

INFORME DE GERENTE



Señores

MIEMBROS DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE ARUAL S.A.
Ciudad.-

Conforme lo dispone la Ley de Compañías en su Art. No. 124 presento a ustedes, señores accionistas, los Balances, Estado de Perdidas y Ganancias y demás anexos correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2005, para su aprobación.

ADMINISTRACIÓN GENERAL

La información diaria de ingresos de combustibles; ventas a crédito y al contado, otros ingresos y egresos, faltantes, depósitos realizados y arqueos de caja, es una norma permanente que nos permite mantener una información contable actualizada para la toma oportuna de decisiones en el manejo económico y administrativo.

Con los recursos generados por el incremento de las ventas de combustible se cancelo anticipadamente el convenio de pago suscrito con LYTECA y lo mismo sucederá con el préstamo por Hipoteca a largo plazo que vence en Diciembre del presente año; la que a Noviembre del 2005 tenia un saldo de \$ 15.589.90, sin considerar los descuentos correspondientes a Diciembre del mismo año que son de aproximadamente \$ 3700.00 (tres mil setecientos dólares) por lo tanto el saldo aproximado de pago seria de \$11.800.00 (once mil ochocientos dólares)

La cuenta por pagar Aníbal Alvarez, también ha sido cancelada en su totalidad. Por tanto se han cumplido con todas las obligaciones asumidas, lo cual demuestra el eficiente y correcto manejo del dinero de la empresa.

A mediados del ejercicio económico y a petición de la Presidenta de la compañía, Sra. Mercedes Viviano, la gerencia asumió el control y manejo de la tienda "food mart", para lo cual la empresa invirtió aproximadamente \$ 4000.00(cuatro mil dólares) para mejoramiento de las ventas y atención al publico; de la misma manera se procedió a facilitar valores como préstamo, lo cual fue destinado para el pago de cuentas personales de la Sra. Viviano y de la Sra. Victoria Holguín, que suman \$ 14.423.36; se mantienen \$ 3402.55 mas \$ 152.09 por cheque protestado, pendientes de pago por valores retirados de la Sra. Victoria Holguín desde el año 2004.

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

En relación al Balance y Estado de Resultados, adjunto cuadros comparativos del 2004 y 2005:

ACTIVOS:

- Caja, se registra una variación de 228.92% en la cuenta caja administración y en bancos se produce una variación negativa del 79.35% respecto al año 2004, saldos que en conjunto reflejan una mayor **liquidez** que en el año anterior.
- Las **cuentas por cobrar clientes** disminuyen en un 29.8 % que refleja una mejor selección de los clientes.
- La cuenta por cobrar accionistas registra los valores entregados en préstamo a la accionista Sra. Mercedes Viviano.

- La cuenta por cobrar empleados se incrementa en un 66.71%, por cuanto se le ha dado facilidades en el mejoramiento de su vivienda, estudios y atención medica especializada a los empleados de la empresa.
- El saldo de otras cuentas por cobrar se incremento en un 253.99% respecto al año 2004 y refleja los valores correspondientes a fondos retirados por la Sra. Victoria Holguín, año 2004, préstamo a Angélica Pérez y Aníbal Alvarez por consumo de combustible.

PASIVO Y PATRIMONIO

- En general, los Pasivos han sido manejados adecuadamente por la actual administración, habiendo pagado anticipadamente las obligaciones de la empresa, principalmente con LYTECA-TEXACO, además, si excluimos de este análisis la cuenta ROHOAL tenemos un decremento en los pasivos del 72.47%..
- En relación a Beneficios Sociales por pagar, I.E.S.S e impuestos por pagar, sus saldos corresponden al presente ejercicio económico, habiendo cumplido con todos los valores pendientes de pago.
- El saldo de la cuenta ROHOAL registra las aportaciones de los socios para pago de obligaciones anteriores a la presente gestión, que serán canceladas en la medida que se recupere la empresa con el incremento de sus ventas y por lo tanto el incremento de sus utilidades y la liquidez suficiente, sin que interrumpa su normal operatividad.

Como se puede observar en las cuentas del pasivo, no se ha recurrido a créditos bancarios para ejecutar las actividades de la empresa. Esta administración siempre ha trabajado con recursos propios.

- En el Patrimonio, los saldos de Capital en acciones no han tenido variación.
- El Patrimonio tiene un incremento de \$ 20068.48 es decir ha tenido un crecimiento del 16.92% respecto al año 2004, debido a que existe una utilidad del periodo 2005 de \$ 32596.87, incrementándose estas, en el 151.07%.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS O RESULTADOS

En el año 2005, las ventas han tenido un importante crecimiento comparado con el año anterior, pues en este año se vendieron un total de \$ 2201291.28 (dos millones doscientos un mil doscientos noventa y uno con 28/100 dólares), es decir un incremento respecto al 2004 del 26.55%. Como resultado se incrementaron los ingresos por ventas en el 26.6% respecto al año anterior.

- El costo de venta se incrementa en el 26.54% respecto al año anterior, fundamentalmente por el aumento de compras de combustible.

Los gastos operativos se incrementaron en un 10% respecto del año 2004, fundamentalmente por mejoramiento de sueldos y salarios de los empleados y trabajadores de la empresa.

UTILIDADES

Al final del ejercicio se presenta una utilidad de \$ 32596.87(treinta y dos mil quinientos noventa y seis con 87/100), es decir se incrementa en un 151.07% respecto al año 2004.



INDICES FINANCIEROS

Con el objeto de explicar la información técnicamente, presento a continuación algunos índices financieros.

INDICE DE LIQUIDEZ O CAPITAL DE TRABAJO

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{118.863.31}{13.393.55} = 8.87$$

Nota: no se considera ROHOAL

Este índice demuestra que por cada dólar que la empresa debe tiene una capacidad de pago a corto plazo de \$8.87.

INDICE ESTRUCTURAL

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}} = \frac{138.741.25}{394.042.17} = 0.35$$

Nota: no se considera ROHOAL

Este índice nos indica que del total de pasivos de la empresa el 35% corresponde al Patrimonio.

INDICE DE ESTABILIDAD

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{28.983.45}{138.741.25} = 0.21$$

Nota: no se considera ROHOAL

Indica que por cada dólar de patrimonio, se puede pagar \$ 0.21 de pasivo

INDICE DE SOLVENCIA

$$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{394.042.17}{28.983.45} = 13.60$$

Indica que por cada dólar de deuda de la empresa contamos con \$13.60 para pagar a corto y a largo plazo.

INDICE DE ROTACIÓN DE INVENTARIO

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{INVENTARIOS}} = \frac{2.201.291.28}{17.042.08} = 129.17$$

En el presente periodo el inventario ha rotado 129 veces.



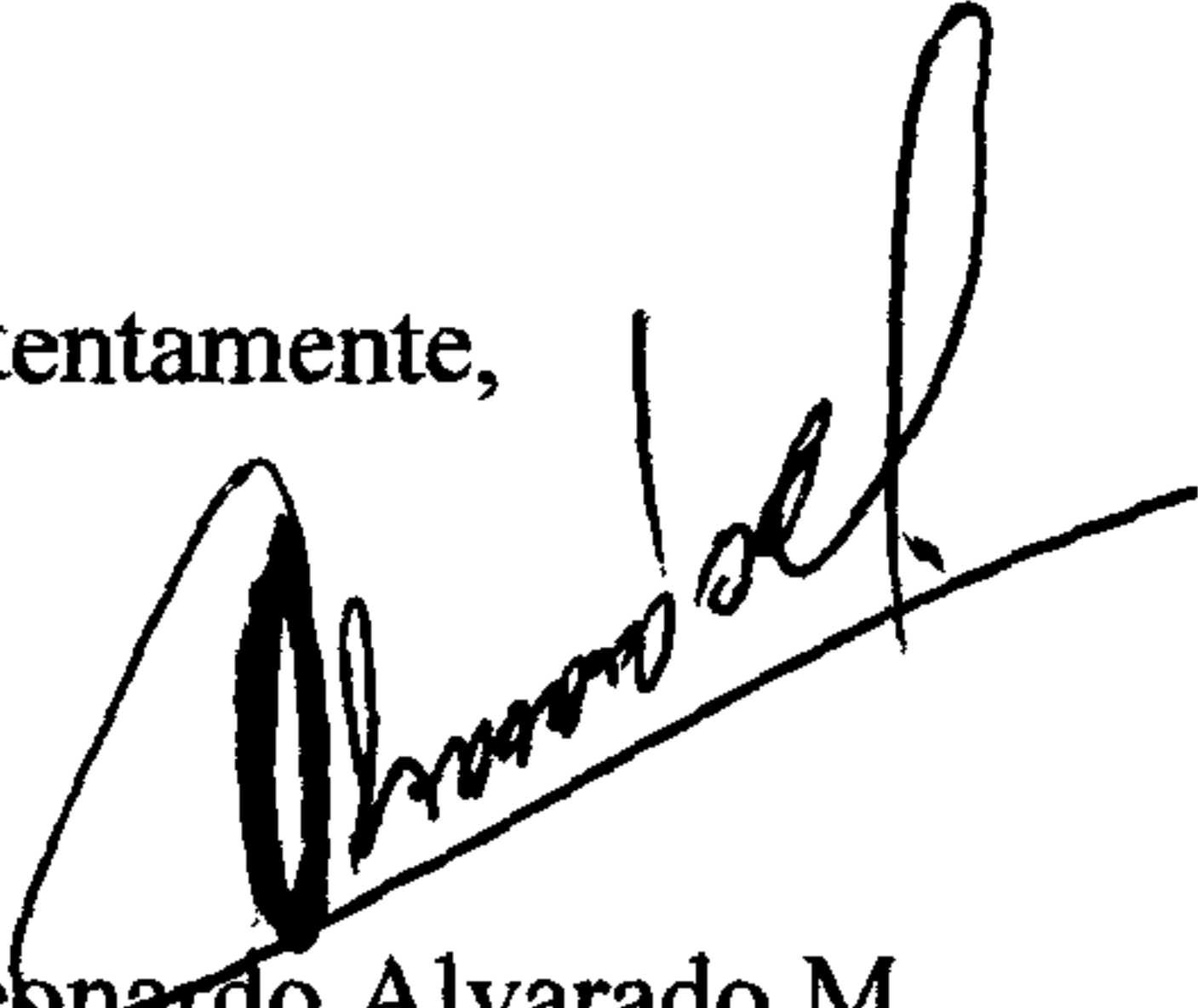
INDICE DE COBRANZAS

$$\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS}} = \frac{64.265.33}{2.201.291.28} = 0.03$$

Indica que por cada dólar vendido solo 3 centavos están pendientes de cobro

Concluyo manifestando que sobre la utilización de recursos y los ingresos se ha presentado un Estado de Origen y Aplicación de Fondos, y además que la empresa ha sido manejada en base a normas contables, dando cumplimiento de reglamentos y leyes establecidas en nuestro país, así como a los estatutos de la empresa y la correcta aplicación de principios de gestión empresarial.

Atentamente,


Leonardo Alvarado M.
GERENTE



Guayaquil, 6 de Febrero del 2005.