

INFORME DE GERENTE GENERAL DE TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A. , A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS.

EJERCICIO ECONÓMICO 2009.

En mi calidad de gerente General y dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y el estatuto de la Empresa, me permito presentar el Informe de Labores correspondientes al ejercicio fiscal del año 2009

1.- ASPECTOS GENERALES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Podemos revisar en una manera rápida algunos indicadores económicos que nos ayudarán a tener un mejor criterio sobre la evolución y comportamiento de nuestra economía. El Producto Interno Bruto (PIB) a relación del crecimiento que experimentó en el año 2008 llegando al 5,32%, en el 2009 tuvo un freno ya que en este año se registró un descenso el cual no llegó ni al 0,98%.

La tasa de inflación está en el 4,30%, además hubo un crecimiento del valor de la canasta básica familiar con un valor de \$534,33 dólares, siendo en el 2008 \$488,83 dólares, llegando a un crecimiento porcentual del 9,31%.

El valor del salario básico unificado en el 2008 fue de 200,00 dólares, y en el 2009 es de 220,00 experimentando una elevación del 10,00%.

Ante la merma en el desarrollo de la economía se dio un aumento en la tasa de desempleo llegando al 21,41 %, el subempleo es el 38,79% y la población empleada llega a 39,80%.

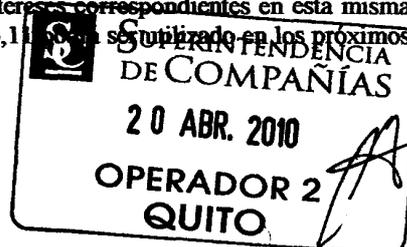
2.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

Se inició labores una vez posesionados a lo cual se dio una revisión conjunta con el Sr. Gerente saliente del movimiento económico de la empresa, revisión de cuentas con los saldos de bancos, revisión de documentación, una charla con los empleados de administración sobre el objetivo de cambio que se planteó para el nuevo periodo.

En lo administrativo se ha realizado la revisión minuciosa de ingresos y egresos, revisión mensual de los balances y replanteamiento de estrategias, cabe destacar que esta revisión ha sido en conjunto con el señor presidente y contador, además se ha presentado mensualmente el resultado a la empresa auditora y al señor comisario, el cual periódicamente realiza la revisión y análisis de la documentación y procesos de adquisiciones de la empresa, también se ha realizado convenios de pago con socios que mantienen deudas con la empresa.

Se realizó conjuntamente con el directorio la priorización de la importancia de los problemas que debemos solucionar, y así se inició la consulta sobre la mejor manera de lograr encontrar una solución integral al problema del gasto del IVA, a lo cual se procedió a realizar consultas con el SRI, auditores, consultores tributarios, su respuesta coincidió que con la ley de equidad tributaria la forma de declaración debía ser realizada en diferente manera enmarcados estrictamente en lo que la ley indica a lo cual se procedió a emprender una capacitación sobre estas modificaciones en la ley conjuntamente con el departamento contable, departamento que se encuentra en un proceso de actualización de reformas constantes para en el futuro no tener problemas tributarios de ninguna clase.

Se solicitó la devolución y exoneración del anticipo a la renta de acuerdo a lo que la ley faculta en tanto la respuesta del SRI mediante resolución No 117012009RRECO18990, RESUELVE aceptar la solicitud de exoneración del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta con cargo al ejercicio fiscal 2009 por \$ 32.936,03 dólares así también mediante resolución 117012009RREC022197, RESUELVE aceptar parcialmente la solicitud de devolución de pago en exceso por \$28.392,36 en la cual se incluye \$ 27.233,76 de anticipo pagado, la devolución es \$ 3.203,67 dólares por retenciones en la fuente del ejercicio 2008 más 193,79 por excedente del anticipo más los intereses correspondientes en esta misma resolución el SRI informa a la compañía que el valor de \$ 24.975,11 dólares será utilizado en los próximos cinco años como crédito tributario del Impuesto a la Renta



Ante el llamado de atención de la DNH., con autorización del directorio se realizó la corrección del piso del centro de mantenimiento en un 40%, que se encontraba totalmente destruido el cual si no se realizaba este trabajo se corría el riesgo de clausura de la bomba de combustible.

