

**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 2016, para su aprobación.

**ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2016**

**1 En la administración general**

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 14 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.

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 \$23.345.95 con el fin de evitar problemas en las inspecciones. Este mantenimiento se lo realiza año a año desde el mes de enero hasta marzo ya que empiezan las inspecciones en el mes de abril.

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.
3. En el mes de junio del 2016 empezó a funcionar la lavadora, nuevo proyecto considerado por la gerencia como un mecanismo de captar más clientes.
4. En el aspecto legal, la estación de servicio mantiene control constante de las ventas que se realizan en cuantías domésticas para no tener problemas de tipo legal que el actual gobierno, en mi opinión, ha incrementado desproporcionadamente los castigos en este sector.
5. La empresa continúa contratando seguros con AIG Metropolitana tanto para proteger sus bienes como su recurso humano.

6. 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. Las bombas sumergibles también tuvieron un importante gasto por mantenimiento.
7. La tubería de la estación de servicio esta en proyecto de cambio para el 2017, debido a que se presentaron ciertas falencias que fueron corregidas pero que por los años y la calidad de la tubería los técnicos recomiendan su cambio, mismo que ya se esta cotizando para proceder a su reposición.
8. El vehículo ACW0189 fue vendido. Solo el cabezal. El auto tanque aún no ha podido venderse.
9. En el 2016 se dio inicio a la reparación total de los gaviones que por los años de uso y otros factores como humedad constante presentaron deterioro en su estructura para lo cual se ha contratado mano de obra temporal . Este mantenimiento continúa en el 2017 puesto que se ha ido haciendo poco a poco. El trabajo de mantenimiento consiste en la construcción de muros en toda el área de gaviones que bordea la estación de servicio.
10. Para el 2017, esta el proyecto de remodelación del área administrativa, baños públicos y minimarket con el fin de mejorar el servicio, por lo tanto las ventas.

## 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. 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.

### ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2015 y 2016,

#### ACTIVOS:

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay incremento del 82 % respecto al año 2015. El año 2015 fue un año complicado debido a que la banca no dio facilidades de crédito, debido a que tuvimos problemas con los dos vehículos el ACW0189, ya vendido, presento muchos problemas por su vetustez y el GBN8668, antes GPX011, por un largo proceso de cambio de placas, ingreso obligatorio a una empresa de transporte, requisito recién exigido por la arch en el 2016, por cuya razón tuvimos que proceder a comprar un vehículo nuevo en el mes de octubre del 2016 sin capital propio o prestado por lo que el socio Leonardo Alvarado nos hizo un préstamo para manejar liquidez la

empresa. Ya en el 2016 la empresa logro mejorar su liquidez debido a los ingresos generados y al préstamo que recién en el 2017 se devolverá.

2. En Cuentas por Cobrar hay un decremento del 31 % respecto al año 2015
3. En inventarios hay un decremento del 4% respecto al año 2015.
4. En pagos Anticipados no hay incremento respecto al 2015.
5. El activo fijo depreciable ha tenido un decremento del 10%, respecto al 2015.
6. Los activos en general han crecido en un 5% respecto al 2015.

#### PASIVO Y PATRIMONIO

1. Las cuentas por pagar han tenido un decremento del 36% respecto 2015, pues debido a que mejoramos en la liquidez hemos cumplido con todos nuestros acreedores.
2. En beneficios sociales por pagar tenemos un decremento del 2% respecto al 2015.
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 2015.

#### CUENTAS DE RESULTADO

##### VENTAS Y COSTOS

##### VENTAS EN GALONES

PRODUCTO	AÑO		VARIACIÓN	%
	2015	2016		
<b>DIESEL</b>	5.024.405	4.738.787	285.618	- 5
<b>EXTRA</b>	1.065.376	1.139.857	74.481	7
<b>SUPER</b>	184.150	165.764	18.386	-9.9
<b>TOTAL</b>	6.273.931	6.044.408	229.523	- 3.6
<b>X de ventas</b>	522.827	503.701		

#### 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.

Es importante señalar también, que en la gasolina extra tuvimos incremento del 7%, aunque en la súper tuvimos un decremento de casi un 10%, debido a la preferencia del consumidor en el consumo de la extra como reemplazo de la súper.

El restaurante AL GALOPE genero en el 2016 ingresos por \$ 75.841.47, siendo su costo de ventas de \$47.231.65, es decir queda una utilidad bruta de \$ 28.609.83. Queda **DEMOSTRADO** que sin ser un rubro inmenso sin embargo cumple con creces la función para la que fue creado, esto es, un servicio adicional para el cliente que permita mantener e incrementar las ventas por la fidelidad del cliente y además genera ingresos a la empresa.

