

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 2013, para su aprobación.

ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2013

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.

Nuestro sector mantiene un margen de utilidad controlado desde hace 11 años y esta experimentando una contracción en sus utilidades pues los gastos fijos se siguen incrementando y los ingresos son los mismos, sin embargo la Gerencia ha tomado decisiones encaminadas a solucionar este grave problema creando nuevos proyectos de inversión para incrementar los servicios y la atención de los clientes de la estación, esto es, Restaurant, lavadora, mejoramiento de la infraestructura de la estación e incorporación de personal con el fin de supervisar la atención de nuestros clientes e incrementar las ventas.

Adicionalmente, tenemos más exigencias que cumplir no solo de la ARCH sino de otras instituciones del estado: Ministerio de Turismo, Ministerio de Salud, Bomberos, Municipio.

En cuanto a los Bomberos se exige actualmente que las gasolineras construyan un sistema contra incendios, una exigencia que tiene un alto costo, cuya construcción ya empezamos a hacerla. Además, esta en proceso de entrega la licencia ambiental de la estación de servicio, otra de las actuales exigencias del municipio de la ciudad de Guayaquil y que también tiene un alto costo.

Es importante señalar que el sector hidrocarburífero cada día esta mas difícil de manejar, sobre todo porque es un sector totalmente controlado por el gobierno. En este año, dado que se han creado mas reglamentos, leyes con el fin de tener no solo el control de precios sino de ventas de combustibles y que asumió un nuevo un nuevo Director Nacional y Regional, hemos tenido muchos problemas, e inclusive a nivel nacional cerraron 62 gasolineras, sin posibilidad de que sean abiertas. Este suceso, tiene a todo el sector extremadamente preocupado porque debido a que los controles o inspecciones no son realizadas en base a lo que establece la ley o reglamentos de hidrocarburos sino en algunos casos a criterios subjetivos de los funcionarios de la ARCH que no se ciñen a lo que establece la ley de hidrocarburos, pone en peligro todo el trabajo e inversión de años, tanto de los socios como de los trabajadores. Este suceso, obliga a los Gerentes de las estaciones no solo a estar pendiente de cada detalle para no tener inconvenientes en las inspecciones anuales, sino también a realizar fuertes inversiones adicionalmente con la finalidad de no correr con la suerte de las 62 estaciones cerradas.

- 1.2 Continuando con el proyecto de mejoramiento de la estación de servicio, en el año del 2013 se reconstruyó principalmente el pavimento del área de la isla de ventas de diesel y ciertas áreas adicionales, esto con el fin de mejorar la imagen de la estación y adicionalmente para cumplir con las exigencias de la ARCH. 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 vehículos 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 enero se hace un cambio integral de las instalaciones eléctricas del Restaurant. Así mismo, se realiza un empotrado de redes subterráneas para la instalación de los computadores que se compraron para el área de ventas y contabilidad para el nuevo sistema contable. También se realiza un mantenimiento y reparación del generador de luz que por ser un motor de muchos años de uso tuvo que reemplazar algunas de sus piezas.
- 1.4 En el mes de abril del 2013 abre sus puertas el Restaurant ALGALOPE, mismo que a pesar de tener problemas en la selección de personal calificado, mantiene prestigio entre los clientes, quienes cuentan con un servicio adicional en la estación de servicio la cual retribuyen con su fidelidad. ✓
- 1.5 Se invierte en ocho cámaras adicionales para control de la estación como del restaurant.
- 1.6 En el aspecto legal, la estación de servicio mantiene control constante de las ventas que se realizan en cuantías domésticas, pues es un tema que nos ha traído muchos problemas pero que han sido solucionados, el uso de las cámaras nos ha permitido no solo verificar incidentes por robos dentro de la estación, sino también verificar si no se están cumpliendo con las disposiciones de la gerencia relacionadas con las ventas ilegales de combustible.
- 1.7 Es importante señalar que en este año fue muy difícil obtener el permiso de cuerpo de bomberos, pues tuvimos que recurrir a un profesional para que nos actualice todos los planos de la estación de servicio puesto que nunca fueron ingresados. Adicionalmente, el cuerpo de bomberos nos cobro una tasa de \$ 1327.40, puesto que hay una nueva ley que establece una tasa por capacidad de almacenamiento que tuvimos que cancelar y gracias a las gestiones realizadas se pudo lograr su reducción pues originalmente nos cotizaron el pago de casi \$ 9.000.
- 1.8 La empresa continúa contratando seguros con AIG Metropolitana tanto para proteger sus bienes como su recurso humano

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. Se adquirió un nuevo sistema contable, OLESISTEMAS, cuyo valor es de \$4000.00 y adicionalmente se invirtió en la compra de computadores para la administración y ventas con un sistema en red que permite ingresar las facturas en cada venta realizada, lo que facilita el cuadro de ventas diarias pues el volumen de facturación es muy alto. El costo del hardware es de \$ 5420.88 más \$ 3.586.11 en redes.

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.

3 PROYECTOS PARA EL 2013.

En el año 2014, se proyecta mejorar el área de parques y los antiguos servicios higiénicos, pues el aumento de clientes, incrementa la demanda de estos servicios adicionales.

Adicionalmente, debe entrar en funcionamiento la LAVADORA, una vez que se compren las bombas a ser utilizadas en el sistema de control de incendios, mismas que serán aprovechadas para este propósito también.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2012 y 2013.

ACTIVOS:

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay un incremento del 63% respecto al año 2012, esto debido a que se logro registrar pagos de los clientes en los últimos días del mes de diciembre.
2. En Cuentas por Cobrar hay un decremento del 25% respecto al año 2012. Actualmente, esta cuenta esta con saldos normales. 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 2013, siendo la cartera real de clientes de \$ 63.572.15.
3. En inventarios hay un incremento del 6% respecto al año 2012.
4. En pagos Anticipados hay un incremento del 55% respecto al año 2012. Este rubro fundamentalmente influenciado por el mayor valor generado en IVA, por las ventas del año 2013.
5. El activo fijo depreciable ha tenido un decremento del 4%, respecto al 2012, fundamentalmente por las depreciaciones.
6. Los activos en general han crecido en un 11% respecto al 2012, 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 58% respecto al 2012, debido fundamentalmente a la deuda no pagada por la compra de vehículos tanqueros para transporte de combustible y además por las cuentas pendientes de pago a proveedores, en nuestro caso el principal PRIMAX.
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 45% respecto al 2012, debido a que no se han pagado en su totalidad las utilidades del año 2012.
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, 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. Adicionalmente, es importante recalcar que todas las grandes inversiones realizadas en el 2013 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 2013.

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

CUENTAS DE RESULTADO

VENTAS Y COSTOS

VENTAS EN GALONES

PRODUCTO	AÑO		VARIACIÓN	%
	2013	2012		
DIESEL	4.579.356	3.684.841	894.515	24.27
EXTRA	884.648	792.257	92.391	11.66
SUPER	170.438	181.974	-11.536	-6.34
TOTAL	5.634.442	4.659.072	975.370	20.93
X de ventas	469.536	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 2011 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 domésticas en los sectores permitidos por el estado ecuatoriano. Así pues, el año 2013 nos deja mucha satisfacción pues hemos logrado superar las ventas del 2012 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 2014 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.

A pesar de iniciar su actividad el restaurant en el mes de abril del 2013 y a los múltiples problemas presentados debido a varios factores: proveedores, mano de obra, etc., este rubro genero ingresos por \$ 42.222.46 en este periodo contable, siendo sus costos de ventas de \$ 33.135.69, sin embargo es importante señalar que los gastos especialmente en personal (5 personas), son subsidiados por la empresa con el fin de conseguir el objetivo planteado por la Gerencia, siendo este un gasto que va disminuyendo por la generación de los propios ingresos generados por el restaurant.

Otro rubro importante de ingresos es la venta de lubricantes que genero \$ 36.639.11 en el año 2013, siendo su costo de venta \$ 24.512. el rubro de gastos de personal esta incluido en los gastos de la gasolinera y sin constituirse en es un importante ingreso para la empresa cumple con el objetivo de dar servicio y captar más clientes.

Es importante señalar también, que a pesar de que nuestras ventas se incrementaron en un 20.93%, sin embargo en la gasolina súper tuvimos una disminución del 6.34%, debido a que el gobierno proporciona actualmente un mejor producto en octanaje tanto de extra como súper y la tendencia en el mercado es sustituir la súper por la extra.

Los ingresos por ventas en total tuvieron un incremento del 20% respecto al 2012

Los gastos operativos, decrecieron en un 2% respecto al 2012, sin embargo, 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 21%, básicamente por el incremento de los costos de los productos, pues las ventas se incrementaron en un 21%

Las UTILIDADES del ejercicio 2013 tienen un comportamiento parecido a las del 2012, sin embargo es importante señalar que producto del incremento en ventas hemos podido contar con una mayor liquidez que nos ha permitido contar con recursos para invertir en todos los gastos que las exigencias de las instituciones del estado (ARCHI, MUNICIPIO, BOMBEROS, MINISTERIO DE AMBIENTE) y la competencia del mercado nos exigen, pues como podemos observar en mantenimiento y gastos administrativos hemos gastado e invertido \$ 133.189.93.

INDICES FINANCIEROS

INDICE DE SOLVENCIA

	2012	2013	variación
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{239.626.74}{187.447.41} = 1.28$	$\frac{365.855.50}{272.587.14} = 1.34$	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 1.34 veces.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

	2012	2013	variación
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} =$	$\frac{130.753.03}{4.865.719.42} = 0.027$	$\frac{129.809.00}{5.841.171.66} = 0.02$	-0.007

El índice de Rentabilidad sobre ventas es de 0.02 por cada \$100 de ventas en el año 2013.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2012	2013	variación
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} =$	$\frac{130.753.03}{56.000.00} = 2.33$	$\frac{129.809.00}{56.000.00} = 2.31$	-0.01

En este periodo contable este índice tiene un decremento de 0.01 centavos de dólar respecto al 2012. Por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 2.31 en el 2013.

INDICE DE SOLIDEZ

	2012	2013	variación
$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO EXIGIBLE}} =$	$\frac{549.501.75}{187.447.41} = 2.93$	$\frac{543.573.72}{272.587.14} = 2.00$	-0.93

Este índice tuvo un decremento en el 2013 respecto al 2012, debido al incremento del pasivo básicamente por las cuentas por pagar a proveedores. Este índice demuestra que nuestro patrimonio puede cubrir 2 veces las obligaciones corrientes.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2012	2013	variación
$\frac{\text{PASIVO EXIGIBLE}}{\text{ACTIVO TOTAL}} =$	$\frac{187.447.41}{736.949.16} = 0.25$	$\frac{272.587.14}{816.160.86} = 0.33$	0.08

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 33 centavos. Es importante recalcar que este índice se incrementa en 0.08 debido a las cuentas por pagar a proveedores.

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 2013, 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 2013.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, el saldo, es decir \$ 85.675.08 sea repartido a los socios, según porcentaje de sus participaciones.

Gaio Romero: 46,5% \$ 39.838.91 mensual \$3.319.90 a partir del mes de mayo

Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado: 53,5 % \$45.836.17 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 2014