

INFORME DE GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO 2012

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 2012.

EL ENTORNO GENERAL

Durante el 2012 las perspectivas para el mundo desarrollado fueron reduciéndose, debido a la crisis fiscal y financiera que experimentan Estados Unidos y la Unión Europea desde el 2008.-El crecimiento del 2012 fue insuficiente para mejorar los índices de empleo, que en algo fueron activados por políticas monetarias instrumentadas por los bancos centrales mundiales.

El comportamiento de las economías desarrolladas afectó a las otras economías a través de mecanismos comerciales y financieros.

LA SITUACIÓN DEL PAÍS

El país concluye el año con indicadores aceptables en lo económico, admisibles en lo social y dispares en lo político.

Ecuador, en la economía es beneficiado por las buenas condiciones de las commodities en el mercado mundial - básicamente de la exportación petrolera - y del incremento de la recaudación impositiva; pero se minimizan los efectos potenciales de esta condición al tener un gasto público alto, por el aumento de controles estatales a las actividades económicas y la inseguridad jurídica, que se convierten en limitantes de la inversión privada y de la diversificación económica.

Socialmente, el gobierno reivindica como su mayor logro la disminución de la pobreza, la contracción en la brecha del ingreso y el aumento de inversión en salud y educación.

La economía creció el 5,01% en el 2012, según el Banco Central, menor al 6.5% del 2011 debido - según los expertos- al menor impacto de la inversión pública, las restricciones crediticias y factores externos, como la crisis mundial. La balanza comercial finalizó con un déficit de USD 142,8 millones FOB, frente al 2011 por USD 687,2 millones FOB presenta un repunte del 79.2%. De una parte la balanza comercial petrolera, registró un superávit de USD 8.350,7 millones FOB, equivale al 6.3% en relación al período anterior y de otra parte la balanza comercial no petrolera acumula un déficit de USD 8.493,6 millones, que comparada con el 2011 presenta un incremento marginal del 0,6%.

La recaudación tributaria fue de USD 11.093 millones, con un incremento de USD 2.372 millones respecto al 2011; el impuesto a la renta creció en USD 279 millones equivale al 8,97 %; el impuesto a los vehículos creció en 11,5% y el impuesto a la salida de divisas en 136%.

El flujo de remesas de los emigrantes al país se reduce, mientras los envíos al extranjero de trabajadores esta triplicado desde el 2005; estas tendencias son imputables a factores del entorno económico de los países donde residen ecuatorianos, como tasas de desempleo, baja de sueldos, lenta recuperación de las economías, la caída en la tasa de cambio del euro, entre otros.

Los depósitos en bancos privados a diciembre 2012 suman USD 21.583 millones superan en 26,3 % al 2011; la cartera de créditos es de USD 16.802 millones, es decir, USD 3.132

millones más que el saldo a diciembre del 2011, que arroja un crecimiento anual del 22,91%.

Las tasas referenciales de interés al cierre del 2011 son, activa 8,17 % y pasiva 4,53 %.

La inversión extranjera, según cifras de Superintendencia de Compañías fue de USD 335,8 millones, - que incluye recapitalizaciones por USD 325 millones y nuevas inversiones USD 10,8 millones -, montos bajos en relación a Colombia, Perú y otros países de América del Sur; es inferior al año anterior que fue de USD 567 millones.

A diciembre del 2012, el riesgo país es de 826 puntos, - superior a los 117 de Perú, a los 122 de Colombia, al promedio de América Latina de 291 -, que implica restricciones para la inversiones en Ecuador, tanto de capitales nacionales y del exterior, entre otras causales.

Según el INEC la inflación anual del 2012 fue de 4,16%, frente al 5,41%, del 2011, que al decir de analistas económicos puede darse por la dinámica de la oferta y la demanda.

La tasa de desempleo en el 2012 es de 5,04%, inferior en 0,06 % al 2011, la ocupación plena está en el 52,07%, con un incremento de 2,17%, respecto a 201 que fue del 49,9%.

En septiembre se aprobó la Ley Orgánica para la Defensa de los derechos Laborales, que dispuso la afiliación al IESS de todos los trabajadores y empleados.

En noviembre se aprobó la Ley Orgánica Derogatoria de los Burós de Información Crediticia, que elimina los Burós de crédito privado y su reemplazo por un solo ente público.