Se realizó el préstamo con la autorización de la junta general del 28 de Agosto del 2009, por el valor de \$450.000,00 dólares los cuales son invertidos en la re potenciación a un valor de \$3.500,00 euros por caja a excepción de tres que se dañaron antes de realizar el convenio que oscila entre los \$15.000,00 dólares cada una. En relación a motores se repararon tres unidades con un valor de \$4.800,00 por motor, se realizaron reparaciones, calibraciones de bombas de los 17 articulados, se realizó la reconstrucción de rampas, cambio de electro válvulas de puertas y rampas, se reparó por medio del señor eléctrico tres computadoras quemadas, el cual nos evitó la compra ya que cada computador cuesta en promedio \$5.000,00 dólares.

En el taller de mantenimiento se ha logrado en base a negociaciones tratar de mantener los precios que paulatinamente se han ido incrementando, se ha puesto por política de la actual administración que la estrategia de mercado se marque por un liderazgo en costos situación por cual la utilidad porcentualmente es baja.

Se ha desarrollado convenios con las diferentes operadoras del corredor para que utilicen nuestra bomba de combustible a lo cual diariamente se realiza un cuadro de ventas que equivale a desglosar cada crédito que se entrega y registrarlo en un programa para emitir reportes a las diferentes operadoras con las que venimos trabajando, adicionalmente se realiza el conteo de dinero para ser enviado al banco por intermedio de una empresa de seguridad en traslado de valores.

Cabe indicar que en el campo Administrativo, Laboral y Legal, se han cumplido todas las disposiciones emitidas por los organismos de control, especialmente del SRI, declarando y pagando todas las obligaciones tributarias mensuales e impuestos cuando se lo ha debido hacer.

En el campo laboral, la empresa cumple con lo dispuesto en el Código de Trabajo. Al igual en otras obligaciones como las Municipales, Hidrocarburos, Cámara de Comercio, etc., se ha cumplido con los pagos respectivos en los plazos establecidos.

En lo referente a las normas de propiedad intelectual, la administración ha respetado las leyes correspondientes.

3.- ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.

Revisados los Balances de Situación General y de Resultados podemos analizar el contenido de los estados financieros.

3.1.- Método De Análisis Horizontal

Este procedimiento consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más períodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 2009					
C U E N T A	2008	2009			
1 A C T I V O	3.054.332,81	3.031.941,02	-22.391,79		-0,73%
11 ACTIVO CORRIENTE	631.941,25	1.019.946,64	388.005,39		61,40%
1101 CAJA - BANCOS	260.474,90	537.753,26	277.278,36		106,45%
1103 CUENTAS POR COBRAR (SOCIOS)	186.467,49	267.580,38	81.112,89		43,50%
1105 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74.575,71	103.545,83	28.970,12		38,85%
110502 PRESTAMOS A EMPLEADOS	4.665,84	4.430,84	-235,00		-5,04%

(RP)

110503	VARIAS CUENTAS POR COBRAR	69.919,87	99.114,99	29.195,12	41,76%
1109	INVENTARIO	62.823,67	48.192,23	-14.631,44	-23,29%
1110	INVENTARIO DE ZAPATAS	0,00	1.854,75	1.854,75	
1111	INVENTARIO DE REPUESTOS/ VULCANIZADORA/O	0,00	27.880,47	27.880,47	
1112	IMPUESTOS ANTICIPADOS	30.457,32	30.127,70	-329,62	-1,08%
1113	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	3.012,02	3.012,02	
15	ACTIVO FIJO	2.388.865,31	1.982.451,53	-406.413,78	-17,01%
1501	TERRENO, EDIFICIO, MEJORAS	739.960,72	762.383,90	22.423,18	3,03%
1502	MUEBLES Y EQUIPOS	38.966,53	38.966,53	0,00	0,00%
1504	OTROS ACTIVOS FIJOS	3.471.419,16	3.478.579,64	7.160,48	0,21%
1505	DEPRECIACION ACUMULADA	-1.861.484,10	-2.297.478,54	-435.994,44	23,42%
16	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	33.526,26	29.542,85	-3.983,41	-11,88%
2	PASIVO	459.505,18	2.700.796,51	2.241.291,33	487,76%
21	PASIVO CORRIENTE	459.505,18	700.796,51	241.291,33	52,51%
2101	CUENTAS POR PAGAR	195.339,97	169.018,25	-26.321,72	-13,47%
2103	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	30.487,97	31.115,75	627,78	2,06%
2104	OBLIGACIONES POR PAGAR	27.701,71	13.837,37	-13.864,34	-50,05%
2105	OBLIGACIONES CON INS. FINANCIERAS		238.608,85		
2106	OTROS PASIVOS CORRIENTES	205.975,53	88.417,92	-117.557,61	-57,07%
2111	DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	0,00	159.798,37	159.798,37	
22	PASIVO NO CORRIENTE	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00	
3	PATRIMONIO	2.594.827,63	331.144,51	-2.263.683,12	-87,24%
31	CAPITAL SOCIAL	2.594.827,63	331.144,51	-2.263.683,12	-87,24%
3103	APORTES SOCIOS FUT. CAPIT.	2.264.000,00		-2.264.000,00	-100,00%
3104	RESERVAS	399,01	430,70	31,69	7,94%
3107	RESERVA DE CAPITAL	74.995,17	74.995,17	0,00	0,00%
3108	UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIOS ANTERIORES	54.433,45	54.718,64	285,19	0,52%
	RESULTADOS	2.495,93	3.778,15	1.282,22	51,37%

El Activo Corriente paso de \$631.941,25 dólares a \$1.019.695,49 dólares registrando un crecimiento del 61,40%, como resultado del incremento en los depósitos bancarios, como consecuencia del crecimiento en las ventas del centro de mantenimiento, estación de servicio, así como el ingreso del dinero del crédito que se obtuvo, el cual gran parte está ocupado en el overhool de los buses articulados.

Los Tiques Administrativos por cobrar, que en el año 2008 sumaron \$41.541,06 en el 2009 descendieron a \$31.277,87, cabe resaltar que existió una merma del 24,70%.

El Activo Fijo registra un decrecimiento del 17,00%, por efecto de la depreciación ya que en el año 2008 tenían un valor de \$2.388.865,31 y en el año 2009 se registra \$1.982.451,53.

El Pasivo Corriente a su vez registra un crecimiento del 52,50%, principalmente por el crédito adquirido en el Banco Pichincha, además existen deudas con los señores accionistas de la empresa y varios proveedores, siendo en el año 2008 \$459.505,18 dólares y en el 2009 se registro \$700.796,51

El Pasivo tuvo un crecimiento del 487,80% fruto de la reclasificación de cuentas que se propuso a la Junta General Extraordinaria celebrada el 28 de Agosto del 2009.

El Patrimonio decreció en un 87,24% en relación al 2008, razón al movimiento contable realizado en razón que el aporte de los socios es una deuda de la empresa hacia los socios.

TRANSPORTES CARCELEN TARQUI C.A.

BALANCE DE RESULTADOS

ANALITICO	Pág. No.	2008	2009	Diferencia	Porcentaje
C U E N T A					
4	I N G R E S O S	3.095.179,53	3.596.965,72	501.786,19	16,21%
41	I N G R E S O S O P E R A C I O N A L E S	3.032.377,92	3.451.975,60	419.597,68	13,84%
4101	I N G R E S O S P O R S E R V I C I O S	66.066,00		-66.066,00	-100,00%
4102	I N G R E S O S C O R R E D O R C E N T R A L N O R T E	1.596.775,74	1.564.680,33	-32.095,41	-2,01%
4103	I N G R E S O S T A L L E R D E M A N T E N I M I E N T O	265.901,81	385.969,90	120.068,09	45,16%
4104	I N G R E S O S E S T A C I O N D E S E R V I C I O	1.103.634,37	1.501.325,37	397.691,00	36,03%
4203	I N G R E S O S N O O P E R A C I O N A L E S	62.801,61	144.990,12	82.188,51	130,87%
420304	I N T E R E S E S G A N A D O S E N B A N C O S		2.066,67	2.066,67	
420304	I N T E R E S E S G A N A D O S C T A . A H O R R O S	94,22	136,97	42,75	45,37%
420304	O T R O S I N T E R E S E S G A N A D O S		234,60	234,60	
420307	V A R I O S	62.707,39	142.551,88	79.844,49	127,33%
5	G A S T O S	3.092.683,60	3.593.187,57	500.503,97	16,18%
55	G A S T O S D E A D M I N I S T R A C I O N Y O P E R A C I O N	3.092.683,60	3.593.187,57	500.503,97	16,18%
5501	G A S T O S D E A D M I N I S T R A C I O N P O R S E R V I C I O S	278.040,59	234.636,86	-43.403,73	-15,61%
550101	S U E L D O S Y B E N E F I C I O S S O C I A L E S	134.424,32	124.543,17	-9.881,15	-7,35%
550102	P U B L I C I D A D Y P R O P A G A N D A	1.182,00	280,00	-902,00	-76,31%
550104	A G U A , L U Z , T E L E F O N O	4.309,39	4.688,96	379,57	8,81%
550105	I M P U E S T O S Y C O N T R I B U C I O N E S	13.779,24	13.904,67	125,43	0,91%
550107	D E P R E C I A C I O N E S Y A M O R T I Z A C I O N E S	6.906,48	6.547,60	-358,88	-5,20%
550109	I N T E R E S E S Y M U L T A S	43,51	115,34	71,83	165,09%
550110	O T R O S G A S T O S D E A D M I N I S T R A C I O N	117.395,65	84.557,12	-32.838,53	-27,97%
5502	G A S T O S D E O P E R A C I O N C O R R E D O R C E N T R A L	1.421.039,30	1.551.770,85	130.731,55	9,20%
550202	S U E L D O S Y B E N E F I C I O S S O C I A L E S	200.278,35	220.788,83	20.510,48	10,24%
550207	D E P R E C I A C I O N E S Y A M O R T I Z A C I O N E S	432.914,30	433.433,24	518,94	0,12%
550209	I N T E R E S E S Y M U L T A S		8,79	8,79	
550210	O T R O S G A S T O S D E O P E R A C I O N	787.846,65	897.539,99	109.693,34	13,92%
5503	G A S T O S D E O P E R A C I O N T A L L E R D E M A N T E N I M I E	278.680,92	378.139,34	99.458,42	35,69%
550301	C O S T O D E V E N T A S	162.133,45	290.896,02	128.762,57	79,42%
550302	S U E L D O S Y B E N E F I C I O S S O C I A L E S	56.982,20	31.381,09	-25.601,11	-44,93%
550302001	S U E L D O S Y H O R A S E X T R A S	42.016,54	23.463,50	-18.553,04	-44,16%
550303	P U B L I C I D A D Y P R O P A G A N D A	630,00	812,40	182,40	28,95%
550304	A G U A , L U Z , T E L E F O N O	10.082,88	12.318,64	2.235,76	22,17%
550305	I M P U E S T O S Y C O N T R I B U C I O N E S	192,98	195,96	2,98	1,54%
550310	O T R O S G A S T O S D E O P E R A C I O N	48.659,41	42.535,23	-6.124,18	-12,59%
5504	G A S T O S D E O P E R A C I O N E S T A C I O N D E S E R V I C I O	1.114.922,79	1.428.640,52	313.717,73	28,14%
550401	C O S T O D E V E N T A S	1.003.847,52	1.365.616,56	361.769,04	36,04%
550402	S U E L D O S Y B E N E F I C I O S S O C I A L E S	14.428,95	18.887,69	4.458,74	30,90%
550402001	S U E L D O S Y H O R A S E X T R A S	10.153,73	13.855,68	3.701,95	36,46%
550410	O T R O S G A S T O S D E O P E R A C I O N	96.646,32	44.057,95	-52.588,37	-54,41%
	R E S U L T A D O S	2.495,93	3.778,15	1.282,22	51,37%

En cuanto al Ingreso Total, podemos afirmar que este tuvo un crecimiento del 16,21%, siendo en el 2008 \$3.095.179,53 dólares, y en el 2009 \$3.596.965,72. Es necesario realizar un desglose de los ingresos por sector productivo que mantiene la empresa:

Ingresos Corredor Central Norte.- En el presente año tuvimos una reducción del 2,01%, año en el cual arranca el tan aclamado y elogiado sistema de recaudo con la empresa Taski, situación en la cual nos sumió en una gran preocupación ya que se esperaba el gran incremento en los ingresos por el control de la evasión que se cuantificaba en un aproximado del 30,00%, el ingreso registrado en el 2008 fue \$1.596.775,74 y en el año 2009 es \$1.564.680,33.

Publicidad Articulados.- Este rubro representa esencialmente el valor que se recuperó del año 2008 es \$21.297,61 dólares, y el valor que se cobro del 2009 es 27.505,94 dólares.

Ingresos Taller.- Los Ingresos provenientes del Taller registraron una elevación del 45,16% siendo en el 2008 \$265.901,81 dólares y en año 2009 \$385.969,90 dólares incremento que se radica esencialmente por la implementación de un mayor número de servicios y el aumento del porcentaje de utilización de los compañeros del centro de mantenimiento.

Ingresos Estación de Servicios.- En el 2008 se registró un ingreso de \$1.103.634,37 y en el año 2009 ingresaron \$1.0501.325,37 dólares, es decir hubo un incremento de \$397.691 dólares que equivale al 36,03%, siendo este incremento principalmente por los convenios con empresas para la carga de combustible, y el apoyo general de todos los compañeros.

En síntesis, los ingresos operacionales significaron un 95,97% de los ingresos totales, mientras que los ingresos no operacionales representaron un 4,03%.

En contraposición a lo mencionado, debemos analizar lo que sucedió con los Egresos o Gastos.

Gastos de Administración y operativos de la empresa, estos representaron un crecimiento del 16,18%, pues el año 2008 contabilizamos \$3.092.683,60 mientras que el 2009 este rubro fue de \$3.593.187,57 que se desglosa de la siguiente manera:

a.) Gastos de Administración por servicios en el año 2008 fue \$278.040,59 dólares y en año 2009 estuvo en el valor de \$234.636,86 logrando una reducción de \$43.403,73 significando el 15,61%, tomando en cuenta que existió una elevación salarial que fue dispuesto por el gobierno, adicionalmente se elevo el subsidio de antigüedad que en administraciones anteriores se fijaron por autorización del directorio.

b.) Gasto de Operación Corredor Central Norte en el año 2008 fue de \$1,421,039.30 dólares mientras que en año 2009 \$1,551,770.85, produciéndose una elevación de \$130,731.55 que equivale al 9,20%, valor que se incrementó en razón a la elevación de la canasta básica automotriz, además el mantenimiento preventivo que se realizó en la flota de articulados siendo el valor más significativo el mantenimiento preventivo de las cajas, otro valor que ha marcado tendencia al alza es la reparación de motores, bombas de inyección e inyectores, además cabe señalar que se mantuvo una subida en los gastos comunes en el fideicomiso por el valor que factura la empresa Taski por la recaudación de los pasajes, ya que el porcentaje de comisión es el 14,39% de los ingresos brutos de la troncal en el Corredor Central Norte.

c.) Gasto de operación taller de Mantenimiento en el año 2008 fue \$278.680,92 dólares y en el año 2009 \$378.139,34 dólares encontrando un incremento de \$99.458,42 que equivale al 35,69%, fundamentalmente este incremento va en función directa con la elevación de los ingresos.

d.) Gasto de operación estación de servicio en el año 2008 \$1.114.922,79 dólares, en el año 2009 el valor es \$1.428.640,52 dólares, encontrando como resultado una elevación de \$313.717,73 dólares que equivale al 28,14% esencialmente se debe al incremento en la venta.

3.1.2.- Método De Análisis Vertical.

Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras.

Este procedimiento tiene un valor práctico, puesto que permite obtener un número limitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

(FP)

3.1.2.1.- Indicadores Financieros de Liquidez.

Liquidez Corriente =

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1016935}{540998} = \$ 1,88$$

Interpretación.- Es la capacidad de pago de las obligaciones a corto plazo con los activos corriente entonces cabe indicar que por cada dólar que posee en deuda en el pasivo corriente, posee 1,88 para su pago.

Prueba Ácida.-

$$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{939007}{540998} = \$ 1,74$$

Interpretación.- Esta prueba es semejante al anterior, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

Capital de Trabajo.-

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ 1016935 - 540998 = \$ 475937$$

Interpretación.- Son los recursos que dispone la empresa para cubrir pasivos totales a corto plazo.

La importancia de analizar la liquidez de la empresa es en razón a consolidar que CATAR es una organización que está en condición de afrontar retos y mantenerse en el tiempo siendo prospera.

Ustedes pueden apreciar que este informe, está encaminado a darles a conocer con absoluta transparencia y pulcritud todos los aspectos relacionados con el manejo económico de la empresa, se puede deducir que no existe un signo que pueda catalogarse como despilfarro y por el contrario se ha optimizado los recursos con una práctica constante del ahorro hasta donde ha sido posible, sin descuidar el buen mantenimiento preventivo y correctivo que hay que dar a los buses articulados, taller de mantenimiento y bomba de combustible.

Muchas Gracias,

Quito, marzo del 2010.



Ing. Luis L. Haro Alvarez.

GERENTE GENERAL.