

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 2018, para su aprobación.

ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2018

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 aún el margen de utilidad congelado desde hace 15 años, lo que nos genera muchos problemas en el manejo administrativo financiero. No hay visos de solución en este tema, sin embargo para el gobierno, por el volumen de ventas, somos considerados empresas grandes por lo actualmente nos obligan a tributar más (nos subieron de 22% a 25% en pago de impuesto a la renta) y así seguimos con una lista de instituciones municipio, ARCH, etc. que agravan la situación porque cada vez continúan en ascenso el incremento de impuestos. Sin contar con el continuo incremento de sueldos y beneficios sociales.

Generalmente, en los primeros 3 meses del año nos vemos obligados a dar mantenimiento a la estación para prepararnos para la inspección anual de la ARCH, esto nos genera gastos constantes.

2. La empresa continúa contratando seguros con AIG Metropolitana tanto para proteger sus bienes como su recurso humano, así mismo con SWEDEN para seguros de los vehículos pesados e Hispana para los seguros de responsabilidad civil exigidos por la ARCH.
3. En el mes de septiembre del 2018 se inició la remodelación y reconstrucción de baños, cuyo objetivo principal es dar mejor servicio a los clientes, mismos que están a la vista y han tenido muy buenos comentarios.
4. Otra decisión tomada por la gerencia con la finalidad de aumentar las ventas es la construcción y remodelación de la isla de venta de diésel con un surtidor adicional de alto caudal. Adicionalmente, como se puede observar se amplió el área pavimentación alrededor de esta isla lo que como resultado genera una vista de la estación más amplia. También se cambió el surtidor de AGUA y AIRE que es de paquete. Se construyó alrededor de esta isla una jardinera para separar esta área de la lavadora y vulcanizadora.

5. En el 2018 se continuó con la reparación total de los gaviones que por los años de uso y otros factores como humedad constante presentaron deterioro en su estructura.
6. El generador de luz está funcionando actualmente, pero está en continuo mantenimiento.
7. Se construyeron en cada isla soportes nuevos para los computadores y la impresora para facilitar el trabajo a los vendedores y mejorar la estética de la estación.
8. A finales de septiembre se inicia la construcción y remodelación de las oficinas administrativas que estaban en total deterioro, mismas que hoy lucen modernas y muy funcionales, mejorando totalmente la imagen y los activos de la empresa.
9. Como parte del proyecto de modernización y seguridad de la estación se incrementó y renovó las cámaras.

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 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.

Actualmente procedimos a contratar a la empresa AUDITORES Y ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA. Para revisión y auditoria de los estados financieros.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2017 y 2018:

ACTIVOS

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay incremento del 48 % respecto al año 2017.
2. En Cuentas por Cobrar hay un incremento del 145 % respecto al año 2017, básicamente influenciado por cheques devueltos que fueron cobrados inmediatamente, más préstamos personales al personal de MAROD. En general las cuentas por cobrar están constantemente monitoreadas hasta hoy no tienen riesgos.
3. En inventarios hay un incremento del 30% respecto al año 2017.
4. En pagos anticipados hay incremento del 29% respecto al 2017.

5. En activos fijos tenemos un incremento del 9% respecto al 2017
6. El activo fijo depreciable no ha tenido ningún cambio, respecto al 2017.
7. Los activos en general han crecido en un 21% respecto al 2017.

PASIVO Y PATRIMONIO

1. Las cuentas por pagar han tenido un incremento del 11% respecto 2017, básicamente por valores pendientes por pagar a proveedores (PRIMAX).
2. En beneficios sociales por pagar tenemos un incremento del 4% respecto al 2017.
3. En la cuenta Impuestos por pagar no se registra un rubro alto por pagar, debido a que la empresa está al día en sus pagos.
4. La cuenta por pagar a socios tiene un incremento del 12% respecto al 2016, básicamente porque los socios Leonardo Alvarado y Martha de Alvarado tienen pendiente sus pagos por utilidades de años anteriores.
5. Ingresos diferidos se relaciona con la cuenta generada por el BONO DE PRIMAX que siendo aplicada por dos años consecutivos.
6. El pasivo total se ha incrementado en un 37% fundamentalmente por la cuenta de bonos de PRIMAX y valores pendientes por pagar a los socios Leonardo Alvarado y Martha de Alvarado.
7. EL Patrimonio creció en un 12% básicamente por el incremento del 44% de las utilidades.

CUENTAS DE RESULTADO

VENTAS Y COSTOS

VENTAS EN GALONES

PRODUCTO	AÑO		VARIACIÓN	%
	2017	2018		
DIESEL	4.433.345	4.701.030	267.685	0.06
ECO PAIS	1.170.225	1.212.993	42.768	0.04
SUPER	172.776	155.057	17.719	-0.10
TOTAL	5.776.346	6.069.080	292.734	0.05
X ventas	481.362	505.757	0.05%	

Ingresos

Las ventas en general crecieron en un 5%. Sin embargo, es importante señalar que en nuestra empresa como en todo el país, debido a la eliminación del subsidio en la súper esta derivó en cambios en la preferencia del consumidor que se pasó de consumir súper a eco país debido a su preferencia por el bajo precio, a pesar de que la eco país también cambió de 1.48 a 1.85. La súper tuvo variaciones de precio desde 3.10, 2.98, 2.79. a 2.65, pero el consumidor prefiere la eco país por eso la variación del 10% negativo en el consumo de súper y el aumento del 4% en la eco país.

Cabe mencionar que a pesar de las dificultades en las ventas por la gran competencia (aumento constante de estaciones de servicio cercanas a nuestra estación) y su disminución experimentada en 2016, debido al no consumo de las unidades de placas

internacionales que por tener precios a nivel internacional dejaron de abastecerse en nuestra estación, sin embargo las decisiones de la gerencia en su constante búsqueda de encontrar mecanismos para incrementar las ventas, siendo uno de ellos el mejoramiento de servicios y de sus instalaciones ha dado como resultado un importantísimo promedio de ventas mensuales de 505.757 galones al mes que es muy difícil lograr en otras estaciones de servicio, más aun estando ubicados en un sector alejado de las ciudades principales que son las estaciones que más venden, sin embargo seguimos siendo una de las estaciones a nivel nacional más conocidas por sus ventas y servicios.

Los ingresos en general subieron en un 6%.

Adicionalmente, los servicios adicionales que prestan servicio al cliente como el restaurante, lavadora y lubricadora tienen los siguientes resultados:

	VENTAS		COSTOS	
	2017	2018	2017	2018
Lubricadora	50.473.83	52.649.29	35.254.73	45.791.24
Restaurante mmket	68.921.59	79264.95	42.956.46	44.684.07
Lavadora vulcanizadora	12.019.13	11899.01	9.481.25	1.070.18
Otros ingresos	9.387.57	25.312.57		
Total ingresos servicios	140.802.12	169125.82	87.692.44	91.545.49

Los servicios adicionalmente señalados nos permiten mejorar la atención al cliente y a la vez a generar recursos adicionales para la estación. Así también la gestión de la gerencia en obtener mayores beneficios para la empresa con el nuevo contrato de abastecimiento firmado con PRIMAX. En otros ingresos sobresale el ingreso por bonificación del contrato primax, por 13.333.32. Además esta venta por papel higiénico en el dispensador y sobrantes de caja.

- **Los gastos operativos**, respecto al 2017 tuvieron un ligero decremento de \$ 1164.79 sin embargo hay que recalcar que los costos operativos suben constantemente: sueldos y beneficios sociales, exigencia de los ministerios de trabajo e iess de contratar con profesionales estudios de salud reglamento de higiene y seguridad ocupacional, provisión de jubilación y bonificación por desahucio, ministerio de medio ambiente y municipio de Guayaquil. Así mismo, mantenimiento de la estación en la infraestructura y maquinarias y equipos. El pago de las tasas a la arch, municipio, etc. otro rubro muy importante son las depreciaciones.
- **Los costos de venta** aumentaron en un 0.05% respecto al 2017, debido al incremento de ventas en el 2018

Las UTILIDADES del ejercicio 2018 tienen un incremento del 44% respecto al 2017, fundamente por lo siguiente:

1. Incremento de las ventas en un 5%. que son el resultado de un trabajo visionario de la Gerencia conjuntamente con su equipo de trabajo para seguir en la competencia, puesto que el sector por los factores que ya conocemos cada día es más difícil de manejar.
2. Control y eficiencia en los gastos, dada las circunstancias de los precios políticos del combustible en nuestro país, es muy importante cuidar y controlar los gastos de operación para de esta manera lograr mejorar las utilidades.

INDICES FINANCIEROS

INDICE DE SOLVENCIA

	2018	2017	variación
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{638.847.25}{445.909.27} = 1.43$	$\frac{425.373.06}{324.328.69} = 1.312$	0.12

Este índice demuestra que los activos corrientes que posee la empresa en el periodo 2018 permiten pagar a corto plazo nuestras deudas. Por cada dólar que la empresa debe muestra capacidad de pago 1.43 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

	2018	2017	variación
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} =$	$\frac{235.153.61}{6.457.091.97} = 0.036$	$\frac{163.254.41}{6.099.712.80} = 0.027$	0.009

El índice de Rentabilidad sobre ventas es de 0.036 por cada \$1 de ventas en el año 2018. Comparando con el 2017 este índice vario en 0.009. Es importante señalar 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. A pesar de los problemas que enfrenta día a día el distribuidor hemos tenido una importante recuperación en este índice de rentabilidad pues las utilidades crecieron en un 44%.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2018	2017	variación
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} =$	$\frac{235.153.61}{56.000.00} = 4.20$	$\frac{163.254.41}{56.000.00} = 2.92$	1.28

Por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 4.20 en el 2018.

INDICE DE SOLIDEZ

	2018	2017	variación
$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO EXIGIBLE}} =$	$\frac{648.918.33}{445.909.27} = 1.45$	$\frac{577.019.13}{324.328.69} = 1.779$	-0.32

Este índice demuestra que nuestro patrimonio puede cubrir en 1.45 veces las obligaciones corrientes, lo que nos permite tener tranquilidad para cubrir las deudas con los proveedores, estado, socios y trabajadores respecto al 2017.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2018		2017	variación
<u>PASIVO EXIGIBLE</u>	<u>= 445.909.27</u>	= 0.39	<u>324.328.69</u>	= 0.36 0.03
ACTIVO TOTAL	1.094.827.60		901.347.82	

Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 39 centavos. Es importante señalar que básicamente los mayores acreedores son los proveedores y socios Leonardo Alvarado y Martha de Alvarado

Está 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 2018, 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 2018.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, el saldo, es decir \$ 139.454.70 sea repartido a los socios, según porcentaje de sus participaciones.

Galo Romero: 46,5% \$ 64.846.43 mensual \$ 5.403.86 a partir del mes de mayo en 12 pagos

Martha de Alvarado y Leonardo Alvarado: 53,5% \$ 74.608.27 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 2019