Este año termina con la aprobación de la décima reforma tributaria del gobierno, bajo la tesis de financiar el alza del Bono de Desarrollo Humano, de USD 35 a 50, a partir de enero del 2013, a mas de nueva fórmula para Anticipo de Impuesto a la Renta, IVA a los servicios financieros e impuesto a los activos de las sociedades en el exterior, incluye la autorización al SRI para conocer los movimientos bancarios de los clientes del sistema financiero.

Para la economía nacional en el año 2013 resulta importante considerar el panorama internacional y su impacto en su crecimiento; de una parte la disminución de las remesas y la demanda de productos ecuatorianos, principalmente de los agroindustriales. Y de otra, la desaceleración económica reduciría la demanda del petróleo con una presión a la baja en los precios del petróleo, que hacen el 50% de los ingresos totales que recibe el país.

PRINCIPALES ACTIVIDADES REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO 2012

1. Obras y trabajos complementarios

Durante el ejercicio 2012 fueron ejecutadas las siguientes obras complementarias, que a pesar de ser de poco volumen eran necesarias para la adecuada operatividad del Terminal Terrestre; así:

DE CONSTRUCCIÓN

- Cancha de futbol: iluminación y sistema de riego.
- Instalación de tornos para cobro peajes.
- Hormigonado de la vía de unión de los parqueos de buses.
- Anden de llegada de buses



No se ha llevado a cabo la construcción de la gasolinera por el temor de los operadores ante la propuesta del Presidente de reubicar la Terminal.

DE MANTENIMIENTO

- De cielos falsos de corredores y de patios de comida.
- Pintura de paredes corredor principal, bancas de andenes
- Adoquinado ingreso de buses
- Instalaciones eléctricas y luminarias.
- Sistemas de computación y frecuencias

2. Contratación de servicios generales

La empresa mantiene los servicios complementarios de: vigilancia en 11 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, rotura de maquinaria y equipo electrónico.

3. Frecuencias, concesiones y arriendos

FRECUENCIAS.-Durante el ejercicio los buses han utilizado las instalaciones del Terminal Terrestre con el siguiente resultado:

BUSES	ANUAL	DIARIO
Buses provinciales	65.536	184
Buses cantonales	227.161	636
Total buses	292.697	820

El número total de frecuencias tuvo un incremento del 7,75% respecto al año 2011.

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

	Construidos	Comercializados	Por Comercializar
Locales Comerciales	2.311,22	1.634,01	677,21
Locales Encomiendas	127,68	21,28	106,40
Espacios de ferias	347,00	347,00	
Boleterías y oficinas	267,45	148,84	118,61
Total	3.053,35	2.151,13	902,22

Los espacios para ferias son alquilados en el transcurso del año 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 7.45% respecto al año 2011.

Este capítulo se ha visto frenado también por el riesgo de reubicación de la Terminal.

Sería conveniente una manifestación oficial en este aspecto.



4. Resultados de operaciones

Las actividades en el terminal terrestre durante el ejercicio 2012 registran valores por cada rubro, conforme al detalle siguiente:

INGRESOS

- Frecuencias Buses	270.300
- Usuarios = Peaje	250.500
- Arriendo locales comerciales	166.800
- Arriendo corredores = Islas	78.600
- Arriendo espacio = Taxis y Livianos	67.900
- Arriendos boleterías	18.900
- Espacios publicidad	23.800
- Arriendos baños	17.700
- Concesiones - proporción anual	15.500
- Recuperación gastos comunales	50.700
- Recuperación gastos buses	8.500

TOTAL INGRESOS

969.200

GASTOS DE OPERACIÓN

- Remuneraciones	245.000
- Vigilancia y Seguridad	93.800
- Limpieza de Instalaciones	67.200
- Mantenimiento infraestructura	14.000
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	61.200
- Seguros Generales	3.600
- Transporte y fletes	2.700
- Suministros de oficina	48.800
- Servicios Profesionales	14.200
- Impuestos – tasas – contribuciones	28.600
- Arriendo oficina	25.200
- Publicidad y Promoción	4.300

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN

608.600

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

360.600

GASTOS NO OPERACIONALES

EGRESOS: intereses préstamo

34.300

RESULTADO DE CAJA

326.300

- AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES

95.800

RESULTADO ANTES DE TRABAJADORES Y DEL I. RENTA

230.500

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	104.700
- IVA Compras	33.200
- IESS	36.600
- Impuesto Renta	40.700



- Anticipo Imp. Renta	13.300
- Impuestos Municipales	28.800

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 el Municipio las cifras constantes en las declaraciones anuales presentadas al SRI y Superintendencia de Compañías.

A la utilidad de caja por \$326.300 afectan las depreciaciones de activos fijos, para llegar a \$230.500 de Utilidad antes de Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y pago de la diferencia del llamado Salario de la Dignidad.

5. Estados financieros

La compañía desde el año 2000 ajustó los estados financieros, siguiendo las disposiciones legales y en la opinión del Auditor Externo Ing. Byron Tamayo Guzmán, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2012.

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.

6. Resultados comparados 2011 – 2012: valores en dólares

	2011	2012
INGRESOS	734.281	969.200
GASTOS DE OPERACIÓN	517.347	608.600
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	94.653	95.800
NO OPERACIONALES: INTERESES	45.309	34.300

Los ingresos del presente ejercicio superan a los del 2011 en \$ 234.919 equivalente al 32,00 % debido al cobro del año completo del 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 \$90,853 esto es en 17.56% en relación al año 2011 por un incremento en las remuneraciones del personal de control, suministros para los tornos, gastos de mantenimiento y vigilancia.

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

7. Desviaciones sobre el Presupuesto de 2012: expresados en dólares

	Presupuesto	Realizado
INGRESOS	972.600	969.200
GASTOS DE OPERACIÓN	638.900	608.600
GASTOS FINANCIEROS	34.500	34.300
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	90.000	95.800
RESULTADO ANTES DE	209.200	230.500
TRABAJADORES Y DEL IMP. RENTA		

INGRESOS.- Muestran una variación de escasos márgenes

GASTOS.- La reducción obedece a la contratación de personal en número inferior al presupuestado, los otros rubros están ajustados al presupuesto.

GASTOS FINANCIEROS.- Son iguales a los presupuestados.

8. Crédito Bancario

El Banco Produbank de Panamá renovó el préstamo por \$ 385.000,00 en fecha 10 de mayo de 2012 a un año plazo, con 7,25% de tasa de interés anual pagado en cuotas mensuales. 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 15% TRABAJADORES	230,466.20
- 15% TRABAJADORES	34,569.93
BASE GRAVABLE	195,896.27
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	
+ IMPUESTO RETENCIÓN INTERESES EXTERIOR	6,663.99
- DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO EMPLEADOS	25,448.09
UTILIDAD GRAVABLE	177,112.17
- IMPUESTO A LA RENTA	40,735.81
UTILIDAD DEL EJERCICIO	155,160.46
- PAGO DIFERENCIA SALARIO DIGNO	3,691.02
UTILIDAD NETA	151,469.44
- 10% DE RESERVA LEGAL	15,146.95
UTILIDADES A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	136.322,49

OBJETIVOS 2013:

A.- NUEVAS INVERSIONES Y EDIFICACIONES

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

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 en los mismos los cobros a los viajeros

C.- PRESUPUESTO DE OPERACIONES: expresado en dólares

INGRESOS

Valor en dólares

- Frecuencias Buses	276.200
- Usuarios = Peaje	266.800
- Arriendos locales comerciales	190.000
- Arriendo corredores – Islas	78.600
- Arriendo espacios = Taxis	81.000
- Arriendos boleterías	20.200
- Arriendos espacios ferias	30.000
- Arriendos baños	18.000
- Concesiones- proporción 13	15.500
- Recuperación gastos comunales	89.000
- Recuperación gastos buses	11.600

TOTAL INGRESOS

1,076.900

GASTOS DE OPERACIÓN

- Remuneraciones	268.400
- Vigilancia y Seguridad	90.000
- Limpieza de Instalaciones	80.400
- Mantenimiento infraestructura	22.800
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	60.000
- Seguros Generales	6.500
- Movilización y Atenciones	3.000
- Suministros de oficina	50.400
- Servicios Profesionales	47.400
- Impuestos tasas y contribuciones	28.400
- Arriendo oficina	26.400
- Publicidad y Promoción	10.000

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN

693.700

RESULTADO DE LA OPERACIÓN

383.200

GASTOS NO OPERACIONALES

EGRESOS: intereses préstamo banco

28.500

RESULTADO DE CAJA

354.700

-AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES

95.000

= RESULTADO ANTES DE TRABAJADORES – I.RENTA

259.700

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

Atentamente,



Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL