

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 2010, para su aprobación.

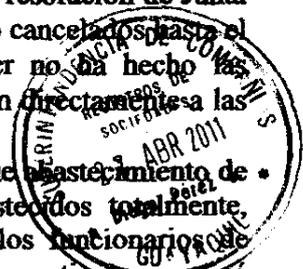
ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2010

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. Sin embargo, debo comunicar que la ex empleada Verónica Narváez planteo un juicio laboral que esta siendo atendido, así como, el juicio planteado a la mencionada señora por parte de MAROD por apropiación ilícita de recursos de la empresa que siguen su curso.

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 van a seguir afectando sostenidamente a los resultados de la empresa,

- 1.2 La empresa continúa pagando seguros de accidentes personales a sus empleados. Así, como seguros de vida a sus socios según resolución de Junta de socios, aunque debo mencionar que estos solo han sido cancelados hasta el primer trimestre del año 2010, debido a que el bróker no ha hecho las recaudaciones por lo cual estamos solicitando información directamente a las oficinas de NALIC.
- 1.3 En los primeros meses del año, tuvimos serias dificultades de abastecimiento de combustible, quedándonos en varias ocasiones desabastecidos totalmente, como lo señalo en su informe la visita solicitada de los funcionarios de Dirección Regional de Hidrocarburos del Guayas, por este motivo se empezó a escuchar ofertas de la comercializadora PRIMAX, con la cual luego de muchas reuniones y conversaciones y ante la conveniencia del proyecto planteado se firmo un pre-contrato, por lo cual a partir del mes de abril, mes en que caduca el contrato con MASGAS, una vez cambiado de ambiente en la Dirección Nacional de Hidrocarburos empezara a funcionar con esta marca nuestra estación.
- 1.4 La empresa continúa contratando seguros con AIG Metropolitana tanto para proteger sus bienes como su recurso humano.



2 EN LO CONTABLE

En el año 2010 se compro un computador COMPAQ de ultima generación, pues siendo FASTSOFT el sistema contable implementado en nuestra empresa un sistema que se adapta fácilmente a los continuos cambios legales establecidos en el Ecuador, debe tener mas memoria y rapidez para su optimo funcionamiento.

En general se han implementado también controles de inventarios y cuentas por cobrar que nos permiten darle un seguimiento real tanto de las compras (inventarios) como de las ventas a crédito, para evitar de esta manera posibles sorpresas en el mal manejo de estos recursos.

La contabilidad generalmente esta al día lo que permite al Gerente detectar cualquier inconveniente. El profesional encargado de esta area, Ing. Tirso Herrera, esta en proceso continuo de preparación profesional y cuenta con una basta experiencia, lo que nos permite tener confiabilidad en la información presentada tanto a la Gerencia como a las instituciones del estado.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2009 y 2010:

ACTIVOS:

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay un incremento del 20% respecto al año 2009.
2. En Cuentas por Cobrar hay un decremento muy importante del 65% respecto al año 2009. Este índice ha ido mejorando año a año, 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 2010.
3. En inventarios hay un incremento del 16% respecto al año 2009, pues debido a las gestiones de la Gerencia se pudo contar con un inventario mayor pese a las dificultades para obtener cupos.
4. Pagos Anticipados. Debido a la aplicación de la Reforma Tributaria este índice se incremento notablemente respecto al 2009 en el 185%.
5. Con la finalidad de facilitar el control de cuentas por cobrar actuales, se separo esta cuenta trasladando a cuentas por cobrar a largo plazo las cuentas que están pendientes de cobrar desde antes del 2008, mismas que gran parte están siendo cobradas a través de Abogados. Esta cuenta no puede ser comparada con el 2009 pues fue creada en el 2010.
6. El activo fijo depreciable mantiene el mismo comportamiento, tiene un decremento del 23% respecto al 2009 fundamentalmente por la depreciación acumulada de estos activos y además por que no se han comprado nuevos con inversiones significativas.

PASIVO Y PATRIMONIO

1. Las cuentas por pagar y beneficios sociales por pagar no representan rubros preocupantes para el manejo económico de la empresa, pues solo se debe a proveedores y en cantidades perfectamente manejables.



2. En la cuenta Impuestos por pagar se presenta un significativo decremento del 107% respecto al año 2009, debido a la aplicación del anticipo de impuesto a la renta.
3. La cuenta por pagar a socios tiene un decremento del 38% respecto al 2009, debido al cumplimiento de pagos.
4. 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.
5. El patrimonio tiene un incremento del 15% básicamente por los resultados del 2010, pues las utilidades pasan de \$ 77.469,76 en el 2009 a \$112.801,44 en el 2010, es decir las utilidades crecen en un 46% respecto al 2009.

