de Inacio Lula que asustó a los inversionistas

como candidato, pero que una vez en funciones resultó extremadamente ortodoxo en su política económica.

Desde el punto de vista económico el 2006 desde su inicio se caracterizó por una situación fiscal de abundancia que fue aprovechado por los grupos políticos y sociales para exigir al gobierno una mayor participación de los fondos excedentes petroleros, que trajo consigo, de alguna manera, el riesgo de malgastarlo.

La bonanza económica del 2006 se apoyó en los altos precios del petróleo, que se mantuvo en alza durante casi todo el año, aunque en sus postrimerías cayó, ventajosamente no de manera dramática; los depósitos bancarios aumentaron, las tasas de interés bajaron, la inflación fue controlada y converge con la de EE.UU., en resumen todos los indicadores económicos en alza.

En lo político, siendo un año electoral, ningún grupo organizado tuvo la intención de interrumpir la continuidad democrática, la bonanza económica apuntaló la estabilidad política del régimen. El presidente Palacio no pudo "refundar al país" pero garantizó una relativa paz social necesaria para emprender obras de desarrollo nacional que favorecen a la supervivencia de las empresas públicas y privadas.

Declina la producción petrolera, los precios del petróleo tienden a la baja, aunque no de manera significativa pero que afectarán a la situación económica del 2007.

Desgraciadamente para el país, los principales informes internacionales revelan que el Ecuador desde el punto de vista social y económico no progresa.

A pesar del alto precio del petróleo, el crecimiento del PIB, no ha resuelto el problema de la recuperación del poder adquisitivo de la población a los niveles de 1997.

El nivel de desarrollo humano no avanza, el nivel de crecimiento económico es mediocre pese a la riqueza petrolera, el índice de corrupción aumenta convirtiéndose en un mal que afecta a todas las entidades públicas y privadas.

La inflación a finales del 2006 terminó en un 2.87% que comparada con la del 2005 de 3.13% representa una disminución del 0.26%.

Al inicio del año las autoridades laborales elevaron el salario mínimo vital a USD 160.00 mensuales que equivale a un 6.7% superior a la inflación proyectada durante el año 2006. El gobierno nacional no incrementó los precios de los combustibles y servicios públicos, aunque los subsidios distorsionan a las finanzas públicas.

Se aspira que para el año 2007 el nuevo gobierno no los incremente, aunque no cumpla su promesa de campaña de rebajarlas a la mitad. (Energía eléctrica)

Para el año 2007 no se prevé la ejecución de obras públicas y privadas de envergadura, la autopista QUITO-GUAYAQUIL-CUENCA y el proyecto hidroeléctrico TOA.CHI-PILATÓN continúan siendo posibilidades.

El mas ambicioso de los proyectos hidroeléctricos es BABA, un proyecto múltiple complementario de Daule-Peripa cuyo costo es de USD 208'000.000,00 cuyo constructor y operador es ODEBRECHT que por desgracia no iniciará hasta que no se resuelva el impase, generado por los vecinos del área de la obra que se oponen a su ejecución.

Otro proyecto privado es aquel que se le adjudicó a la Empresa Canadiense ECUACORRIENTES, que según la información disponible debía iniciar la explotación minera a fines del 2007 y que no puede hacerlo por que la población de la provincia de MORONA – SANTIAGO se opone a sus actividades y el Ministerio de Energía y Minas le ha suspendido el permiso para explotar la mina, se espera que se autorice iniciar los trabajos.

1.2 SITUACION DE LA EMPRESA

1.2.1 El abastecimiento de materia prima importada necesaria para la fabricación de los explosivos se ha normalizado. Técnicamente se han establecido Stocks mínimos y máximos para materia prima nacional (4-8 semanas), materia prima importada (24 – 48 semanas), con lo cual la empresa adquiere la capacidad de atender a los clientes con oportunidad en los montos y tipos de productos solicitados.

Se ha conseguido dos proveedores de MASTER MIX e igual número para el Nitrato de Amonio AG y H.D.E.

