

INFORME DE GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO 2010

Señores accionistas de la Empresa Terminal Terrestre de Ibarra C.E.M.:

De acuerdo con las normas vigentes en la Ley de compañías y al Art.29 de los estatutos de la empresa, me permito presentar a la Junta General de Accionistas el informe de las labores realizadas durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2010.

Situación General del País

La economía ecuatoriana terminó el año 2010 con un PIB cercano a los 50.038 millones de dólares, equivale a un crecimiento de 3,73%; fundamentado en un elevado precio del petróleo.

El empleo se estanca, en estos años se han creado cerca de 150.000 nuevos empleos formales de los cuales 100.000 son estatales, la tasa de desempleo den 6.1% es la misma que hace 3 años. La tasa de subempleo, se ubica en el 47.13%.

La inflación del consumidor cerro el 2010 en 3.33%, inferior a la registrada en el 2009 que fue del orden del 4.31%; los rubros en los que más impacto la inflación, fueron educación, servicios de alquiler y servicios básicos.

El salario básico fue incrementado a partir del 1 de enero de 2011, pasa de \$240 a \$264.

En el año 2010 se registró una balanza comercial no petrolera de -1.489,42 millones de dólares

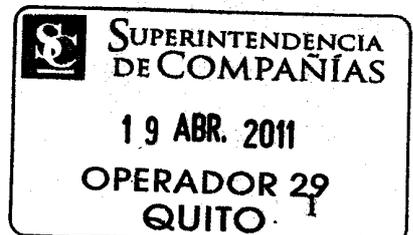
Las exportaciones no petroleras en el año 2010 ascendieron a 7.720,52 millones con un ligero incremento frente al año anterior; las importaciones no petroleras llegaron a la cifra de 18.668,71 millones de dólares, superior a la del año pasado. Existe alta dependencia de la economía en el sector petrolero.

El indicador Riesgo País actualmente es difícil de medir, sin embargo para fin de año bordeó los 834 puntos, pero es más apropiado indicar que la deuda externa pública ha crecido ligeramente, llegando a los \$ 8.673 millones a los que hay que adicionar el endeudamiento público interno, que llegó a \$ 4.665 millones, que da un total a diciembre 2010 de \$ 13.338 millones de dólares.

Las remesas que los ecuatorianos enviaron desde el exterior cayeron nuevamente en el 2010 en un promedio de 10.3%. Esta disminución se ha visto influenciada por la recesión que experimenta la economía mundial; las remesas acumuladas sumaron \$ 605.5 millones de dólares.

En las tasas de interés, el Banco Central continuó con su política de la fijación de los techos máximos por segmentos. La tasa activa referencial en el 2010 en términos nominales llevo al 8.68%. La pasiva referencial terminó en el 4.28%.

Durante el 2010 se observa una reducción promedio de las tasas de interés máximas en todos los segmentos; elemento que aunque parece positivo, hay que tomarlo con mucha atención por el efecto que podría tener en la evolución de una crisis bancaria por dejar de ser sostenible el negocio de bancos pequeños y principalmente de cooperativas controladas por la Superintendencia de Bancos.



PRINCIPALES ACTIVIDADES REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO 2010

1. Obras y trabajos complementarios

Durante el ejercicio 2010 fueron ejecutadas las siguientes obras complementarias, que a pesar de ser de poco volumen eran necesarias para la adecuada operación del Terminal Terrestre, así:

De construcción

- Cancha de fútbol: iluminación y sistema de riego.
- Instalación de tornos para cobro peajes.

De mantenimiento

- De cielos falsos de corredores y de patios de comida.
- Pintura de paredes corredor principal, bancas de andenes
- Aduquinar ingreso de buses
- Instalaciones eléctricas y fontanías
- Sistemas de computación y freidencias

2. Contratación de servicios generales

La empresa mantiene los servicios complementarios de: vigilancia en 9 puestos y 24 horas al día y el servicio de limpieza y mantenimiento durante las 20 horas de operación.

Están vigentes las pólizas de seguros generales, responsabilidad civil, robo de maquinaria y equipo electrónico.

3. Frecuencias, coberturas y artículos

Frecuencias.- Durante el ejercicio los buses han utilizado las instalaciones del Terminal Terrestre de la siguiente manera:

Buses	Anual	Semanal	Día
- Buses provinciales	32.983	1.007	144
- Buses cantónales	225.941	4.345	619
Total buses	278.924	5.353	763

El número total de frecuencias tuvo un incremento del 4.18 % respecto al año 2009.