Otro rubro importante de ingresos es la venta de lubricantes y lavadora que genero \$ 57.324.57 en el año 2016, siendo su costo de ventas de \$31.240.54 y su utilidad bruta es de \$26.08.03. Este es un importante rubro de ingreso para la empresa y además cumple con el objetivo de dar servicio y captar más clientes.

Siendo que la política estatal no permite incrementar los precios de los combustibles y trasladar los incrementos de costos al precio de venta al público, que es un problema que lo arrastramos ya 14 años, la Gerencia está en constante búsqueda de mantener e incrementar las ventas por esta razón tiene la visión y decisión de generar rubros adicionales de generación de ingresos para tratar de compensar la disminución constante de ingresos por la reducción del margen de utilidades en el combustible.

Los ingresos por ventas totales tuvieron un decremento del 4% respecto al 2015, fundamentalmente influenciado por el descenso de la venta en diésel en un casi 5 %.

- **Los gastos operativos**, se mantienen respecto al 2015. Cabe recalcar que hubo disminución en el costo de la nómina porque se redujo una guardia quedando 3, además esto incidió en la disminución de horas extras y beneficios sociales. En contrapartida debido a la compra del nuevo vehículo el rubro seguro paso de \$ 9898 a \$ 14307.65. en términos generales los gastos siguen en aumento debido al índice inflacionario, incremento constate de trámites y tasas por las regulaciones del estado y municipio. A causa de la compra del nuevo vehículo hubo un aumento en la depreciación.
- **Los costos de venta** disminuyeron en un 6% respecto al 2015, pero básicamente por la disminución de ventas respecto al año 2016.

Las UTILIDADES del ejercicio 2016 tienen incremento del 174% respecto al 2015, fundamente por lo siguiente:

1. A pesar de que los volúmenes de venta se disminuyeron en un 3.6% en combustibles, sin embargo hay ingresos por otros rubros por un total de \$ 136.213.32.
2. En el año 2015 se tuvo que contratar servicios de transporte a terceros lo que también incidió en este resultado.

## INDICES FINANCIEROS

### INDICE DE SOLVENCIA

	2016		2015		variación
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>348.448.48</u>	= 1.79	<u>282.685.05</u>	= 1.045	0.75
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	194.429.11		270.499.24		

Este índice demuestra que los activos corrientes que posee la empresa en el periodo 2016 permiten pagar a corto plazo nuestras deudas. Por cada dólar que la empresa debe muestra capacidad de pago 1.79 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

	2016		2015	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>177.526.60</u> = 0.028		<u>64.718.45</u> = 0.00987	0.018
<u>VENTAS NETAS</u>	6.302.696.50		6.552.201.90	

*El índice de Rentabilidad sobre ventas es de 0.028 por cada \$1 de ventas en el año 2016. Comparando con el 2015 este índice vario positivamente en 0.018, sin embargo es importante aclarar que este índice no tendrá un importante mejoramiento hasta que el estado no revise el congelamiento de los precios puesto que los costos cada día se incrementan.*

#### INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2016		2015	variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>177.526.60</u> = 3.17		<u>64.718.45</u> = 1.16	2.01
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	56.000.00		56.000.00	

Por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 3.17 en el 2016.

#### INDICE DE SOLIDEZ

	2016		2015	variación
<u>PATRIMONIO</u> =	<u>591.291.32</u> = 3.04		<u>478.483.17</u> = 1.768	1.272
<u>PASIVO EXIGIBLE</u>	194.429.11		270.499.24	

*Este índice demuestra que nuestro patrimonio puede cubrir en 3 veces las obligaciones corrientes, lo que nos permite tener tranquilidad para cubrir las deudas con los proveedores, estado, socios y trabajadores.*

#### INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2016		2015	variación
<u>PASIVO EXIGIBLE</u> =	<u>194.429.11</u> = 0.25		<u>270.499.24</u> = 0.36	-0.11
<u>ACTIVO TOTAL</u>	785.720.43		748.982.41	

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 25 centavos. Es importante señalar que básicamente los mayores acreedores son los socios, siendo el socio Leonardo Alvarado el más importante acreedor puesto que hizo un préstamo a la empresa desde el año 2015.

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 2016, 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 2016.**

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, el saldo, es decir \$ 109.618.04 sea repartido a los socios, según porcentaje de sus participaciones.

Galo Romero: 46,5% \$ 50.972.38 mensual \$4.247.70 a partir del mes de mayo en 12 pagos

Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado: 53.5 % \$ 58.645.66 de acuerdo a disponibilidad y luego de cancelar las utilidades y cuentas 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, 4 de abril del 2017