1.2.2 Desde el 1 ero de agosto del 2006 EXPLOCEN C.A. asumió la venta directa de sus productos en PONCE ENRIQUEZ Y PORTOVELO, los operadores de esos puntos de venta recibieron la capacitación pertinente. Esta decisión trajo consigo dos consecuencias inmediatas: desde esa fecha hasta la presente no ha existido novedad sobre el destino de los explosivos y accesorios y la empresa ha obtenido un 10% de incremento en las ventas en virtud de no existir un intermediario.

1.2.3 En octubre del 2006, la empresa se sometió a la auditoria de recertificación por parte de la empresa BOREAU – VERITAS, la misma que fue aprobada por EXPLOCEN C.A., obteniendo por tres años más la certificación de Calidad ISO: 9001:2000 con acreditaciones de ANAB Y UKAS.

1.2.4 Durante el 2006 se atendió de manera adecuada a los clientes de todos los segmentos del mercado.

Los principales clientes jamás pararon sus actividades por falta de explosivos y accesorios. Se debe destacar la atención al sector

minero informal a HOLCIM y a la constructora MAZAR – HERDOIZA CRESPO.

1.2.5 *Durante el periodo analizado EXPLOCEN C.A., participó activamente en los siguientes eventos:*

- *Casa abierta por el día de la Fuerza Terrestre (QUITO).*
- *EXPO CONFERENCE 2006 VII ECUADOR OIL & POWER (QUITO).*
- *IV EXPOSICIÓN Y VI SIMPOSIO DE INVESTIGACIÓN Y PRODUCCIÓN PARA LA DEFENSA (BS. AS. - ARG)*
- *SINPRODE 2006 (QUITO)*
- *EXPOSEGURIDAD (GUAYAQUIL)*
- *VI JORNADAS EN CIENCIAS DE LA TIERRA (QUITO)*

Las participaciones en estos eventos sirvieron para que la empresa se de a conocer a nivel nacional e internacional, sin embargo la creación de oportunidades para hacer negocios aun no se han producido.

1.2.6 *En noviembre se realizó la auditoria de seguridad internacional con resultados positivos, pues el cumplimiento de las recomendaciones incrementaron el nivel de seguridad de la Planta Industrial. Las recomendaciones se cumplieron en un 98%.*

1.2.7 *En las demandas instauradas por la empresa en contra de la familia Chariguamán, se obtuvo sentencia favorable en primera instancia sobre la anulación de las escrituras que posee el demandado y en segunda instancia sobre el robo de las bombas.*

1.2.8 *Con relación al proyecto de alineación estratégica se han cumplido las metas del 2006 en un 98%.*

Las metas que no se han alcanzado se refieren a la utilización de la capacidad instalada de las líneas de producción de emulsiones y pentolitas y al porcentaje de control de inventarios, sin embargo aquello no influye en los resultados finales del 2006.

Se han alineado los objetivos de la planificación estratégica institucional con los objetivos de calidad cuyo avance y cumplimiento se registran en el B.S.C.

1.3 ACTIVIDADES IMPORTANTES DEL PERIODO.

1.3.1. PLANIFICACION ESTRATEGICA.

Después de analizar y establecer los objetivos e indicadores de Gestión, los proyectos que se continuaran ejecutando durante el 2007 son los siguientes:

CORTO PLAZO: 2006 - 2007

- *Implementar un sistema integrado informático en coordinación con la matriz del Holding Dine S.A.*

Se ha implementado en su totalidad y estará funcionando en un 100% a partir de marzo del 2007.

MEDIANO PLAZO: 2006 – 2008

- *Reemplazar maquinaria y equipo en las líneas de producción; en el 2006 se ha cumplido en un 86%.*
- *Elaborar un Plan de Manejo ambiental, el avance en el 2006 fue del 50%. Se ha contratado a una empresa con la finalidad de capacitar al personal de EXPLOCEN C.A., para certificar en ISO 14.001 y OHSAS 18.001.*
- *Incentivar el consumo de emulsiones en el mercado, su avance es del 64%*

LARGO PLAZO: 2006 - 2010

- *Implementar y desarrollar la unidad de servicio de voladura, su avance en la fase de implementación es del 20%*
- *Reducir la dependencia de materia prima y accesorios importados, se ha cumplido en el 100%.*

1.3.2. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

En la sesión de Directorio de EXPLOCEN C.A. del 16 de Febrero del 2006, se adoptaron las siguientes resoluciones y disposiciones:

1. Informe Gerencial del periodo de octubre – diciembre y consolidado del 2005

El señor Gerente General expone el contenido de su Informe, entregando a los señores Vocales y desarrollado bajo los siguientes temas: Introducción.- Gestión del Proceso de Producción.- Gestión del Proceso de Mercadotecnia.- Gestión del Proceso de Administración.- Gestión del Proceso de Finanzas.- Estados Financieros y Estados de Resultados al 31 de diciembre del 2005.- Análisis de Cartera.- Indicadores de Gestión.- Conclusiones.- Recomendaciones.- Anexos.

*El señor Presidente somete a consideración de los Vocales la exposición del Gerente General y de su análisis el Directorio, por unanimidad, resuelve asumir conocimiento de su contenido, con las siguientes **disposiciones y resoluciones:***

- Que, en base al precedente Informe, la Gerencia General prepare el que se deberá someter a aprobación legal de la Junta General de Accionistas, en la sesión a realizarse en el mes de marzo, observando las directrices emitidas por la Presidencia Ejecutiva del HOLDING DINE S.A., mediante oficio No. 2006192, de 6 de febrero del 2006.

Se preparó el informe y se expuso a la Junta General de accionistas en su oportunidad, considerando las disposiciones de la Presidencia Ejecutiva del HOLDING DINE S.A.

- Que, con el apoyo del accionista Austin International Inc., se retome la realización de la auditoria de seguridad de las instalaciones fabriles de la compañía, considerando los nuevos Estándares de Seguridad que se encuentra preparando la citada empresa, de conformidad con la información proporcionada por el Director Ing. Julio Alcedo.

De acuerdo a las políticas de seguridad internacional, la empresa debe someterse a una evaluación de seguridad en el presente año; corresponde a AUSTIN fijar la fecha más adecuada.

- Que, por las dificultades de adquisición de materia prima (Master Mix) y para efectos de determinar, en su momento, una acción más apropiada para los intereses empresariales, la Gerencia efectúe un análisis comparativo de costos y margen de contribución, entre la propia fabricación y comercialización de dinamita y la importación de este producto para su venta a los clientes, debiéndose considerar, para ese propósito, a la línea de producción de dinamita como un centro de costos, independiente de las otras líneas.

Se está trabajando en este tema. En fecha anterior se entregó al Directorio un análisis de las ventajas y desventajas de producir y/o importar dinamita.

- Que, por sugerencia del señor Presidente, se analice la fuerza mayor invocada por la firma Venture Venti Cía. Ltda., por el retraso en las fechas de entrega de los equipos necesarios para la implantación de la automatización de los procesos, de la empresa.

Se ha coordinado y reclamado, sin embargo las demoras se han justificado ya que son consecuencia de problemas de las partes.

2. Proposiciones de Directores y Administradores

- a. El señor Gerente señala que, en razón de haberse superado las metas previstas en el Plan Operativo 2005, solicita como en ocasiones anteriores, se reconozca un Bono por Eficiencia, a favor de todo el personal. Por un valor equivalente a la remuneración mensual de cada uno y en función de su efectiva contribución, a definirse en base a la evaluación que se ha realizado.

El Vocal Dr. José María Pérez señala que en materia de remuneraciones y retribuciones para el personal de la empresa, Austin International ha tenido como política sumarse a las definiciones y decisiones del HOLDING DINE S.A., agrega que de los estados Financieros se puede advertir que el impacto en el costo de mano de obra, es bajo; que encuentra positivo incentivar la mano de obra y, por tanto, a sus obreros y trabajadores, incluyendo al Gerente General; por lo que en nombre de su representada vería conveniente lo solicitado por la Gerencia General, bajo el esquema que el HOLDING DINE S.A. considere precedente aplicar.

El señor Presidente señala que sobre esta materia corresponderá al HOLDING DINE S.A. dentro de las políticas corporativas, emitir las correspondientes regulaciones.

Por lo expuesto, el Directorio establece que, de conformidad con la definición corporativa que adopte el HOLDING DINE S.A., se resolverá sobre el reconocimiento del Bono de Eficiencia planteado por la Gerencia General.

- b. *El Vocal Ing. Julio Alcedo recomienda a la Administración de la compañía que, en materia de accidentes en la Planta Industrial, no se los minimice, por insignificantes o minúsculos que puedan aparecer y que, por tanto, se efectúen las necesarias investigaciones y se informe inmediatamente, para que se pueda dar la asistencia y apoyo técnico que corresponda.*

El Directorio acoge la precedente recomendación.

Se hizo llegar al Sr. Vicepresidente un informe detallado del accidente, en el mismo se comunica las medidas correctivas que se implementaron.

- c. *El señor Presidente señala que de la información proporcionada por la Gerencia General, relativa a las gestiones y a los resultados del 2005, se puede advertir que la empresa ha sobrepasado las metas trazadas originalmente; que felicita a los obreros, trabajadores y ejecutivos por las eficientes labores cumplidas y que espera que el 2006 sea igual o superior.*

En su oportunidad se hizo conocer a los funcionarios y empleados de la Empresa esta justa felicitación del Sr. Presidente del Directorio.

En la sesión de Junta General de Accionistas de EXPLOCEN C.A. del 20 de marzo del 2006, se adoptaron las siguientes resoluciones y disposiciones:

1. Informe de la Administración; de los Comisarios y del Auditor Externo, correspondientes al año 2005.

- a. *Informe de la Administración.- El señor Gerente General destaca que su Informe por las gestiones del año 2005, fue expuesto con detalles y conocido por el Directorio en su última sesión, por lo que con la venia de la Presidencia y*

EXPLOCEN C.A.

con la aceptación de los accionistas, resume y destaca los asuntos de mayor relevancia.

En base a lo expuesto y considerando que, en efecto, el Informe Gerencial fue conocido por el Directorio en su última sesión, la Junta General, por unanimidad, **resuelve:**

- a. "Aprobar el Informe de la Gerencia General, y, por efecto, del Directorio, del año 2005 y disponer que en copia se agregue al Expediente".
- b. Informe de los Comisarios.- El señor Gral. César de la Rosa, Comisario Principal por el accionista HOLDINGDINE S.A., expone el contenido de su Informe, entregado en copias a los señores accionistas.

Adicionalmente, por Secretaría se da lectura del Informe presentado por la Eco. Guadalupe Moreta, Comisario Principal por el accionista AUSTIN INTERNATIONAL.

Del análisis del contenido de los Informes señalados, la Junta General, por unanimidad, **resuelve:**

"Aceptar los Informes de los Comisarios del ejercicio económico del año 2005; establecer que la Gerencia General observe su contenido y efectúe los correctivos que fueren pertinentes derivados de los comentarios y observaciones y disponer que en copias se agreguen al Expediente".

- c. Informe del Auditor Externo.- Por Secretaría se da lectura del Informe presentado por la firma BDO Stern, entregado en sendos ejemplares a los señores accionistas, y de su análisis la Junta General, por unanimidad, **resuelve:**

"Aceptar el Informe del auditor externo BDO Stern, de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2005 y disponer que en copia se agregue al Expediente".

2. **Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2005 y destino de las utilidades.-**

El señor Presidente señala que una vez que se han conocido y aceptado los Informes de los Comisarios y del Auditor Externo, de conformidad con la Ley de Compañías, los accionistas deben pronunciarse sobre los Estados Financieros y, paralelamente, decidir sobre la distribución de las utilidades del ejercicio.

Por lo expuesto, la Junta General por unanimidad, **resuelve:**

"Aprobar los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2005 y disponer que en copia se agregue al Expediente. Distribuir el 100% de las utilidades a sus accionistas, en proporción de su capital pagado y aceptar el cronograma de pago propuesto por la Gerencia General y constante en su Informe".

3. Designación de los Comisarios y selección del Auditor Externo para el año 2006.-

A propuesta del accionista AUSTIN INTERNATIONAL, la Junta General, por unanimidad, ratifica la designación de la Eco. Guadalupe Moreta, como Comisario Principal y a propuesta del accionista HOLDINGDINE S.A., la Junta General delega al Presidente Ejecutivo para que efectúe la respectiva designación, de conformidad con las políticas corporativas; fije su retribución e informe a la Junta General.

Igualmente, la Junta General delega al accionista HOLDINGDINE S.A. para que efectúe la preselección del Auditor Externo para el año 2006 e Informe a la Junta General, para la correspondiente ratificación.

4. Proposiciones de Accionistas.-

- a. A propuesta del accionista HOLDINGDINE S.A., la Junta General por unanimidad resuelve designar (reelegir) al General Marco Antonio Játiva Balseca, Gerente General, por el período y con las facultades establecidas en el Estatuto Social y en la Ley.
- b. A propuesta del accionista HOLDINGDINE S.A., la Junta General, por unanimidad, resuelve fijar en la cantidad de setecientos dólares mensuales la dieta del Presidente e incrementar en cien dólares las dietas de los otros vocales, con vigencia a partir del presente mes de marzo.
- c. El Cml. Nelson Echeverría, Presidente Ejecutivo del HOLDINGDINE S.A. informa que la Junta Directiva de la Corporación, dentro de las políticas corporativas para todas las compañías subsidiarias y del Grupo Empresarial, estableció que no se reconozcan Bonos o Premios por Eficiencia, al personal, bajo la premisa que el mejor reconocimiento a sus esfuerzos es la participación en las utilidades anuales, que reflejan, precisamente, la eficiencia y dedicación de los trabajadores. Adicionalmente expresa que, bajo las mismas consideraciones corporativas la Junta Directiva dispuso que la Presidencia Ejecutiva de la Corporación amplíe el Informe sobre un Bono por resultados para los Gerentes, en orden a que se pueda expedir una regulación para la aplicación de un procedimiento de carácter general y permanente.

El Dr. Sebastián Pérez, reitera la política de su representada, de apoyar cualquier beneficio o mejora en las retribuciones del Gerente General y del personal de la compañía y que, por tanto, preservando esa posición, se adherirá a las propuestas que, sobre esta materia, provengan del HOLDINGDINE S.A. Solicita en consecuencia, que se le haga conocer sobre las definiciones que se adoptarán, a nivel corporativo, sobre este punto.

Sobre lo expuesto, la Junta General resuelve asumir conocimiento, para los fines que fueren pertinentes.

En la sesión de Directorio de EXPLOCEN C.A. del 28 de abril del 2006, se adoptaron las siguientes resoluciones y disposiciones:

1. Acta de la sesión anterior:

Por Secretaría se da lectura al acta correspondiente a la sesión del día 16 de Febrero del 2006, sobre cuyo contenido el Directorio toma debida nota y ratifica las resoluciones adoptadas.

2. Informe de Gestión Gerencial del trimestre enero –marzo del 2006.

El señor Gerente expone el contenido de su informe, entregado a los señores Vocales y desarrollado bajo los siguientes temas: Introducción.- Cumplimiento de Resoluciones de la sesión de Directorio del 16 de febrero del 2006 y de la sesión de Junta General de Accionistas del 20 de marzo del 2006.- Gestión del Proceso de Producción.- Gestión del Proceso de Comercialización.- Gestión del Proceso de Administración y Recursos Humanos.- Gestión del Proceso de Finanzas.- Conclusiones.- Recomendaciones.- Anexos 1,2,3,4,5.- Estados Financieros y Estados de Resultados al 31 de marzo del 2006.- Indicadores de Gestión.- Cumplimiento y Avance de la Planificación Estratégica.

*El señor Presidente somete a consideración de los señores Vocales la precedente exposición y de su análisis, el Directorio, por unanimidad, resuelve avocar conocimiento de su contenido, con las siguientes **resoluciones y disposiciones:***

- Que, a sugerencia del Vocal Mario Julio Alcedo, se incluya en el Informe Gerencial, un cuadro del seguimiento de costos de materia prima.*

En el presente informe (enero – junio) se incluye esa información.

- Que se acepta la sugerencia de la Gerencia General de aumentar el stock de materia prima importada, para evitar desabastecimiento, en especial, de Master Mix.*

Al respecto existe un proyecto para dar solución al tema.

- Que la Gerencia adopte los mejores procedimientos para evitar el desbalance que se advierte en su Informe entre el período de cobro y el de pago, de las ventas a crédito.*

Al final del presente periodo el ciclo de cobro es de 78,01 días y de pago es de 92 días.

- Que en razón de las sensibles variaciones que se advierten en la ejecución presupuestaria al 31 de marzo del 2006, la Gerencia formule y presente al*

Directorio, en la próxima sesión, un pronóstico (Forecast), que proyecte su comportamiento en el siguiente período trimestral o semestral.

Al presente informe se adjunta el reajuste al plan Operativo y Presupuesto

1.1. Proposiciones de Directores y Administradores.

El Vocal Ing. Mario Julio Alcedo, entrega al Crnl. Nelson Echeverría, Presidente Ejecutivo del HOLDING DINE S.A. y Vocal del Directorio de EXPLOCEN C.A., una comunicación respecto a la opinión de AUSTIN INTERNATIONAL INC., en lo referente a retribuciones y bonos para el personal y para la Gerencia General y le solicita una reunión de trabajo para analizar el tema.

El Crnl. Nelson Echeverría remarca las políticas corporativas sobre la materia y las acciones desplegadas por la Presidencia Ejecutiva ante la Junta Directiva y destaca que estará gustoso de conversar con el Ing. Mario Julio Alcedo sobre este tema, para lo cual señalará la fecha para la respectiva reunión y se la hará conocer oportunamente.

En la sesión de Directorio de EXPLOCEN C.A. del 19 de Julio del 2006, se adoptaron las siguientes resoluciones y disposiciones:

1. Acta de la sesión Anterior

Por secretaría se da lectura al acta correspondiente a la sesión del día 28 de Abril del 2006, sobre cuyo contenido el Directorio toma debida nota y ratifica las resoluciones adoptadas.

2. Informe de Gestión Gerencial del trimestre abril – junio del 2006.

El señor Gerente expone el contenido de su Informe, entregado a los señores vocales y desarrollado bajo los siguientes temas: Introducción.- Cumplimiento de Resoluciones.- Gestión del Proceso de Producción.- Gestión del Proceso de Mercadotecnia.- Gestión del Proceso de Administración y Recursos Humanos.- Gestión del Proceso de Finanzas.- Conclusiones y Recomendaciones.- Anexos.

El señor Presidente somete a consideración de los señores Vocales la precedente exposición y de su análisis, el Directorio, por unanimidad, resuelve avocar conocimiento de su contenido, con las siguientes **resoluciones y disposiciones:**

- Que la Gerencia General presente un estudio sobre el costo-beneficio para la empresa entre la producción y la importación, para su comercialización, de las dinamitas.
- Que se asume conocimiento de la Proyección Presupuestaria 6 + 6 (Forecast), sobre el cual se analizará el comportamiento empresarial, en la próxima sesión en la que se analizará la gestión del trimestre Julio – Septiembre del 2006, con la precisión de la Presidencia Ejecutiva de la

Corporación para que la Gerencia se ajuste a lo previsto en el Presupuesto Maestro sobre el monto de las ventas.

Adicionalmente, el señor Presidente destaca que la compañía se encuentra bastante bien, por lo que consigna su felicitación tanto a la Gerencia como a todos los funcionarios, empleados y trabajadores por las labores cumplidas. El Dr. José María Pérez se adhiere a estas expresiones.

3. **Informe del Comisario sobre las acciones y correctivos adoptados por la Administración, respecto de las observaciones, comentarios y recomendaciones contenidas en el Informe del Comisario y en la Carta de Gerencia del Auditor Externo, del ejercicio 2005.**

El Eco. Patricio Rojas, Comisario Principal de la Compañía designado a propuesta del HOLDINGDINE S.A., para las labores de fiscalización societaria del año 2006, expone el contenido de su Informe, referido a los asuntos señalados y el Directorio resuelve asumir conocimiento, disponiendo que se remita copia al Gerente para que considere y aplique los correspondientes correctivos e informe al Directorio, en la próxima sesión.

4. **Proposiciones de Directores y Administradores.**

a. En base al Informe de la Gerencia de Operaciones, División Manufacturera, de la Corporación, el Directorio emite las siguientes disposiciones:

- Que la Gerencia aplique y mantenga un stock óptimo de seguridad de materia prima importada, adoptando para este propósito, las acciones que correspondan.
- Que la Gerencia prepare un Proyecto para incrementar la venta de emulsiones y optimizar su capacidad instalada.

b. El Presidente Ejecutivo de la Corporación informa que en observancia de las políticas emitidas por las competentes autoridades militares para que la producción y comercialización de explosivos y municiones esté a cargo solo de las empresas fabricantes, por razones de seguridad, se ha dispuesto que DINECOM'S C.A., deje de participar en las actividades de comercialización de explosivos que tenía a su cargo en el sector minero, para cuya ejecución se ha establecido el respectivo proceso.

El Dr. José María Pérez solicita que se le haga llegar, para conocimiento de su mandante, el accionista AUSTIN INTERNATIONAL INC., un documento que contenga las razones que sustentaron la citada decisión, con datos sobre obligaciones, riesgos y otros factores que pudieren afectar, de alguna manera, a la empresa.

El Directorio toma debida nota de las precedentes informaciones y requerimientos y dispone que la Gerencia informe, en la próxima sesión, sobre la aplicación de la resolución adoptada por la Corporación.

- c. En base al análisis y al levantamiento de varios activos improductivos de la compañía, realizado con el apoyo del área de administración de la Corporación, el Directorio emite la correspondiente autorización para que se proceda a su baja, según el detalle y en los valores constantes en el respectivo documento denominado "Cuadro Consolidado de Bienes Improductivos de EXPLOCEN C.A.", que se incorpora al Expediente de esta sesión; debiéndose tener en cuenta, además, las recomendaciones constantes en el Informe de los Delegados de la Corporación, que también se incorpora al Expediente. Igual autorización se emite sobre los activos fijos e inventarios obsoletos señalados por el Gerente General mediante Oficio No. 2006-0474-EXP-GFA de 12 de Julio del 2006. El Gerente deberá informar al Directorio, en la próxima sesión sobre el cumplimiento de esta disposición.

En la sesión de Directorio de EXPLOCEN C.A. del 08 de Noviembre del 2006, se adoptaron las siguientes resoluciones y disposiciones:

Acta de la sesión anterior

Por Secretaría se da lectura al acta correspondiente a la sesión del día 19 de Julio del 2006, sobre cuyo contenido el Directorio toma debida nota y ratifica las resoluciones adoptadas

1. Informe de Gestión Gerencial del trimestre Julio-Septiembre del 2006

El Señor Gerente expone el contenido de su informe, entregado a los señores Vocales y desarrollados bajo los siguientes temas: *Introducción.- Gestión del Proceso de Producción.- Gestión del Proceso de Mercadotecnia.- Gestión del Proceso de Administración y Recursos Humanos.- Gestión del Proceso de Finanzas a septiembre del 2006.- Conclusiones y Recomendaciones.*

El señor Presidente somete a consideración de los señores Vocales la precedente exposición y de su análisis, el Directorio, por unanimidad, resuelve avocar conocimiento de su contenido, con las siguientes **resoluciones y disposiciones**.

- Que la Gerencia general procese la baja de los activos improductivos autorizada en la sesión anterior, considerando los Informes y el apoyo del HOLDING DINE S.A.

Se dio cumplimiento, los activos improductivos han sido dados de baja de acuerdo al acta elaborada.

- Que por recomendaciones del Vicepresidente Ing. Julio Alcedo, en las compras de productos terminados que la compañía deba realizar durante el año 2007, y la Gerencia procure concretar negociaciones que contemplen su entrega empaquetada y con la impresión de las marcas de la compañía, en orden a evitar, en especial, un doble trabajo.

Se ha considerado.

- Que asume conocimiento de la Proyección Presupuestaria 9 +3 (Forecast), sobre la cual se analizará el comportamiento empresarial, en la próxima sesión, en la que se analizará la gestión del trimestre Octubre- Diciembre del 2006.

El señor Presidente destaca, además, que de la información analizada puede advertir que la compañía ha superado las metas de años anteriores, por lo que consigna su felicitación tanto a la Gerencia como a todos los funcionarios, empleados y trabajadores y el Directorio se adhiere a estas expresiones.

En nombre del directorio se ha felicitado a los empleados de la Empresa.

De su parte el señor Ing. Julio Alcedo remarca que la compañía ha cumplido debidamente los sistemas y las prácticas de seguridad, observándose estándares internacionales, lo que ha sido advertido por la Auditoria de Seguridad en su última visita a la Planta Industrial; lo que también merece el respectivo reconocimiento y así lo acoge el directorio.

2. Pro forma Presupuestaria y Plan Operativo para el 2007.

El señor Gerente expone el contenido del documento denominado Planificación Anual 2007 entregado a los señores Vocales en sendos ejemplares y desarrollado bajo los siguientes tópicos: introducción.- Modelo de Negocios.- Visión diciembre 2010.- Misión.- Valores y Principios.- Plan Estratégico.- Plan de Desarrollo Humano.- Plan de Negocios.- estructura del Plan Operativo y Presupuesto enero – diciembre del 2007.

El señor Presidente somete a consideración de los señores Vocales la precedente información y, de su análisis, el Directorio emite las siguientes instrucciones:

- Que se analicen estrategias adecuadas para reducciones de egresos y costos, por advertirse en la pro forma una sensible disminución en los ingresos y en los resultados.
- Que se delega al HOLDING DINE S.A. para que, conjuntamente con la Gerencia, revisen los rubros, valores, conceptos y metas, que permitan mejorar las proyecciones presupuestarias en los aspectos antes señalados y con conocimiento previo de la Presidencia, emita su aceptación e informe a los señores Vocales.

Se efectuaron las reuniones y coordinaciones necesarias después de las cuales se corrigió el plan operativo original, se espera la aprobación del mismo por parte de la Presidencia del HOLDING DINE S.A.

3. **Proposiciones de Directores y Administradores**

- a. *El Eco. Patricio Rojas, Comisario Principal de la Compañía designado a propuesta del HOLDING DINE S.A., expone el contenido de su informe, referido a la gestión empresarial del trimestre Julio – Septiembre del 2006 y el Directorio resuelve asumir conocimiento, disponiendo que se remita copia al Gerente General para que considere y aplique los correspondientes correctivos e informe al Directorio, en la próxima sesión.*

Se ha analizado el informe, se han dado soluciones a la mayoría de las observaciones; se corregirán las que faltan en el transcurso del año.

- b. *El señor Presidente Ejecutivo del HOLDING DINE S.A. explica la propuesta sobre el cambio de las Oficinas administrativas de la compañía al Complejo industrial, en Sangolquí en donde actualmente se encuentran funcionando otras compañías del Grupo Empresarial, como F.M.S.B. Santa Bárbara S.A.; CORPCYS S.A.; DINECOM'S C.A. y Fabril FAME S.A., destacando las ventajas en varios ámbitos y, en especial, en la participación en el Proyecto de Comunicación y en el Sistema Integrado de Gestión, ERP.*

El Vocal Dr. José María Pérez, estima que encuentra lógica la propuesta, pero que le parece conveniente que la Gerencia General emita un Informe sobre el tema.

En base a lo expuesto el Directorio dispone que la Gerencia General, prepare un Informe sobre la propuesta en análisis y la presente a la Corporación para las definiciones finales y, además, la ponga en conocimiento de los señores Vocales.

En la fecha señalada por la Gerencia Corporativa de Operaciones se presentó el informe respectivo, cuya conclusión en resumen es que si los accionistas toman esa decisión, la gerencia de la empresa no tiene ninguna objeción.