CUENTAS DE RESULTADO

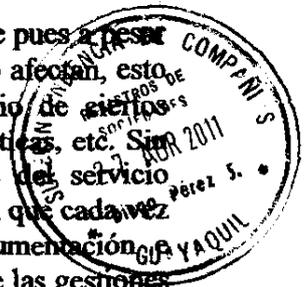
VENTAS Y COSTOS

VENTAS EN GALONES

PRODUCTO	AÑO		VARIACIÓN	%
	2009	2010		
DIESEL	2.049.298	2.421.341	372.043	18.15
EXTRA	714.326	795.548	81.222	11.37
SUPER	148.529	148.485	-44	-0.02
TOTAL	2.912.153	3.365.374	453.221	15.56
X de ventas	242.679	280.448		

Ingresos

En el 2010, las ventas han tenido un incremento muy notable e importante pues a pesar de que el estado interviene en este sector en la toma de decisiones que lo afectan, esto es, control y reducción de cupos, control exhaustivo y hasta temerario de ciertos funcionarios del gobierno a los clientes que consumen en cuantías domésticas, etc. Sin embargo la política de ventas establecida por la Gerencia a través del servicio adicional de renovación de permisos de cuantías domésticas a los clientes, que cada vez son más difíciles y engorrosos de obtener por la cantidad de documentación que se exige por parte del organismo de control; así como de las gestiones que se realizan para contar con el constante abastecimiento del producto, mismo que tiene un "costo" y los servicios adicionales con las que cuenta la estación, permite a la empresa tener un número importante de clientes fieles. Es importante resaltar que a pesar de los problemas que normalmente se generan en todo negocio, en la parte operativa la gestión del administrador en el control tanto de ventas como de inventarios es un factor fundamental para la obtención de estos resultados.



Como podemos observar las ventas en general se incrementaron respecto al año 2009 en un 15.56%, pasando de 2.912.153 galones a 3.365.374, es decir un incremento real en galones de 453.221. Meta que en esta época de competencia y exigencias gubernamentales es muy difícil pero no imposible de lograr, y que se obtiene por los mecanismos de control desarrollados por la Administración.

Los gastos operativos tuvieron un incremento de apenas un 5%, pero básicamente influenciados por los costos de transporte e incremento de sueldos al personal que labora en la empresa.

UTILIDADES

Como consecuencia del incremento de las ventas y el control de gastos operativos las utilidades del ejercicio 2010 tuvieron un incremento muy importante respecto al año 2009 pasando de \$ 77.469 a \$ 112.801, es decir tenemos un incremento del 46%.

INDICES FINANCIEROS

INDICE DE SOLVENCIA

	2010	2009	variación
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>192.349.62</u> = 3,49	<u>219.191.84</u> = 3.13	0.36
PASIVO CORRIENTE	55.137.83	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 3.49 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

	2010	2009	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>112.801.44</u> = 0.03	<u>77.469.76</u> = 0.02	0.01
VENTAS NETAS	3.613.580.95	3.163.117,04	

El índice de Rentabilidad sobre ventas tiene un incremento en el 2010 respecto al 2009, debido al incremento de las ventas y de las utilidades netas. Las ventas generaron una ganancia de \$ 0.03 por cada \$ 100 de ventas en el 2010.



INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2010	2009	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>112.801.44</u> = 2.01	<u>77.469.76</u> = 1.38	0.63
CAPITAL SOCIAL	56.000.00	56.000.00	

En este periodo contable este índice tiene un incremento del 0,63 centavos de dólar respecto al 2009, fundamentalmente por el incremento de las utilidades netas. Por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 2.01

INDICE DE SOLIDEZ

	2010	2009	variación
$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO EXIGIBLE}} =$	$\frac{270.150.16}{55.137.83} = 4.90$	$\frac{234.818.48}{70.029.9} = 3.35$	1.55

Este índice mejoro en el 2010 respecto al 2009 pues la empresa ha cumplido con sus obligaciones y nos demuestra que tiene suficiente solidez para enfrentar el pago de pasivos, es decir que por cada dólar que la empresa adeuda tiene \$ 4.90 de patrimonio para cubrirlo.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2010	2009	variación
$\frac{\text{PASIVO EXIGIBLE}}{\text{ACTIVO TOTAL}} =$	$\frac{55.137.83}{325.287.99} = 0.17$	$\frac{70.029.9}{304.848.38} = 0.23$	-0.06

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 17 centavos, sin embargo se observa una disminución de este índice respecto al 2009 de 6 centavos, lo que indica que la empresa ha cumplido con gran parte de sus obligaciones, pero fundamentalmente las obligaciones pendientes son con los socios, cuyos pagos son manejados de manera que le permita contar a la empresa con suficiente liquidez tanto para manejo de cuentas por cobrar, compras de combustible y ejecución de proyectos con fondos propios,

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 2010, 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 2010.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, el saldo, es decir \$ 71.742.02 sea repartido a los socios, según porcentaje de sus participaciones, así:

Galo Romero: \$2780 mensual a partir del mes de mayo hasta abril del 2012

Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado: en cuatro cuotas de: \$ 6,815.49 y \$ 2780.00 respectivamente

Primera cuota: en el mes de mayo

Segunda cuota: en el mes de agosto

Tercera cuota: en el mes de noviembre

Cuarta cuota: en el mes de enero del 2012

El objetivo es contar con liquidez suficiente que permita operar en forma eficiente en la empresa y además por que actualmente estamos trabajando con fondos propios en la **ampliación y mejoramiento de imagen de la estación de servicio**. Además, debo indicar que si los requerimientos de liquidez aumentan, los socios deben comprometerse a analizar el tema y ceder a cambios en la distribución planteada.

Atentamente,



Martha Romero de Alvarado
GERENTE

Tenguel, 23 de marzo del 2011

