

INFORME DE GERENTE

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 2004, para su aprobación.

ACTIVIDADES REALIZADAS EN EL AÑO 2004

1.- En la administración general

1.1 En el año 2004, se inicia el trabajo de mejoramiento de todas las áreas de la Estación como parte del proyecto de la Gerencia para dar mas y mejor atención a los clientes.

1.1.1 En febrero se da mantenimiento de asfalto en las islas de ventas.

1.1.2 En marzo se reinstala un transformador mas potente, pues aparte de las deficiencias de energía presentadas en la zona ya no era suficientemente potente para las necesidades de la estación.

1.1.3 En marzo también, se dio mantenimiento a las oficinas de administración y se coloco tumbado en toda el area.

1.1.4 En abril se compra un nuevo compresor y desenllantadora para uso de la vulcanizadora-lubricadora.

1.1.5 En Agosto, se adquiere un dispensador para agua y aire.

1.1.6 En el mes de Noviembre del 2004 se inicia la reconstrucción y mejoramiento del area de atención a clientes: Bar y Restaurant, conforme lo plantee en el Informe de Gerente del año 2003.

1.1.7 A mediados del mes de Diciembre del 2004 iniciamos el servicio en la vulcanizadora y lubricadora.

1.2 Como parte del mejoramiento del manejo administrativo se contrato personal para atender y manejar los inventarios de la lubricadora y vulcanizadora, asi como una facturadora para emitir facturas y facilitar el trabajo de los vendedores especialmente en las horas pico.

1.3 Actualmente, la empresa paga alimentación a sus empleados y seguros de accidentes personales.

1.4 En cuanto a la información contable, la gerencia ha ido incorporando controles para lograr un mejor manejo de los recursos y evitar perdidas innecesarias. De la misma manera la información contable esta al dia.

2.- De los Aspectos Jurídicos.

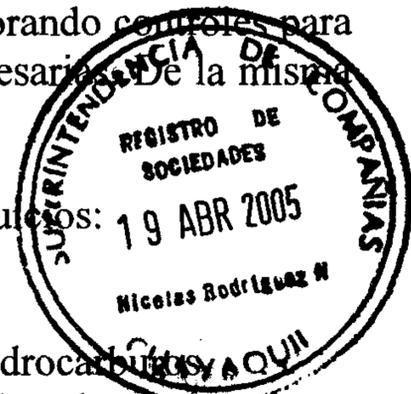
En el año 2004, la empresa tuvo que enfrentar legalmente dos juicios:

2.1 Fiscalía de Aduanas.

2.2 Fiscalía Penal.

Además de 2 expedientes administrativos en la Dirección de Hidrocarburos.

En ambos casos, luego de plantear la defensa y presentar los documentos que descartaban cualquier ilícito de la empresa en las actividades Hidrocarburíferas, fueron archivados, demostrándose que como lo indicaba en el informe de Gerencia del 2003, este Gobierno al entregarle los cargos técnicos a militares que desconocen por



completo esta actividad daba lugar a formarse criterios subjetivos, que los impulsaba a hacer acusaciones infundadas que nos dieron muchos dolores de cabeza pero que por la transparencia como ha sido manejada esta empresa, no pasaron de ser acusaciones sin fundamento y que ocasionan graves problemas al diario desenvolvimiento de las actividades de la empresa privada en el Ecuador.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2003 y 2004:

ACTIVOS:

1. En Caja y Bancos, es decir en los valores en efectivo hay un decremento del 17% respecto al año 2003.
2. Las cuentas por cobrar tienen un decremento del 36% respecto el año 2003, es decir un disminución de \$ 25.694.24, esto de ninguna manera significa que se restringieron los créditos, sino que se dio una rápida recuperación del capital invertido en esta cuenta, a pesar de que existen todavía algunos clientes que tienen deuda pendiente desde el año 2001(Sr. Pico, Sr Chong, etc) . Es importante indicar que la empresa no tiene por lo general problemas de recuperación de cartera y no se ha planteado ningún juicio todavía.
3. En inventarios hay un incremento del 15% respecto al año 2003, debido fundamentalmente al mantenimiento de stock de combustibles para iniciar al año 2004.
4. El activo fijo depreciable se ha reducido en un 21% fundamentalmente por efecto de las depreciaciones, pues la empresa tiene activos con varios años de uso.

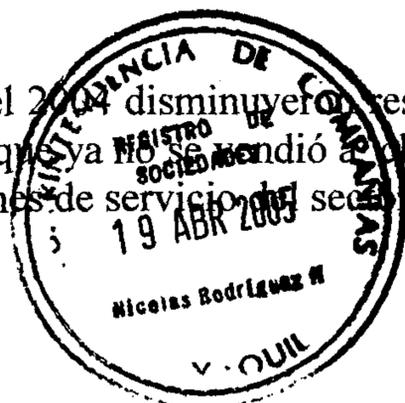
PASIVO Y PATRIMONIO

1. En cuentas por pagar observamos un incremento del 105% respecto al 2003, debido a las obligaciones pendientes con proveedores, trabajos de construcción iniciados en la remodelación del bar y honorarios profesionales.
2. La cuenta beneficios sociales por pagar tiene un decremento del 79%, fundamentalmente debido a que se pago cumplidamente las obligaciones
3. La cuenta por pagar a socios tiene un decremento del 28% debido a que la empresa ha pagado con puntualidad las obligaciones pendientes con los socios, pues ha contado con la liquidez suficiente para hacerlo.
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.

CUENTAS DE RESULTADO

VENTAS Y COSTOS

Como demuestra el cuadro, las ventas en galones en el 2004 disminuyeron respecto al 2003 en el 13%. Esto, debido fundamentalmente a que ya no se atendió a clientes que eran esporádicos y a la competencia de las estaciones de servicio del sector.



VENTAS EN GALONES

PRODUCTO	AÑO		VARIACIÓN	%
	2004	2003		
DIESEL	1.485.181	1.711.382.55	234.497	-13.21
EXTRA	502.267	625.421	123.154	-19.69
SUPER	125.211	105.506.82	19.704	18.68
TOTAL	2.112.660	2.442.310.71	329.650.71	-13.49
X de ventas	176.055	203.525		

Otros Ingresos este rubro ha tenido un decrecimiento del 82% respecto al 2003, básicamente por las siguientes razones:

1. El vehículo volvo fundamentalmente ha transportado solo para la estación.
2. El contrato de alquiler de tanques con AGROFUELL fue terminado en el mes de agosto del 2003, por tanto se dejaron de percibir esos ingresos.

Sin embargo, es importante señalar que en el año 2004 se registran otras rentas por gestiones administrativas por un valor de \$ 12284.19.

En general, los ingresos disminuyen respecto al año 2003 en un 10%.

Los gastos operativos tuvieron un incremento del 30% y en términos nominales de 54.490.36 dólares por las siguientes razones:

1.- En el mes de Octubre se iniciaron los trabajos de remodelación del area de atención al cliente, esto es, bar restaurante, por esta razón en el año 2004 el rubro de adecuaciones menores tiene un valor de \$ 22.035 que comparado con el 2003, \$ 9378, tiene un incremento notable.

2.- Los sueldos de los administradores no han sido revisados desde el año 2002, por lo que no hay variación en este rubro, pero si fue revisado el salario de los trabajadores incrementándose el sueldo en promedio aproximado del 9%, por esta razón el incremento de este gasto es del 85% mas beneficios sociales.

3.- Debido a los problemas legales explicados al inicio de este informe, los honorarios profesionales respecto al 2003 también se incrementaron en un 79%..

4.- Otro rubro importante de resaltar es el de reparación y mantenimiento de equipos que se incremento en un 64%, pues como es de su conocimiento los equipos de la estación datan desde el año 2001 y fueron comprados usados.

