

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 2012, para su aprobación.

## ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2012

### 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.

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 2003 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. Estos incrementos se vienen dando año a año con el actual Gobierno.

La empresa continúa pagando seguros de accidentes personales a sus empleados.

La empresa continúa contratando seguros con AIG Metropolitana tanto para proteger sus bienes como su recurso humano.

- 1.2 Continuando con el proyecto de mejoramiento de la estación de servicio, en el mes de enero del 2012 se pavimento un área adicional de 223 mtr<sup>2</sup>. Esta área pavimentada comprende un sector adicional de la nueva isla cerca al Restaurant y en su totalidad el área de la isla de diesel que estaba en total deterioro. Como resultado los clientes satisfechos por las mejoras realizadas en la estación han aumentado considerablemente, mas aun si consideramos que actualmente ya tenemos un bajo porcentaje de clientes de cuantías domésticas, pues las políticas de estado poco a poco han ido eliminando este segmento que hasta el año 2011 era el principal consumidor de la estación. Sin embargo, la Gerencia como política de ventas, decidió y con el afán de mantener los niveles de ventas promedio, mejorar las instalaciones de la estación de servicio, haciendo inversiones de mejoramiento de imagen y darle comodidad al cliente. Con esa finalidad también se inicia el proyecto de inversión en el RESTAURANT MINI MARKET de la estación, fundamentalmente para dirigir el servicio a los clientes de vehiculos pequeños que usan gasolinas para sus vehículos, pues el afán de la gerencia es aumentar sustancialmente el consumo de gasolinas, especialmente la SUPER que es el combustible que tiene mejor rentabilidad. De esta manera, se evita que la inmovilización de los precios de combustible y el reducido margen de utilidad afecten a los resultados de la empresa que cada día se reducen más.

- 1.3 En el mes de Mayo del 2012 se inicia el proyecto de reconstrucción del RESTAURANT que recién en el año 2013 tiene aprobado el nombre de ALGALOPE. Debo recalcar que en el estado ecuatoriano a los negocios formales le es muy complicado tener la iniciativa de incursionar en nuevos proyectos, pues hay mucha lentitud en los procesos que deben hacerse en varias instituciones, por mencionar algunos, Min. Salud, SRI, cambios legales: súper de compañías, registro mercantil; bomberos, municipio, iepi, ministerio de turismo, etc. Sin embargo, y a pesar de todos los inconvenientes incluso con el personal que laboro en la remodelación, el proyecto físicamente finalizo en diciembre del 2012, pero no empezara a operar sino en el año 2013, fundamentalmente por permisos de funcionamiento pendientes, porque el personal para el Restaurant todavía no ha sido seleccionado debido a la escasez y además por detalles pendientes en las instalaciones que aún no fueron resueltas. Total de la inversión en la estación de servicio tanto en infraestructura como en el RESTAURANT hasta el 31 de diciembre del 2012 fue de \$37.452.

- 1.4 También se invirtió en el enfibrado de los tanques de almacenamiento, mismos que también se les hizo un recubrimiento de brea y pintura para lograr alargar la vida útil.
- 1.5 En el aspecto legal, en el mes de Octubre del 2012 recibimos una notificación de la fiscalía de Naranjal en donde se nos involucra en un supuesto delito hidrocarburoso. Por este motivo debimos contratar un abogado con experiencia para evitar problemas legales. En el 2013, el caso fue desestimado y archivado.

## 2 EN LO CONTABLE

La contabilidad generalmente esta al día lo que permite al Gerente detectar cualquier inconveniente. El profesional encargado de esta área, 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. Sin embargo de lo señalado, la Gerencia contacto con varios proveedores de Software con la finalidad de cotizar un nuevo sistema contable que permita que las ventas diarias sean facturadas y automáticamente ingresadas al sistema, lo que facilitaría conocer las ventas inmediatamente y evitaria ingresar manualmente las facturas como se venia haciendo. El número de clientes se incremento y la facturación creció por lo que se debían ingresar hasta 6 blocks de facturas que nos trajo como consecuencia atraso en la contabilidad porque se acumulaban las facturas por ingresar.

Adicionalmente, desde el 2009 se contrata semestralmente a un auditor para que nos informe del estado de la contabilidad y el manejo de las cuentas por cobrar e inventarios.

## 2 PROYECTOS PARA EL 2013.

En el año 2013, una vez que entre en funcionamiento el RESTAURANT, se proyecta mejorar el área de parques y los antiguos servicios higiénicos, pues el aumento de clientes, incrementa la demanda de estos servicios adicionales.

## ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2011 y 2012, **ACTIVOS:**

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay un incremento del 4% respecto al año 2011.
2. En Cuentas por Cobrar hay un incremento del 82% respecto al año 2011. Las cuentas por cobrar en este año quedaron altas debido a que dos personas del área de contabilidad renunciaron abruptamente y no hubo la entrega de información de deudas pendientes, por lo que se tardó en consolidar esta cuenta para proceder al cobro. Además, \$36.094 a varios proveedores y demás profesionales que no facturaron en este año. Actualmente, esta cuenta esta con saldos normales. Sin embargo 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 2012, siendo la cartera real de clientes de \$ 63.572.15.
3. En inventarios hay un incremento del 37% respecto al año 2011.
4. En pagos Anticipados hay un incremento del 51% respecto al año 2011. Este rubro fundamentalmente influenciado por el mayor valor generado en IVA, por las ventas del año 2012.
5. El activo fijo depreciable ha tenido un incremento del 90%, respecto al 2011. Este rubro es muy importante y ha crecido superlativamente, pues como lo explique anteriormente en el 2012 la empresa invirtió en infraestructura.
6. Los activos en general han crecido en un 63% respecto al 2011, básicamente debido a las inversiones en infraestructura y a la aplicación de las NIIFs en la valoración de los activos

## PASIVO Y PATRIMONIO

1. Las cuentas por pagar han tenido un incremento del 45% respecto al 2011, debido fundamentalmente a la deuda no pagada por la compra de vehículos tanqueros para transporte de combustible.
2. En la cuenta Impuestos por pagar no se registra un rubro alto por pagar, debido a que la empresa esta al día en sus pagos.
3. La cuenta por pagar a socios tiene un incremento del 14% respecto al 2011, debido a que no se han pagado en su totalidad las utilidades del año 2011.
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.

Adicionalmente, es importante recalcar que todas las grandes inversiones realizadas en el 2012 fueron con capital propio por lo que la empresa no tuvo que pagar intereses por préstamos para realizar las inversiones detalladas en el informe de la Gerencia y reflejadas en el Balance General del periodo 2012.

Esto representa un significativo ahorro para la empresa que redundará en mejores utilidades para la empresa, socios y trabajadores.

## CUENTAS DE RESULTADO

### VENTAS Y COSTOS

#### VENTAS EN GALONES

| PRODUCTO           | AÑO       |           | VARIACIÓN | %    |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|------|
|                    | 2011      | 2012      |           |      |
| <b>DIESEL</b>      | 3.470.576 | 3.684.841 | 214.265   | 6.17 |
| <b>EXTRA</b>       | 761.525   | 792.257   | 30.732    | 4.03 |
| <b>SUPER</b>       | 176.689   | 181.974   | 5.285     | 3.00 |
| <b>TOTAL</b>       | 4.408.790 | 4.659.072 | 250.282   | 5.68 |
| <b>X de ventas</b> | 367.399   | 388.256   |           |      |

### Ingresos

El actual gobierno constantemente está haciendo cambios en la Ley de hidrocarburos. Año a año hemos visto como nos afectan estas decisiones, sin embargo la experiencia, la decisión y el análisis adecuado nos ha permitido continuar liderando las ventas. En el 2012 el gobierno por decreto de ley prohibió que las estaciones de servicio vendan al sector minero, siendo este sector nuestro principal cliente. A pesar de este gran inconveniente se continuó analizando el mercado y tomando decisiones que nos permitan mantener las ventas, aun sin este sector. Una de las decisiones fue seguir incrementando los servicios al cliente, mantener conversaciones directas con los transportistas y mantener las gestiones de servicio de renovación de cuantías domesticas en los sectores permitidos por el estado ecuatoriano. Así pues, el año 2012 nos deja mucha satisfacción pues hemos logrado superar las ventas del 2011 a pesar de los constantes inconvenientes que enfrentamos quienes dirigimos estos negocios. Justamente, siendo un objetivo planteado el mantenimiento e incremento de las ventas, la Gerencia se ha propuesto captar en el 2013 el sector automotriz con mayor consumo de gasolinas, para lo cual se está ejecutando un proyecto de atención a ese segmento con la finalidad lograr este objetivo: RESTAURANT y MINIMARKET, que lograría a su vez dos objetivos: captar ese segmento e incrementar los ingresos a través de las ventas.

Otro rubro importante de ingresos es la venta de lubricantes que generó \$ 34.857 en el año 2012. Si comparamos con el 2011 que tuvo un ingreso \$ 40.480,68, vemos que hubo un decremento del 13,89%, sin embargo es un importante ingreso para la empresa y además cumple con el objetivo de dar servicio y captar más clientes.

Los gastos operativos tuvieron un decremento del 11%. Básicamente porque la empresa cuenta con transporte propio para el traslado de combustible. Sin embargo, muchos de los gastos corresponden también a gastos de mantenimiento de la estación; maquinaria y equipo, transporte, incremento de sueldos y salarios que aumentan progresivamente igual que los beneficios de ley, etc.

Como conocemos los márgenes de utilidad están congelados desde hace 10 años, pero los gastos tanto de mano de obra como todos los gastos operativos siguen creciendo en forma desproporcionada a los ingresos. Esta situación genera muchos problemas en el manejo operativo de las estaciones de servicio, por esta razón es muy importante mantener ventas sobre el punto de equilibrio para tener capacidad de pago y cubrir todos los gastos que el negocio genera.

El total de egresos tuvo un incremento del 6.3%, justificados plenamente por la mayor cantidad de productos comprados y el incremento de gastos de mano de obra y mantenimiento de la estación de servicio.

Las UTILIDADES del ejercicio 2012 tuvieron un decremento del 15% respecto al 2011, pasando de \$153.626 a \$130.753,03.

#### INDICES FINANCIEROS

##### INDICE DE SOLVENCIA

|                                                             | 2012                                   | 2011                                   | variación |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$ | $\frac{239.626.74}{187.447.41} = 1.28$ | $\frac{188.367.16}{140.268.67} = 1.34$ | - 0.06    |

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 1.28 veces. Este índice tiene una variación negativa, fundamentalmente por que los pasivos corrientes subieron y no han sido cancelados porque la cuenta a pagar mayor es de la compra de vehículos para transporte y se hizo el 28 de diciembre del 2011.

##### INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

|                                                      | 2012                                      | 2011                                     | variación |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|
| $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} =$ | $\frac{130.753.03}{4.865.719.42} = 0.027$ | $\frac{153.626.88}{4.607.654.79} = 0.03$ | 0.003     |

El índice de Rentabilidad sobre ventas es de 0.027 por cada \$100 de ventas en el año 2012.

##### INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

|                                                        | 2012                                  | 2011                                  | variación |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|
| $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} =$ | $\frac{130.753.03}{56.000.00} = 2.33$ | $\frac{153.626.88}{56.000.00} = 2.74$ | -0.41     |

En este periodo contable este índice tiene un decremento de 0.41 centavos de dólar respecto al 2011. Por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 2.33 en el 2012.

##### INDICE DE SOLIDEZ

|                                                      | 2012                                   | 2011                                   | variación |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| $\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO EXIGIBLE}} =$ | $\frac{549.501.75}{187.447.41} = 2.93$ | $\frac{310.975.60}{140.268.67} = 2.22$ | 0.71      |

Este índice tuvo un crecimiento en el 2012 respecto al 2011, debido al incremento del patrimonio como resultado de la aplicación de las NIIF. Este índice demuestra que nuestro patrimonio creció y puede cubrir 2.93 veces su pasivo exigible.

### INDICE DE ENDEUDAMIENTO

|                 | 2012       |        | 2011       | variación |
|-----------------|------------|--------|------------|-----------|
| PASIVO EXIGIBLE | 187,447.41 | = 0.25 | 140,268.67 | = 0.31    |
| ACTIVO TOTAL    | 736,949.16 |        | 451,244.27 | -0.06     |

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 25 centavos. Es importante recalcar el crecimiento del activo total también, pues los activos producto de la revaluación de las NIIF tiene un gran incremento.

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 2012, 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 2012.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, el saldo, es decir \$ 86.596.36 sea repartido a los socios, según porcentaje de sus participaciones.

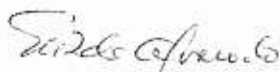
Galo Romero: 46,5% \$40.267.30 mensual \$3.355,60 a partir del mes de mayo

Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado: 53.5% \$46.329.05 de acuerdo a disponibilidad y luego de cancelar las utilidades pendientes.

La Gerencia solicita que los socios tengan flexibilidad en los cobros de utilidades, pues se están haciendo fuertes inversiones y no se han cancelado deudas a proveedores. Es decir, que si no hay disponibilidad según lo sugerido acepten aplazar pagos cuando sea necesario.

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, 10 de abril del 2013