

INFORME A JUNTA GENERAL DE SOCIOS

En cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías y su Reglamento, y a los Estatutos Sociales de ECHEVERRIA CORDOVA CIA. LTDA., pongo a consideración de los Señores Socios, el presente informe de la Administración, el que recoge los principales eventos y la situación financiera de la Compañía, durante el ejercicio económico del año 2006.

1.- ENTORNO ECONÓMICO

A pesar de que la empresa se preocupo de mantener los clientes brindando un mejor servicio por medio de la facturación para clientes a crédito y en efectivo; haciendo una campaña informativa de nuestros servicios, durante el año 2006 la empresa sintió la baja de ventas ocasionados por la estación de servicio Dispetrol, especialmente en super en un promedio del 13% y extra del 11% por la imposibilidad de competir en precios.

Al finalizar el año 2006 la empresa conoció de la apertura de la estación de servicio Petrocomercial en la Avnda. Simón Bolívar con la que esperabamos que los clientes del sector Monteserrin y Campoalegre se mantengan fieles a nuestra estación.

El Market tuvo una estabilidad y hasta un incremento de ventas y porcentaje de ganancias.

En el área de Lubricantes se hicieron dos promociones que permitieron el incremento de ventas, pero hubo tres incrementos de precios por parte de los proveedores dando como resultado un costo elevado del producto a pesar de ello por la cantidad de cambios de aceite que se incrementaron en el 80% dejó una utilidad paleando así los elevados precios.

2. RESOLUCIONES DE JUNTAS GENERALES DE SOCIOS Y SU CUMPLIMIENTO

2.1 JUNTAS GENERALES

- La Junta General de Socios del 23 de marzo de 2006, nombró como miembros principales del Directorio a la Sra. Paca de Guadalupe Echeverría Córdova como presidenta por el periodo de dos años, la señora Irma Torres Serrano como vicepresidenta, Dr. Manuel Echeverría como vocal principal, Arq. José Echeverría como vocal suplente de la señora Guadalupe Echeverría; y el Ing. Raúl Echeverría Córdova como vocal suplente del Dr. Manuel Echeverría, cumpliendo así con el estatuto social.
- La Junta General de Socios del 23 de marzo de 2006, resolvió aprobar el informe y balances presentados por la administración de ECHEVERRIA CORDOVA CIA LTDA con el voto favorable del 56.06% del capital.
- La Junta General de Socios resolvió aprobar por unanimidad el reparto de utilidades en un 100% respetando las provisiones exigidas por la ley.

GESTION ADMINISTRATIVA

La empresa elaboró un presupuesto considerando una baja de 20% en Lubricantes, 15% en el Market y combustible un 20% según resultados del año 2005.

- La estación de servicio con una reducción del 20% proyectó vender 666.820 galones de super, los resultados muestran que se vendieron 663.832 galones; 2.988 galones menos equivalentes 0.44% pudiendo ver que lo proyectado con el 20% fue casi real.
- En la proyección de venta de extra se consideró una reducción del 20% con relación al año 2005 es decir 1377.491 galones, superando esta proyección en el 2.44% con una venta de 1.411.118.5.
- La empresa proyecto vender 502.060 galones de diesel en el año 2006 con una reducción del 20% con relación al año 2005 , esta proyección fue superada en 48.42% vendiendo 745.207 galones
- En el área de Lubricantes nuestra proyección fue obtener una venta de USD 22.089.60 con un costo de venta por un valor de USD 14.446.60 equivalentes al 65% y obtener una utilidad bruta de USD 7.643. Con la gestión realizada por la Administración a través de las promociones se obtuvo un incremento del 27% en ventas por un valor de USD 34.122, un costo de USD 23.837 el mismo que subió en un 10%, quedando una utilidad bruta de USD 10.285.

- En el Mobil Mart la empresa proyectó una baja del 15% en ventas; se obtuvo un resultado de utilidades de USD 29.878 equivalente al 25%, con un costo de venta de USD 194.516 equivalente al 32%.
- La utilidad proyectada para el año 2006 fue de USD 55284 la misma que fue superada en el 11% por un valor de USD 61.509.

Como conclusión la Administración dio cumplimiento al presupuesto para el año 2006 y superó las expectativas de ventas y por ende las utilidades de acuerdo al presupuesto.

3. ASPECTOS FINANCIEROS

- El comportamiento financiero de ECHEVERRIA CORDOVA CIA.LTDA. , Se presentará comparativamente, entre los años 2005 y 2006, y los valores se expresan en USD dólares de los Estados Unidos de Norte América.

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
1.-ACTIVOS :	<u>455.451</u>	<u>459.913</u>	1%
Corriente	269.055	291.071	
Fijo (Neto)	152.626	145.734	
Otros	33.770	23.109	
2.-PASIVO	<u>235.847</u>	<u>247.066</u>	5%
Corriente	158.766	186.770	
Largo Plazo	69.437	55.282	
Diferido	7.644	5.014	
3.-CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>219.604</u>	<u>212.846</u>	-3%
Capital Social	30.000	30.000	
Patrimonio	189.604	182.846	
TOTAL (2+3)	<u>455.451</u>	<u>459.913</u>	1%

RESUMEN COMPARATIVO DELESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en USD Dólares)

3.1 DE LOS ACTIVOS

- Los activos crecieron en un 1% durante el año 2006 y su movimiento se analiza a continuación.

3.1.1. COMPARATIVO DE ACTIVOS CORRIENTE

(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Caja Bancos	138.436	168.777	22%
Ctas y Dts/Cobrar	39.423	48.859	23,9%
Inventarios	49.416	45.277	-8%
TOTAL	227.276	262.912	16%

- La cuenta Caja y Bancos presenta un incremento del 22% con relación al año 2005 debido a un mejor manejo de recuperación de cartera.
- Las cuentas y documentos por cobrar en el año 2006 se incrementaron en el 23.9% en el último mes debido a las fechas de cierre de cartera.
- El inventario decreció en un 8% con respecto al año 2005 debido al control adecuado de existencias.

3.1.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Cuentas por Cobrar Clientes	24.550	28.692	17%
Tarjetas de crédito	14.873	12.580	-15%
Empleados por Cobrar	16.873	8.214	-51%
Otras Ctas Cobrar	6.284	7.801	24%
Provisión Ctas.Incobrables	-406	-818	101%
TOTAL	62.174	56.470	-9%

- Las Cuentas por cobrar a Empleados disminuyeron en un 51% debido a que existieron abonos mensuales y pagos adicionales a los saldos pendientes.
- Dentro del rubro otras cuentas por cobrar se encuentran saldos por reembolso de gastos pendientes y anticipos a proveedores.
- La cuenta Provisión Cuentas Incobrables se incremento en un 101% debido al incremento del saldo de cuentas y documentos por cobrar pendientes a diciembre de 2006.

3.1.3 ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Activos fijos no depreciables	942	942	0%
Activos fijos depreciables	289.469	306.407	6%
Depreciación Acumulada	-137.785	-161.616	17%
TOTAL	152.626	145.734	-5%

- Los Activos Fijos depreciables se incrementaron en un 6% durante el año 2006 debido a la adquisición de equipos para el área de Lubricantes, Market y la Administración.

- Los Activos Fijos tienen una disminución total de un 5% por efecto de la depreciación aplicada durante el año 2006.

3.1.4 OTROS ACTIVOS

(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Gastos Anticipados	2.653	2.514	-5%
Inversiones	2.671	2.671	0%
Impuestos Anticipados	16.375	18.348	12%
Otros	31.099	20.123	-35%
TOTAL	52.798	43.656	-17%

- Los gastos anticipados se refieren a los seguros prepagados por la compañía, los mismos que decrecieron en un 5% debido a la actualización de los bienes asegurados
- Dentro del rubro Inversiones se encuentra los valores correspondientes al Filanbanco el mismo que se encuentra en trámite de recuperación
- La cuenta Impuestos Anticipados hace referencia al Crédito tributario a favor de la compañía que se incremento en 12 % con relación al año 2005.
- Dentro de la cuenta de Otros Activos se encuentran los Activos Diferidos correspondientes a Mantenimiento y Publicidad los mismos que decrecieron en un 35% como consecuencia de la Amortización aplicada durante el año 2006.

3.2 DE LOS PASIVOS

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Pasivo Corriente	158.766	186.770	18%
Pasivo a Largo Plazo	69.437	55.282	-20%
Pasivo Diferido	7.644	5.014	-34%
TOTAL	235.847	247.066	5%

- El pasivo de la compañía decreció en 5% con relación al año 2005 de acuerdo al siguiente detalle.

3.2.1 PASIVO CORRIENTE

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Cuentas y documentos por Pagar	115.869	146.183	26%
Obligaciones con la Administración Tributaria	13.527	13.248	-2%
Obligaciones con el IESS	5.031	4.667	-7%
Obligaciones con empleados	24.339	22.672	-7%
TOTAL	158.766	186.770	18%

- En la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar se encuentra las obligaciones con proveedores de Lubricantes, Market y Combustible por un valor USD 125.632.34; la porción corriente de la deuda a largo plazo por un valor de USD 14.154.41 y otras cuentas por pagar por un valor de USD 6.396.37 que serán canceladas dentro del año siguiente.
- Las Obligaciones con la Administración Tributaria disminuyeron en 2% como consecuencia de la disminución de utilidades con relación al año 2005.
- Las Obligaciones con el IESS disminuyeron en un 7% como resultado de una menor provisión de los Fondos de Reserva.
- Dentro de las Obligaciones con empleados se encuentra Sueldos por un valor de USD 4.730.93, Beneficios Sociales por un valor de USD 2.430.54 y Utilidades por un valor de USD 15.510.15; rubros que decrecieron en un 7% con relación al año 2005.

3.2.2 PASIVO A LARGO PLAZO

- Es la parte del crédito concedido por Exxonmobil del Ecuador cuyo vencimiento es a más de un año y por un valor de USD 55.282.33.

3.2.3 PASIVO DIFERIDO

- Dentro de este rubro se encuentran los anticipos de Clientes o Clientes Prepago el cual disminuyo en un 34% con relación al 2005 debido a la disminución de ventas.

4. CAPITAL Y PATRIMONIO

4.1. CAPITAL SOCIAL

- El capital pagado de la compañía es de \$ 30.000 el cual está dividido en 30.000 participaciones de \$ 1,00 cada una.

4.2. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

- De acuerdo a la Ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se transfiere el 5% anual para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del capital; en el año 2005 se alcanzó el 50% del capital por un valor de USD 15.000, y con una Reserva Facultativa de \$ 400.

4.3. RESULTADOS DEL EJERCICIO

- En el año 2006 se obtuvo una utilidad de USD 61.509.18; valor que se revisará al analizar el Estado de Resultados.

5. ESTADO DE RESULTADOS

- En el Estado de Resultados se refleja el movimiento de ingresos, costos y gastos de la Compañía así como la utilidad generada durante el Ejercicio Económico que en el año 2006 tuvo una disminución de 10% con relación del año 2005.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Ingresos Operacionales	4.362.531,09	4.137.924,88	-0,05
(-) Costo de Ventas	-3.930.390,53	-3.725.085,64	-0,05
(-) Gastos Operacionales	-293.565,32	-289.744,35	-0,01
(-) Gastos Financieros	-6.731,62	-6.624,76	-0,02
(-) Otros Gastos	-25.457	-21.473	-0,16
(+) Ingresos no Operacionales	1.521	3.995	1,63
(-) Provison de Resultados	-39.642	-37.483	-0,05
UTILIDAD LIQUIDA	68.266	61.509	-0,10

5.1 INGRESOS OPERACIONALES

- Las ventas generaron recursos por \$ 4'137.924.88 durante el año 2006, estos ingresos se desglosan en:

ORIGEN DE LOS INGRESOS OPERACIONALES

(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Venta Combustible	4.142.788	3.853.047	-7%
Venta de Lubricantes	29.773	34.122	15%
Venta de Mobil Mart	189.971	250.756	32%
TOTAL	4.362.531	4.137.925	-5%

- Los ingresos generados en la venta de Combustible alcanzaron la suma de USD 3.853.047 que representa 93.12% del total de los ingresos pudiendo ver una disminución del 7% con relación al año 2005.
- Como se indica el origen de los ingresos generados en el Mobil Mart, alcanzaron la suma de USD 250.756 que representa el 6.06 % del total de los ingresos de la empresa; con relación al año 2005 hubo un incremento de ventas de un 32% en el año 2006.
- Los ingresos generados en Lubricantes alcanzaron la suma de USD 34.122 que representa el 0.82% del total de los ingresos y con relación al año 2005 existió un incremento en ventas del 32%.

5.2 COSTO DE VENTAS

(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Venta Combustible	4.142.788	3.853.047	-7%
(-) Costo de Ventas	3.764.905	3.506.733	-7%
(=) Utilidad Bruta	377.883	346.315	-8%

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Venta Lubricantes	29.773	34.122	15%
(-) Costo de Ventas	18.558	23.837	28%
(=) Utilidad Bruta	11.215	10.285	-8%

- Los ingresos provenientes de las ventas de Combustible decrecieron en un 7% en el año 2006; los costos se mantuvieron mientras que la utilidad disminuyo en similar proporción.

- En el área de Lubricantes existió un incremento del 15% en ventas pero con relación al año 2005 el costo de ventas se incremento en un 28% lo que da como resultado una disminución de la utilidad por los altos costos.

UTILIDAD GENERADA EN MOBIL MART
(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION %
Venta Mobil Mart	189.971	250.756	32%
(-) Costo de Ventas	-146.928	-194.516	32%
(-) Gastos Operacionales	-19.212	-26.362	37%
(=) Utilidad antes de Impuestos y Participacion Trab.	23.831	29.878	25%

- Las ventas del Mobil Mart se incrementaron en un 32% en el año 2006; los costos se mantuvieron en un 22%; mientras que los gastos operativos se incrementaron en el 37% como consecuencia del incremento de ventas, quedando como resultado un incremento en la utilidad del 25%.

6. GASTOS

6.1. GASTOS OPERACIONALES

- Los gastos operacionales en el año 2006 fueron de USD 317.842 con una disminución de 2.4% con relación al año 2005.

COMPARATIVO DE GASTOS OPERACIONALES
(Expresado en USD Dólares)

CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION
Sueldos y Salarios	122.760	129.983	5,9%
Gastos Generales Ventas	177.336	161.781	-8,8%
Gastos Financieros	5.391	4.604	-14,6%
Otros Gastos	20.267	21.473	5,9%
TOTAL	325.754	317.842	-2,4%

- El rubro de Sueldos y salarios se incremento en un 5.9% en relación al año 2005.
- Dentro de los gastos generales de ventas se encuentra el rubro de mantenimiento de equipos que en el año 2005 fue de USD 7.408.01 mientras que en el año 2006 fue de USD 9.176.54 dando como resultado un incremento del 23.87% debido a la compra de unidades de medida para los surtidores.
- Los Gastos Financieros disminuyeron en un 14.6% con relación al año 2005 porque en las cuotas mensuales pagadas a Exxonmobil se cancelo un valor mayor del capital.

6.2. OTROS INGRESOS

- Son ingresos que no se generaron en la actividad objeto de la Compañía y representan un valor de USD 3.994.68 por concepto de intereses ganados USD 400.69, diferencias en inventarios por un valor de USD 3250.29 y otros por USD 343.70 que incluyen sobrantes de caja y reposición de tarjetas fuel fleet.

6.3. UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES.

- UTILIDAD LIQUIDA

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES	98.992
(-) 15% Trabajadores	-15.510
(-) 25% Impuesto a la Renta	-21.973
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	<u><u>61.509</u></u>

PROYECCIONES DEL AÑO 2007

La Administración sugiere realizar un análisis de los resultados obtenidos en los tres primeros meses de 2007 con el propósito de evaluar la situación financiera de la empresa y encontrar salidas a la crisis presentada por la baja de ventas.

La Administración propone a los socios aumento del Minimarket o creación de locales para arrendar con las siguientes alternativas: préstamo bancario o aumento del capital.

La Administración propone que las utilidades que se encuentran a disposición de los socios solo sean repartidas en el 50%. ✓

Gestión con Exxonmobil para concretar mejor precio de Lubricantes , buscando mejor utilidad. Respecto al sector de Combustible proponer un encuentro con la gerencia de Exxonmobil para plantear soluciones equitativas frente a la crisis.



Guadalupe Echeverría C.
PRÉSIDENTE