

INFORME DE GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO 2011

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 2011.

SITUACIÓN GENERAL DEL PAÍS

El año 2011 inició con la aplicación del Código de la Producción, que tiene incentivos tributarios para las nuevas inversiones y otras normas para sectores como el de comercio exterior.

En el primer semestre se anunció una nueva reforma tributaria, con normas adicionales como el sistema de licencias para la importación de productos: las llantas, CKD's de vehículos, teléfonos celulares y televisores. Las exportaciones bajo las Preferencias Arancelarias Andinas (Atpdea), otorgadas por Estados Unidos, estuvieron ocho meses sin el beneficio, y se renovó por dos años más.

Se aprobó la Ley de Regulación y Control del Poder de Mercado, conocida como Ley Antimonopolio para el control de precios, la regulación de prácticas desleales y una mayor defensa a los derechos de los consumidores.

El año 2011 las instituciones públicas establecieron medidas que dificultaron la operación del sector formal: el Servicio de Rentas Internas con cambios en los instructivos y subida de multas; la Superintendencia de Compañías, con el cambio de normas contables; al IESS con el cumplimiento del reglamento de seguridad e higiene y del trabajo, el Ministerio de Relaciones Laborales, con inspecciones frecuentes.

El Banco Central determina en 2011 un crecimiento del 6,5% para el PIB, que fue impulsado por el elevado gasto público financiado con los altos precios del petróleo, lo cual incrementó el consumo. Al contrario, el sector privado, no ha generado mayor crecimiento y eso se refleja en la evolución del PIB per cápita.

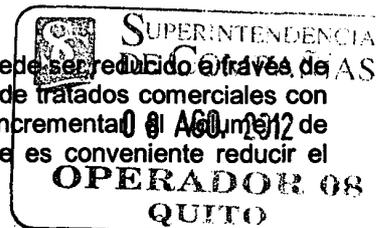
La tasa de inflación anual del año fue de 5,41%, superior en 2,08 puntos al año 2010, debido a un alto gasto gubernamental

Al finalizar el año 2011, la creación de empleo en Ecuador mejoró con respecto a los años anteriores; las ramas que más generaron empleo fueron el comercio, la agricultura, la ganadería, hoteles, restaurantes, transporte, comunicaciones y almacenamiento, que absorben el 59,4% de los ocupados.

Las exportaciones del país aumentaron a un ritmo del 24% entre 2010 y 2011, incluidas las no petroleras que crecieron a un ritmo del 20% en el mismo período. La producción petrolera viene experimentando una recuperación desde Junio del 2010, de modo que entre el 2010 y el 2011 la producción aumento en un 3.7%.

La balanza comercial a noviembre del 2011 presenta un déficit de USD 1.800 millones generado por el aumento de las importaciones no petroleras comparada con el mismo período del 2010. La balanza comercial petrolera registra un saldo favorable de USD 6.034 millones; esto es un incremento del 22 % con respecto al mismo período del 2010. Este resultado se debe al aumento en los precios del barril del petróleo crudo y sus derivados. La balanza no petrolera muestra un déficit de USD 7.834 millones, esto es 14 % más que el déficit alcanzado en el período del año 2010

El sector privado argumenta que el déficit de la balanza comercial puede ser reducido a través de mecanismos como la promoción de las exportaciones y con la firma de tratados comerciales con los Estados Unidos y la Unión Europea principalmente, para incrementar la exportación hacia dichos mercados. Adicionalmente manifiestan que es conveniente reducir el gasto público.



2. Contratación de servicios generales

La empresa mantiene los servicios complementarios de: vigilancia las 24 horas, con 7 puestos para el día y 4 puestos para la noche, el servicio de limpieza y mantenimiento durante las 20 horas de operación.

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

3. Frecuencias, concesiones y arriendos

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

BUSES	ANUAL	SEMANAL	DIARIO
Buses provinciales	55.483	1.064	152
Buses cantonales	216.167	4.145	592
Total buses	271.650	5.210	744

El número total de frecuencias tuvo una disminución del 2.46 % respecto al año 2010, por paros en carreteras y cancelación de frecuencias.