Locales Comercializados.- Los locales en m² de construcción están distribuidos así:

	Construcción	Comercializados	Por Comerciar
Comerciales y encomiendas	2.711	1.605	1.100
- Boleterías y oficinas	342	223	119
Total	3.053	1.828	1.219

Parte de los locales no comercializados se han alquilado en diferentes oportunidades para la celebración de ferias y exposiciones.

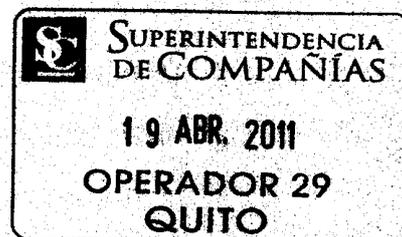
El área de los locales comercializados se ha incrementado en 12.08% respecto al año 2009.

Mull

4. Resultados de operaciones

Las actividades en el terminal terrestre durante el ejercicio 2010 registran valores por cada rubro, conforme al detalle siguiente:

INGRESOS	
- Frecuencias Buses	280.048
- Taxis y Maleteros	28.079
- Arriendos locales comerciales	157.191
- Arriendos boleterías	14.100
- Arriendos baños	10.714
- Concesiones- proporción anual	16.827
- Recuperación gastos comunales	50.798
- Recuperación gastos buses	8.370
- Espacios Publicidad	57.706
TOTAL INGRESOS	623.833
GASTOS DE OPERACIÓN	
- Remuneraciones	154.013
- Vigilancia y Seguridad	71.056
- Limpieza de Instalaciones	62.125
- Mantenimiento activos	15.045
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	56.375
- Seguros Generales	4.206
- Transporte y fletes	2.993
- Suministros de oficina	7.061
- Servicios Profesionales	20.092
- Impuestos – tasas - contribuciones	16.261
- Publicidad y Promoción	22.605
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	431.832
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	192.001
NO OPERACIONALES	
EGRESOS: intereses préstamo	44.696
RESULTADO DE CAJA	147.305
-AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	91.696
= RESULTADO ANTES de	
15% TRABAJADORES Y 25% I. RENTA	55.609



Muf

Servicios Profesionales: considera Honorarios de Administración, Auditoría Externa, Contadores y Abogados.

A la utilidad de caja por \$147.305 afectan las depreciaciones y amortizaciones de gastos pre-operacionales y activos fijos respectivamente, para tener una Utilidad antes del 15% de los Trabajadores y del 25% del Impuesto a la Renta por \$ 55.609

5. Estados financieros

La compañía desde el año 2000 ajustó los estados financieros, siguiendo las disposiciones legales y en la opinión de los Auditores Externos AENA Auditores y Consultores Cía. Ltda los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2010.

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF a partir del 1 de Enero del 2011, la implementación de esta normativa se encuentra en proceso.

6. Resultados comparados 2009 – 2010: valores en dólares

	2009	2010
INGRESOS	610.188	623.833
GASTOS DE OPERACIÓN	389.019	431.832
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	90.779	91.696
NO OPERACIONALES: INTERESES	44.916	44.696

- Los ingresos del presente ejercicio superan a los del 2009 en \$ 13,645 equivalente al 2.24% debido a mayores ingresos por arriendo de espacios publicitarios y recuperación de gastos comunales.
- Los gastos de operación aumentaron en \$ 42,813 esto es en 11.01 % en relación al año 2009 por un incremento en el pago de vigilancia, limpieza edificio, mantenimiento activos y modificaciones en las remuneraciones del personal.
- Los resultados reflejan los movimientos en ingresos y egresos del ejercicio.

7. Desviaciones sobre el Presupuesto de 2010: expresados en dólares

INGRESOS	Presupuesto	Realizado
TOTAL INGRESOS	661.300	623.833
GASTOS DE OPERACIÓN	443.300	431.832
GASTOS FINANCIEROS	44.500	44.696
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	91.200	91.696
RESULTADO NETO ANTES DE 15% Y 25 %	82.300	55.609

- Ingresos.- Los ingresos están afectados en el rubro de frecuencias, por el retiro de algunas rutas y los paros, el ingreso por arriendo para publicidad no fue como esperábamos.

- Gastos.- La diferencia es bajan, porque se ha ejercitado controles en su ejecución

Los gastos financieros son iguales a los presupuestados porque el abono al préstamo fue realizado de acuerdo a las estimaciones.

