

INFORME DE GERENTE

Señores

MIEMBROS DE LA JUNTA DE SOCIOS DE ESTACION DE SERVICIOS
MAROD CIA. LTDA.

Ciudad.-

Conforme lo dispone la Ley de Compañías en su Art. # 126 presento a ustedes, señores socios, los Balances, Estado de Perdidas y Ganancias y demás anexos correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2009, para su aprobación.

ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2009

1 En la administración general

- 1.1 En general la administración se ha preocupado por mantener las mejores relaciones con los trabajadores, siendo importante el cumplimiento y pago a tiempo de los sueldos y beneficios sociales.
- 1.2 Es importante señalar que el gobierno mediante decretos incremento el salario básico lo que también incrementa los beneficios sociales, como resultado, nuestro sector que mantiene un margen de utilidad reducido desde el año 2002 y no puede trasladar el incremento de costos al producto que vendemos, esta experimentando una contracción en sus utilidades pues los gastos fijos se siguen incrementando y los ingresos son los mismos. Recalco esta realidad porque independientemente de la administración de una empresa estos hechos que se originan por factores externos va a seguir afectando sostenidamente a los resultados de la empresa, mas aun si consideramos que esta por salir una nueva reforma a la Ley Tributaria que obliga hacer anticipos pagados en cálculos que no exoneran a nuestro sector y que generaria pagos obligatorios al estado aunque los resultados no vayan de acuerdo los cálculos establecidos en la nueva reforma de la ley, lo que genera pagos en exceso que serian muy difíciles de recuperar pues en la reforma se plantea la devolución a los tres años. Como consecuencia tendríamos iliquidez y un aumento continuo de gastos. Nuestra empresa siempre había tenido saldos que pagar en impuesto a la renta al cierre de los periodos contables, pero ya en este periodo contable experimentados un crédito tributario.
- 1.3 La empresa continúa pagando alimentación a sus empleados y seguros de accidentes personales. Así, como seguros de vida a sus socios según resolución de Junta de socios.

2 EN LO CONTABLE

A partir de Enero del 2009 toda la información contable se ingreso en un nuevo sistema contable llamado FASTSOFT, por lo tanto todos los movimientos registrados pueden ser revisados y verificados, principalmente las Cuentas por Cobrar para evitar ser asaltados por personal que es contratado para custodiar los valores que por ventas a crédito deben ingresar a la empresa y que por falta de ética se apropian de los mismos. Los problemas generados en las Cuentas por Cobrar, en el año 2007, todavía tiene secuelas pues por cambios en el código penal se alargo el juicio penal que por apropiación ilícita de recursos de la empresa se le esta

siguiendo a la ex empleada Veronica Narvaez, quien en el 2009 además del gran daño económico y contable que le ocasiono a la empresa interpuso un juicio en el juzgado de trabajo reclamando haberes. Otra de las secuelas graves es que a pesar de las gestiones realizadas por la gerencia, como lo señale en el informe de gerencia del 2008 hay algunos clientes que tienen cuentas pendientes de pago desde el año 2007 pero que rebasaron los cupos que la gerencia dispone para el crédito debido a la fraudulenta actuación de la mencionada ex empleada lo que genero cuentas altas por pagar en estos clientes y que adicionalmente ya no están activos como empresas o personas naturales, lo que nos ha llevado a contratar abogados para realizar gestiones de cobranza los cuales aun no generan resultados positivos.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2008 y 2009:

ACTIVOS:

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay un decremento del 6% respecto al año 2008.
2. En Cuentas por Cobrar hay un decremento del 21% respecto al año 2008. Es importante señalar que este índice seria mejor sino se arrastraran las cuentas de algunos clientes que desde el 2007 están pendientes de pago por las razones expuestas en este informe, es decir que los créditos otorgados a los clientes están dentro de los parámetros y disposiciones de control establecidos por la Gerencia por lo que se mantiene una cartera manejable y controlada en este periodo contable 2009.
3. En inventarios hay un decremento del 7% respecto al año 2008, pero básicamente en cuanto a las cantidades mantenidas en inventario son parecidas las del año 2008 y 2009.
4. El activo fijo depreciable tiene un decremento del 22% fundamentalmente por la depreciación acumulada de estos activos y además por que no se han comprado nuevos.

PASIVO Y PATRIMONIO

1. Las cuentas por pagar a pesar de tener un incremento del 92% respecto al 2008 estas no representan un rubro preocupante para el manejo económico de la empresa, pues solo se debe a proveedores y en cantidades perfectamente manejables.
2. La cuenta por pagar a socios tiene un decremento del 29% debido fundamentalmente a que las obligaciones pendientes han sido canceladas conforme se decidió en junta de accionistas, pero son los socios Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado quienes tienen un mayor saldo pendiente de pago.
3. Como se puede observar en las cuentas del pasivo no se ha recurrido a créditos bancarios para ejecutar las actividades de la empresa en ninguno de los años de esta gestión administrativa y tampoco existen cuentas pendientes de pago a proveedores, lo que indica que la Gerencia cumple con los pagos u obligaciones pendientes tanto con los trabajadores, con los socios, el estado y fundamentalmente con los proveedores, siendo este un acierto de la



administración, pues no se ha tenido problemas de paralización de actividades de la empresa y siempre se goza de tranquilidad en el manejo operativo de la misma, a pesar de los problemas generados en las cuentas por cobrar.

4. El patrimonio tiene una reducción del 21% respecto al 2008 básicamente por los resultados del 2009, pues las utilidades pasan de 98.175 en el 2008 a 77.469 en el 2009.

CUENTAS DE RESULTADO

VENTAS Y COSTOS

Como demuestra el cuadro, las ventas totales en galones en el 2009 tienen un decremento del 4.7% respecto al 2007, sin embargo es importante señalar que a pesar de estar vigente la nueva ley de Hidrocarburos que obliga a las estaciones de servicio vender hasta un máximo de 2000 galones en tanques y bidones (siendo este el rubro mas importante de ventas de la estación), la Gerencia con la finalidad de mantener a los clientes y dar un servicio adicional estableció como política de venta gestionar en la Dirección de Hidrocarburos los permisos de venta de combustible.

Un factor importante que determino este ligero decremento en las ventas fue la reapertura de la estación de servicio que funciona en la Ponce Enriquez.

VENTAS EN GALONES

PRODUCTO	AÑO		VARIACIÓN	%
	2009	2008		
DIESEL	2.049.298	1.992.544	56.754	2.84
EXTRA	714.326	710.573	3.753	0.52
SUPER	148.529	164.444	-15.915	-9.68
TOTAL	2.912.153	2.867.561	-44.592	1.55
X de ventas	242.679	238.964		

Ingresos este rubro en el 2009, ha tenido un incremento del 10% respecto al 2008, básicamente por la política de ventas establecidas por la Gerencia que a través del servicio adicional de renovación de permisos de cuantías domésticas que se le da a los clientes así como del constante abastecimiento del producto a la estación. Los servicios adicionales permite a la empresa tener un numero importante de clientes fieles a la empresa.

Los gastos operativos tuvieron un incremento de apenas un 3%, pero básicamente influenciados por los costos de transporte e incremento de sueldos tanto al personal que labora en la empresa como al Gerente y Presidente.

UTILIDADES

Como consecuencia de los gastos las utilidades del ejercicio 2009 tuvieron un decremento respecto al año 2008 del 21%.

INDICES FINANCIEROS
INDICE DE SOLVENCIA

	2008	2009	variación
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>253.130.01</u> = 2,68	<u>219.191.84</u> = 3.13	0.45
PASIVO CORRIENTE	94.297.30	70.029.9	

Este índice demuestra que los activos corrientes que posee la empresa permiten pagar a corto plazo nuestras deudas. Por cada dólar que la empresa debe muestra capacidad de pago 3.13 veces. Además nuestra solvencia tuvo una variación positiva lo que nos permite un buen manejo de las obligaciones de la empresa.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

	2008	2009	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>98.175.38</u> = 0.03	<u>77.469.76</u> = 0.02	-0.01
VENTAS NETAS	3.138.888.26	3.163.117,04	

Este índice decrece en el 2009, debido al decrecimiento de las utilidades netas. Las ventas generan una ganancia de \$ 0.02 por cada \$ 100 de ventas.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2008	2009	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>98.175.38</u> = 1.75	<u>77.469.76</u> = 1.38	-0.37
CAPITAL SOCIAL	56.000.00	56.000.00	

En este periodo contable este índice tiene una variación negativa respecto al 2008, fundamentalmente por la reducción de las utilidades netas. Sin embargo por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 1.38.

INDICE DE SOLIDEZ

	2008	2009	variación
<u>PATRIMONIO</u> =	<u>255.524.10</u> = 2.70	<u>234.818.48</u> = 3.35	0.65
PASIVO EXIGIBLE	94.297.3	70.029.9	

Este índice mejoro en el 2009 respecto al 2008 nos indica que la empresa tiene suficiente solidez para enfrentar el pago de pasivos, es decir que por cada dólar que la empresa adeuda tiene \$ 3.35 de patrimonio para cubrirlo.



INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2008	2009	variación
<u>PASIVO EXIGIBLE</u> =	<u>94.297.30</u> = 0.27	<u>70.029.9</u> = 0.23	-0.04
ACTIVO TOTAL	349.821.4	304.848.38	

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 23 centavos, debido a que están pendientes de pago las obligaciones a los socios (Martha

Romero y Leonardo Alvarado, pues la empresa desde la administración de Martha de Alvarado nunca ha tenido obligaciones que pagar a largo plazo, pues no ha incurrido en prestamos para la ejecución de los proyectos y operatividad de la empresa.

Esta a vuestra consideración señores socios el informe de gerencia y los Balances financieros que van a permitir conocer el trabajo realizado por esta administración en el periodo contable 2009, que a pesar de los constantes cambios que sufre este sector en el ámbito comercial, legal, competitivo, etc. demuestra que teniendo un buen manejo económico y administrativo, así como buenos colaboradores se ha logrado dar estabilidad y crecimiento a la empresa tanto en el aspecto económico como laboral.

Sugerencia para la distribución de utilidades del periodo contable 2009.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, así como la retención del 5% de reserva legal, el saldo, es decir \$ 49.386.98 sea repartido a los socios en 4 partes, según porcentaje de sus participaciones, así:

Primera cuota:	12.346.74	en el mes de Junio
Segunda cuota:	12.346.74	en el mes de septiembre
Tercera cuota:	12.346.74	en el mes de noviembre
Cuarta cuota:	12.346.74	en el mes de enero del 2011

El objetivo es contar con liquidez suficiente que permita operar en forma eficiente en la empresa y además por que actualmente se esta trabajando en recuperar cartera que a través de conversaciones con los clientes o juicios planteados se inicio desde el 2008. Adicionalmente, porque dos socios mantienen una cuenta por pagar de anos anteriores que debe ser pagada a la brevedad posible y de acuerdo a la liquidez.

Atentamente,



Martha Romero de Alvarado
GERENTE

Tenguel, 8 de abril del 2010