5.- El rubro de seguros se incremento en un 50%, pues se incrementaron seguros personales para el personal mas expuesto.

6.- Otro de los rubros mas notorios es el de alimentación del personal que es de \$ 4599.14 es decir \$ 383 mensuales en promedio, pues la Gerencia considera necesario dar este y otros beneficios a los trabajadores.

7.- En cuanto a transporte, el rubro de mantenimiento también creció en un 54%, pues el vehículo con el que contamos es del año 1976 y requiere de constantes revisiones y mantenimiento.

UTILIDADES

Las utilidades del ejercicio 2004 tuvieron un decremento respecto al año 2003 del 52%, por las razones expuestas anteriormente.

INDICE DE SOLVENCIA

	2004		2003		variación
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>114.638.65</u>	= 3.21	<u>143.625.84</u>	= 3.83	-0.62
PASIVO CORRIENTE	35.668.79		37.471.87		

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 nuestra capacidad de pago es de 3 veces.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

	2004		2003		variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>47.383.17</u>	= 2.09	<u>98.594.06</u>	= 3.91	-1.82
VENTAS NETAS	2.267.744.7		2.523.808.88		

En este periodo contable por cada \$ 100 de ventas hemos tenido una ganancia de \$ 2.09. hemos tenido una variación negativa de \$ 1.82 producto del aumento de gastos.

INDICE DE RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PURO

	2004		2003		variación
<u>UTILIDAD NETA</u> =	<u>47.383.17</u>	= 0.84	<u>98.594.06</u>	= 1.76	-0.3
CAPITAL SOCIAL	56.000.00		56.000.00		

En este periodo contable por cada dólar de capital social hemos ganado \$ 0.84, es decir que hay una rentabilidad del 84% anual.

INDICE DE SOLIDEZ

	2004		2003		variación
<u>PATRIMONIO</u> =	<u>191.789.17</u>	= 5.38	<u>204.117.04</u>	= 2.78	2.6
PASIVO EXIGIBLE	35.668.79		73.212.21		

Este índice nos indica que la empresa tiene suficiente solidez para enfrentar el pago de pasivos, es decir que por cada dólar que la empresa adeuda tiene 5.38 de patrimonio para cubrirlo.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2004		2003		variación
<u>PASIVO EXIGIBLE</u> =	<u>35.668.79</u>	= 0.16	<u>73.212.21</u>	= 0.25	-0.10
ACTIVO TOTAL	227.457.96		277.599.21		



Este índice demuestra que por cada dólar que posee la empresa en este periodo debe 16 centavos y conforme se han pagado las obligaciones ha tenido una variación negativa del 10%.

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 2004, cuyos resultados demuestran que a pesar de los problemas que el sector actualmente tiene (competencia, disminución de margen de utilidad, inseguridad física y legal, incremento de impuestos, falta de créditos bancarios, etc.), sin embargo se ha logrado dar estabilidad a la empresa tanto en el aspecto económico como laboral.

Sugerencia para la distribución de utilidades del periodo contable 2004.

Sugiero a la Junta General de Socios que luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuestos, así como la retención del 5% de reserva legal, el saldo, es decir \$ 28.696.43, sea repartido a los socios en 4 partes, según porcentaje de sus participaciones, así:

Primera cuota: 7.174.11 en el mes de junio.
Segunda cuota: 7.174.11 en el mes de agosto.
Tercera cuota: 7.174.11 en el mes de octubre.
Cuarta cuota: 7.174.11 en el mes de diciembre.

El objetivo es contar con liquidez suficiente que permita operar en forma eficiente en la empresa y además por que actualmente se esta trabajando con créditos que aumenta los requerimientos de liquidez.

Atentamente,


Martha Romero de Alvarado
GERENTE

Tenguel, 31 de Marzo del 2005