LOCALES COMERCIALIZADOS.- Los locales en m² de construcción comercial están distribuidos así:

	Construidos	Comercializados	Por Comercializar
Comerciales y encomiendas	2.711	1.779	932
Boleterías y oficinas	342	223	119
Total	3.053	2.002	1.051

Gran parte de los locales no comercializados se han alquilado en diferentes oportunidades para la celebración de ferias y exposiciones, por lo cual apenas ha habido lucro cesante por este concepto.

El área de los locales comercializados se ha incrementando en 9.52% respecto al año 2010

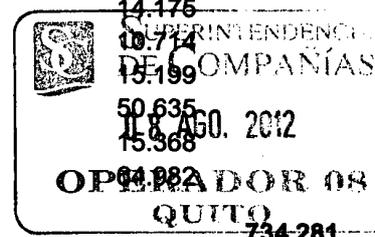
4. Resultados de operaciones

Las actividades en el terminal terrestre durante el ejercicio 2011 registran valores por cada rubro, conforme al detalle siguiente:

INGRESOS

- Frecuencias Buses	273.101
- Arriendo espacio = Taxis	30.481
- Usuarios = Peaje	96.469
- Arriendos locales comerciales	163.157
- Arriendos boleterías	14.176
- Arriendos baños	10.714
- Concesiones- proporción anual	15.199
- Recuperación gastos comunales	50.635
- Recuperación gastos buses	15.368
- Espacios publicidad	

TOTAL INGRESOS



GASTOS DE OPERACIÓN

- Remuneraciones	202.050
- Vigilancia y Seguridad	76.094
- Limpieza de Instalaciones	57.108
- Mantenimiento activos	14.222
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	58.782
- Seguros Generales	4.082
- Transporte y fletes	4.370
- Suministros de oficina	21.399
- Servicios Profesionales	16.649
- Impuestos – tasas - contribuciones	23.833
- Arriendo oficina	24.000
- Publicidad y Promoción	14.758

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN**517.347****RESULTADO DE LA OPERACIÓN****216.934****GASTOS NO OPERACIONALES**

EGRESOS: intereses préstamo 45.309

RESULTADO DE CAJA**171.625**

- AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES 94.653

= RESULTADO ANTES 15% TRABAJADORES – I. RENTA**76.972**

SERVICIOS PROFESIONALES: considera Honorarios de Administración, Auditoría Externa, Contadores, Consultores Implementación de NIFFS y Abogados.

IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES: los pagos realizados durante el ejercicio por estos conceptos son:

- IVA Ventas	80.193	
- IVA Compras	28.567	Valor neto: 51.626
- IESS	33.144	
- Impuesto Renta	20.600	
- Anticipo Imp. Renta	13.180	
- Impuestos Municipales	22.176	
TOTAL IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES:		140.726

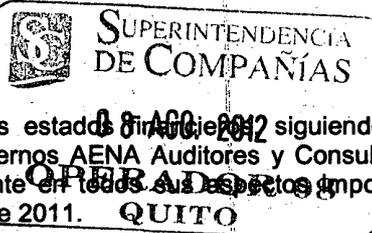
Los impuestos municipales - patente municipal, y 1.5 por mil sobre los activos - desde el año 2009 son en base al aumento desproporcionado del avalúo catastral de los activos fijos, por no considerar las cifras constantes en las declaraciones anuales presentadas al SRI y Superintendencia de Compañías; en el 2011 la diferencias de los cálculos son como siguen:

Patente Municipal de \$ 3.244 sube a \$ 6.928
1,5 por mil de \$ 1.370 sube a \$ 6.296

A la utilidad de caja por \$171.625 afectan las depreciaciones de activos fijos, para tener \$76.972 de Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.

5. Estados financieros

La compañía desde el año 2000 ajustó los estados financieros 2011 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 2011.



De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la empresa aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF con movimientos y ajustes contables a partir del 1 de Enero del 2011.

La empresa analizó las cuentas y partidas afectadas por las NIFFS y registró las correcciones respectivas al 1 de enero 2011, con un efecto neto a las cuentas patrimoniales por \$78.810,81

6. Resultados comparados 2010 – 2011: valores en dólares

	2010	2011
INGRESOS	623.833	734.281
GASTOS DE OPERACIÓN	431.832	517.347
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	91.696	94.653
NO OPERACIONALES: INTERESES	44.696	45.309

Los ingresos del presente ejercicio superan a los del 2010 en \$ 110,448 equivalente al 18% debido al cobro a partir del 8 de Agosto de peaje a los usuarios-pasajeros en los tornos del terminal terrestre, el incremento de áreas arrendadas de locales comerciales y espacios publicitarios.

Los gastos de operación aumentaron en \$ 85,515 esto es en 19.80 % en relación al año 2010 por un incremento en las remuneraciones del personal de control, suministros para los tornos e impuestos municipales.

Los resultados reflejan los movimientos en ingresos y egresos del ejercicio.

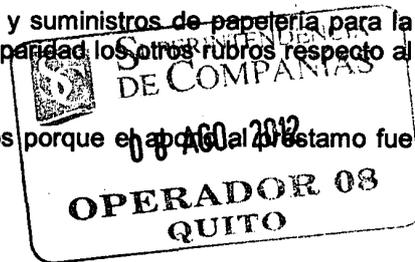
7. Desviaciones sobre el Presupuesto de 2011: expresados en dólares

	Presupuesto	Realizado
INGRESOS	650.000	734.281
GASTOS DE OPERACIÓN	448.300	517.347
GASTOS FINANCIEROS	43.000	45.309
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	93.400	94.653
RESULTADO ANTES DE 15% TRABAJADORES – I.RENTA	65.300	76.972

INGRESOS.- Los ingresos están afectados a partir de agosto 8, porque la empresa inició el cobro de \$0,05 por peaje a cada usuario-pasajero de las instalaciones del terminal y se redujo en \$1,00 la tarifa por la frecuencia interprovincial desde la misma fecha.

GASTOS.- La subida obedece a la contratación de personal y suministros de papetería para la administración y cobro del peaje a los usuarios, manteniendo paridad los otros rubros respecto al presupuesto.

GASTOS FINANCIEROS.- Son iguales a los presupuestados porque el pago al préstamo fue realizado de acuerdo a las estimaciones.



8. Crédito Bancario

El Banco Produbank de Panamá renovó el préstamo por \$ 535.000,00 en fecha 16 de mayo de 2011 a un año plazo, con 7,25% de tasa de interés anual pagado en cuotas mensuales. Desde Junio hasta Diciembre están abonados \$100.000,00 por lo que el préstamo registra un saldo de \$435.000 al 31 de diciembre 2011.

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 15% TRABAJADORES		76,972.57
- 15% TRABAJADORES		11,545.89
BASE GRAVABLE		65,426.68
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	11,623.54	
+ IMPUESTO RETENCIÓN INTERESES EXTERIOR	8,785.93	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		85,836.15
- IMPUESTO A LA RENTA	20,600.68	20,600.68
UTILIDAD NETA		44,826.00
- 10% DE RESERVA LEGAL		4,482.60
UTILIDADES A DISPOSICION DE ACCIONISTAS		40,343.41

OBJETIVOS 2012:

A.- NUEVAS INVERSIONES Y EDIFICACIONES

- Montaje de la estación de diesel para los autobuses
- Equipamiento de las oficinas de administración
- Construcción de cancha de fútbol sintética

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	265.400
- Usuarios = Peaje	249.100
- Arriendos locales comerciales	173.000
- Arriendo corredores - Islas	78.600
- Arriendo espacios = Taxis	64.000
- Arriendos boleterías	19.200
- Arriendos espacios publicidad	20.000
- Arriendos baños	12.000
- Concesiones- proporción 12	15.200
- Recuperación gastos comunales	64.500
- Recuperación gastos buses	11.600
TOTAL INGRESOS	972.600



GASTOS DE OPERACIÓN

- Remuneraciones	270.900
- Vigilancia y Seguridad	90.000
- Limpieza de Instalaciones	75.500
- Mantenimiento del edificio	22.800
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	60.000
- Seguros Generales	6.500
- Movilización y Atenciones	3.000
- Suministros de oficina	32.400
- Servicios Profesionales	19.000
- Impuestos tasas y contribuciones	24.800
- Arriendo oficina	24.000
- Publicidad y Promoción	10.000

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN 638.900

RESULTADO DE LA OPERACIÓN 333.700

GASTOS NO OPERACIONALES

EGRESOS: intereses préstamo banco 34.500

RESULTADO DE CAJA 299.200

- AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES 90.000

= RESULTADO ANTES DE 15% TRABAJADORES – I.RENTA 209.200

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

Atentamente,


Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL

