

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 2015, para su aprobación.

ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2015

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 13 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.

BOMBEROS: la empresa invirtió aproximadamente \$4.679.37 en la instalación y prueba del sistema contra incendios, para el certificado del 2015.

MUNICIPIO: para la obtención de la LICENCIA AMBIENTAL, la empresa ha invertido \$ 5235.04 en el 2015 por el pago de la tasa por un valor de previo a la obtención de la licencia.

ARCH: Es importante señalar que el sector hidrocarburífero cada día está más difícil de manejar, sobre todo porque es un sector totalmente controlado por el gobierno y debido a las rigurosas y exageradas exigencias de parte de los inspectores de la ARCH en las inspecciones realizadas en las estaciones de servicio previo la obtención del permiso de operación de las estaciones, MAROD, tuvo que hacer inversiones de \$. 28.153.07 con el fin de evitar problemas en las inspecciones.

1.2 El Restaurant ALGALOPE, 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.

- 1.3 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.
- 1.4 La empresa continúa contratando seguros con AIG Metropolitana tanto para proteger sus bienes como su recurso humano.
- 1.5 Los gastos de mantenimiento tanto en maquinaria como en infraestructura en la estación aumentaron debido no solo a que los equipos (generador, etc) tienen más de veinte años, sino también a que las exigencias de los organismos de control son cada vez mayores.

2 EN LO CONTABLE

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

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 2016

- a. Como proyecto inmediato, tenemos la reconstrucción del área de administración y minimarket. Este proyecto ya tiene elaborados los planos. Está en proceso el permiso de cuerpo de bomberos y municipio.
- b. Cambio de sistema hidráulico de la estación de servicio, hemos tenido serios problemas por deterioro. Se hizo lo más urgente y empezaremos con los trámites en la ARCH para el cambio total.
- c. Compra de sistema con facturación automática.

4 PROYECTOS EJECUTADOS EN EL 2015

- a. Ya está en funcionamiento la LAVADORA de vehículos, como un servicio más para atención al cliente e incremento de ventas.
- b. Fue comprado el vehículo marca JAC año 2016 a finales del mes de octubre del 2015.
- c. Está en venta el vehículo ACW 0189 pues siendo un vehículo del año 1991 nos generó altos gastos por mantenimiento sin embargo no brinda la seguridad para el trabajo requerido en la estación. En varias ocasiones se quedó botado en el carretero lo que nos generó serios problemas. Actualmente está matriculado y registrado en la arch, sin embargo hemos

tenido muchas dificultades, pues cada día son más rigurosos los controles y más exigentes las instituciones estatales.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2014 y 2015,

ACTIVOS:

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay un decremento del 8 % respecto al año 2014. Considerando que el mes de diciembre es un mes que siempre resta liquidez por el pago de beneficios sociales y demás. Adicionalmente porque se mantiene un inventario importante tanto de combustibles como de lubricantes. Además, tuvimos una iliquidez bastante notoria debido fundamentalmente que el vehículo nuevo fue comprado con recursos propios y la cartera vencida como se explica luego también genero problemas de iliquidez.
2. En Cuentas por Cobrar hay un incremento del 58 % respecto al año 2014. La cartera real de clientes de \$ 64.945.08. En los últimos meses del 2015 el país experimento una contracción en la disponibilidad monetaria debido a la realidad económica del país (baja de ingresos por petróleo), lo que repercutió en todos los sectores económicos, este es un factor determinante para el aumento de la cartera.
3. En inventarios hay un decremento del 7% respecto al año 2014.
4. En pagos Anticipados hay un incremento del 53% respecto al año 2014. Este rubro fundamentalmente influenciado por el IVA acumulado de varios años. Sin embargo se logró a través de un grupo de abogados recuperar un valor aproximado de 51.335.01 dólares en el servicio de rentas internas a un costo de \$ 9800.00
5. El activo fijo depreciable ha tenido un incremento del 22%, respecto al 2014, fundamentalmente por la compra del vehículo nuevo marca JAC de un valor aproximado de \$ 96.990.30 más la construcción de la carreta por un valor aproximado de 30.000.00 dólares.
6. Los activos en general han crecido en un 5% respecto al 2014.

PASIVO Y PATRIMONIO

1. Las cuentas por pagar han tenido un inusual incremento del 179% respecto al 2014, debido fundamentalmente al sobregiro bancario generado por la iliquidez anteriormente explicada y a los cheques girados y no cobrados por los proveedores principalmente de transporte y combustibles.
2. En beneficios sociales por pagar tenemos un incremento del 21%, básicamente porque el gobierno ha creado muchas leyes a beneficio de los trabajadores lo que ha duplicado este rubro.

3. 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
4. La cuenta por pagar a socios tiene un incremento del 16% respecto al 2014, debido a que no se ha podido pagar conforme lo establecido en la junta del mes de abril del 2015, por falta de liquidez.
5. 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.
6. Adicionalmente, es importante recalcar que todas las grandes inversiones realizadas en el 2013, 2014 y 2015, fueron realizadas con capital propio por lo que la empresa no tuvo que pagar intereses por préstamos para realizar las inversiones en cada año de operación.

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	%
	2015	2014		
DIESEL	5.024.405	5.618.515	594.110	-10.58
EXTRA	1.065.376	1.003.663	61.713	6.14
SUPER	184.150	176.911	7.239	4.09
TOTAL	6.273.931	6.799.089	525.158	-7.73
X de ventas	522.827	566.590		

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.

La Gerencia se ha propuesto captar en el 2016 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: MINIMARKET, que lograría a su vez dos objetivos: captar ese segmento e incrementar los ingresos a través de las ventas, y como podemos apreciar se dio un importante incremento en ventas de todos los productos ubicándonos como líderes en ventas en la RED PRIMAX y como uno de los principales vendedores a

nivel nacional donde estamos ubicados en el TOP TEN del mercado nacional, es decir entre los diez principales vendedores del país.

Es importante señalar también, que en la gasolina súper y extra tuvimos incremento de 4.09% y 6.14%, respectivamente, a pesar que el gobierno disminuyó el octanaje en las gasolinas, sin embargo PRIMAX aditiva la gasolina súper.

La gasolina eco país aún no es vendida en nuestra estación porque el plan piloto es para la ciudad de Guayaquil, sin embargo es un producto que va a ser de seguro a ser considerada en este o el siguiente año.

El Restaurant Al GALOPE, actualmente como podemos observar en el balance ya cubre sus costos y deja ingresos adicionales para la estación de servicio. Hemos tenido muchas dificultades, pero en el resumen global es SATISFACTORIO.

Otro rubro importante de ingresos es la venta de lubricantes que genero \$ 35.052.1 en el año 2015, siendo su costo de venta aproximado de \$ 28.000.00 incluido el rubro de gastos de personal y sin constituirse en un importante ingreso para la empresa cumple con el objetivo de dar servicio y captar más clientes.

Los ingresos por ventas totales tuvieron un decremento del 7.7% respecto al 2014, fundamentalmente influenciado por el descenso de la venta en diésel en un casi 11 %, esto debido a varias razones:

- Disminución de las ventas por cuantías domésticas.
- Disminución de ventas para transporte internacional. Actualmente, la ARCH nos designó como estación de servicio con un surtidor para ventas de transporte internacional, mismo que solo puede ser usado para ese fin, lo que nos ha disminuido la posibilidad de atender a los demás vehículos, generando problemas en horas pico. Esta venta no se da, pues los vehículos avanzan y ponen en otras estaciones.
- **Los gastos operativos**, decrecieron en un 6% respecto al 2014. Como conocemos los márgenes de utilidad están congelados desde hace 13 años, pero los gastos tanto de mano de obra como los gastos operativos siguen creciendo en forma desproporcionada a los ingresos. Esta disminución más bien está relacionada con la disminución de ventas de un 7.7% respecto al 2014.
- **Los costos de venta** también disminuyeron en un 5% respecto al 2014, pero básicamente por la disminución de ventas respecto al año 2014.

Las UTILIDADES del ejercicio 2015 tienen decremento del 59% respecto al 2014, fundamente por lo siguiente:

1. Los volúmenes de venta se disminuyeron en un 7.7%
2. Los vehículos que transportan combustible y que son propiedad de marod c. ltda. no operaron con normalidad durante todo el año por lo cual se contrató este servicio a proveedores terceros.
3. El margen de utilidad cada día se reduce más porque los gastos suben proporcionalmente a la inflación y los precios de venta se mantienen fijos desde hace 13 años.

INDICES FINANCIEROS
INDICE DE SOLVENCIA

	2014		2015	variación
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>300.432,18</u>	= 2,14	<u>282.685,05</u>	= 1.045
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	140.615,37		270.499,24	- 1.095

Este índice demuestra que los activos corrientes que posee la empresa en el periodo 2014 permiten pagar a corto plazo nuestras deudas. Por cada dólar que la empresa debe muestra capacidad de pago 1.045 veces. Este índice muestra el crecimiento de activos de la empresa y la capacidad de cumplir con sus acreedores, sin que se afecte su operatividad y liquidez.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

	2014		2015	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>158.848,24</u>	= 0.023	<u>64.718,45</u>	= 0.00987
<u>VENTAS NETAS</u>	7.014.353,09		6.552.201,90	- 0.022

El índice de Rentabilidad sobre ventas es de 0.00987 por cada \$100 de ventas en el año 2014. Podemos observar que hay decrecimiento en este índice, debido al estancamiento de los precios de venta y el incremento constante de los costos de operación.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2014		2015	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>158.848,24</u>	= 2.84	<u>64.718,45</u>	= 1.16
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	56.000,00		56.000,00	-1.68

Por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 1.16 en el 2015, aunque tenemos una variación negativa si comparamos con el 2014.

INDICE DE SOLIDEZ

	2014		2015	variación
<u>PATRIMONIO</u> =	<u>572.612,96</u>	= 4.07	<u>478.483,17</u>	= 1.768
<u>PASIVO EXIGIBLE</u>	140.615,37		270.499,24	-2.302

Este índice, a pesar que tuvo un decremento en el 2015 respecto al 2014, demuestra que nuestro patrimonio puede cubrir en casi 2 veces las obligaciones corrientes, lo que nos permite tener tranquilidad para cubrir las deudas con los proveedores, estado, socios y trabajadores.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2014		2015	variación
<u>PASIVO EXIGIBLE</u> =	<u>140.615,37</u>	= 0.20	<u>270.499,24</u>	= 0.36
<u>ACTIVO TOTAL</u>	713.228,33		748.982,41	0.16

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 36 centavos y tuvo un incremento respecto al 2014 de 0.16 centavos, esto se debe fundamentalmente a la adquisición de activos que la empresa pago con sus propios recursos y adicionalmente la cartera creció por los motivos explicados anteriormente. Además, el transporte tuvo serios problemas por los trámites engorrosos lo que determino que estén operativos luego de un largo tiempo.

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 2015, 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 2015.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, el saldo, es decir \$ 34.150.58 sea repartido a los socios, según porcentaje de sus participaciones.

Galo Romero: 46,5% \$ 15.880.02 mensual \$1985.00 a partir del mes de mayo en 8 pagos

Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado: 53.5 % \$ 18.270.56 de acuerdo a disponibilidad y luego de cancelar las utilidades pendientes.

El objetivo es contar con liquidez suficiente que permita operar en forma eficiente en la empresa . 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, 5 de abril del 2016