8. Crédito Bancario

El Banco Produbank de Panamá renovó el préstamo por \$ 585.000,00 en fecha 16 de mayo de 2010 a un año plazo, con 6,00% de tasa de interés anual pagado en cuotas mensuales. Desde Junio hasta Diciembre están abonados \$50.000,00 por lo que el préstamo registra un saldo de \$535.000 al 31 de diciembre 2010.

El préstamo renovado está registrado en el Banco Central del Ecuador.

9.- Obligaciones sociales

El personal que trabaja en las instalaciones del Terminal Terrestre, tiene contrato en relación de dependencia directa en las áreas de mantenimiento- recaudación-administración.

10.- Propuesta del destino de los beneficios del ejercicio

RESULTADO ANTES DE TRABAJADORES E IMPUESTOS	55,609.56
15% TRABAJADORES	8,341.43
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	47,268.13
25% DE IMPUESTO A LA RENTA	10,540.72
UTILIDAD NETA	36,727.41
10% DE RESERVA LEGAL	3,672.74
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	33,054.67

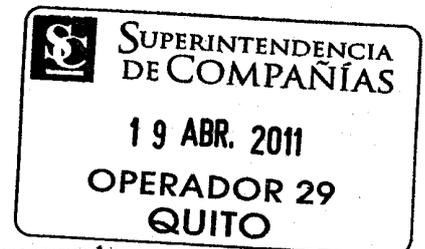
OBJETIVOS 2011:

A. NUEVAS INVERSIONES Y EDIFICACIONES

- Montaje de la estación de diesel para los autobuses
- Equipamiento de las oficinas de administración
-

B.- COMERCIAL Y ADMINISTRACION

- Concesiones y arriendos de locales comerciales del área remanente
- Frecuencias de buses: incorporar los buses de otras provincias
- Boleterías: instalación de un sistema electrónico de venta de boletos, incluyendo cobros a los viajeros



C.- PRESUPUESTO DE OPERACIONES: expresado en dólares

INGRESOS	Valor en dólares
- Frecuencias Buses	297.200
- Taxis y Maleteros	31.400
- Arriendos locales comerciales	159.600
- Arriendos boleterías	14.100
- Arriendos baños	10.700
- Concesiones- proporción 09	16.800
- Recuperación gastos comunales	57.600
- Publicidad	53.500
- Recuperación gastos transporte	9.100

TOTAL INGRESOS 650.000

GASTOS DE OPERACIÓN

- Remuneraciones	164.100
- Vigilancia y Seguridad	72.000
- Limpieza de Instalaciones	61.000
- Mantenimiento del edificio	22.800
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	60.000
- Seguros Generales	6.500
- Movilización y Atenciones	3.000
- Suministros de oficina	6.000
- Servicios Profesionales	15.300
- Impuesto - tasas - contribuciones	19.600
- Publicidad y Promoción	18.000

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN 448.300

RESULTADO DE LA OPERACIÓN 201.700

NO OPERACIONALES

EGRESOS: intereses préstamo banco 43.000

RESULTADO DE CAJA 158.700

- AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES 93.400

= RESULTADO ANTES DE

15% TRABAJADORES Y 25% RENTA 65.300

Handwritten signature

El rubro de impuestos, tasas y contribuciones tiene un valor conformado así:

- 8.400 como amortización a 10 años de los títulos de crédito emitidos en Diciembre 2006 por el Ilustre Municipio de Ibarra en concepto de adoquinado de la A. José Tobar por \$ 34.138,37 y por acera boulevard de la Av. Eugenio Espejo por \$ 47.741,48
- 1.200 por Patente Municipal año 2011
- 4.500 de impuesto predial año 2011
- 3.000 por contribución a la Superintendencia de Compañías y Contraloría
- 1.300 por 1.5% por mil sobre los activos totales
- 1.200 por cuotas a la cámara de comercio

Los títulos de crédito por adoquinado y acera boulevard por pagar ascienden \$2,321.68

El pago de estos rubros han afectado de manera importante en las economías de la empresa, tanto a los resultados como a los saldos de caja; y no ha sido posible una explicación razonable por parte de la Ilustre Municipalidad, a pesar de nuestros alegatos técnico - jurídicos presentados por algunas ocasiones.

Aprovecho para agradecer a los Señores Accionistas por la oportunidad y confianza brindadas para dirigir esta importante Empresa

Atentamente,



Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL

