

INFORME DE GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO 2013

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 2013.

LA SITUACIÓN DEL PAÍS

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

Producto Interno Bruto

La economía ecuatoriana en el año 2013 -según las estadísticas del Banco Central - logró un PIB que bordea los 93.577 millones de dólares y tuvo un crecimiento del 3,5% inferior al 5,01% del año 2012. Este crecimiento, se fundamenta básicamente en el precio del petróleo que durante este año alcanzó un promedio de \$95 dólares por barril.

La inversión extranjera directa- según la Superintendencia de Compañías- en el año 2013, fue de \$550,0 millones con un incremento del 38,8% respecto al año anterior.

El monto total de depósitos del sistema bancario privado al cierre del 2013 asciende a \$23,544 millones que es superior en \$2.510 millones respecto al año 2012.

Ocupación y Precios

El empleo tiene un comportamiento similar al año pasado, la tasa de desempleo se ubicó en el 4,15% y hay un incremento del subempleo con el 52,49%; sin embargo, el índice de pobreza presenta un descenso al ubicarse este año en un 25,55%.

La inflación anual en el 2013 fue del 2,7%, inferior al 4,6% registrada en el 2012; esto prueba la desaceleración de la economía en este año, reflejada en la falta de liquidez; por otro lado la estabilidad climática durante el 2013 ha conseguido, que los precios de alimentos se mantengan invariables todo el año.

El salario básico de \$292 en el 2012 fue ajustado a \$318 en el 2013 y a partir del 1 de enero de 2014, fue incrementado a \$340 que es un valor menor al demandado por los trabajadores.

Balanza Comercial

En el año 2013 la balanza comercial registra un déficit de 1.084 millones de dólares, que resulta de la balanza comercial petrolera por \$8.027,4 millones FOB en positivo y una balanza comercial no petrolera con un déficit de \$9.111,4 millones FOB.

Finanzas Públicas

La deuda externa pública ha crecido- sin considerar los créditos con China garantizados con ventas futuras de petróleo- las estadísticas oficiales muestran un incremento hasta

\$12.920 millones, que comparado con el tamaño de la economía ecuatoriana representa un 13,8% del PIB.

La deuda interna pública alcanza los \$9.926 millones, que representa un 10,6% del PIB, con lo cual el endeudamiento del estado sin contar las obligaciones petroleras con China, bordean los \$22.842 millones de dólares, equivalente al 24,4% del PIB.

La deuda externa privada está en \$6.350 millones, algo más que el año pasado.

A diciembre del 2013, el riesgo país es de 530 puntos: - superior a los 167 de Perú, a los 175 de Colombia, al promedio de América Latina de 392 -, lo que implica restricciones para las inversiones en Ecuador, tanto nacionales y del exterior, entre otras causales.

La recaudación tributaria fue de \$12.758 millones, con un incremento de \$1.500 millones respecto al 2012; el impuesto a la renta crece en \$541 millones equivale al 16,00 %, el impuesto a los vehículos creció en \$212 millones equivale al 11 % y el impuesto a la salida de divisas crece en \$ 650 millones.

Tasas de interés nacional

El Banco Central mantuvo la política de fijación de techos máximos de tasas de interés por segmentos; así la tasa activa referencial llega al 8,17%, y la pasiva referencial al 4,53%.

Estos elementos que parecen positivos, hay que tomarlos con mucha atención por el efecto que podrían tener en una crisis bancaria, para negocios de bancos pequeños y de cooperativas controladas por la Superintendencia de Bancos; más aun con las últimas medidas de reducción de la utilidad de los bancos y el crecimiento descontrolado del sistema cooperativo regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Mercado.

Tasa de Interés Internacionales

Durante el 2013 se observa que las tasas marcadoras presentaron el siguiente desempeño: tasa FED 0,75%; Tasa Libor 0,62% y Tasa Prime 3,25% bastante similares a las del año anterior.

PRINCIPALES ACTIVIDADES REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO 2013

1. Obras y trabajos complementarios

Durante el ejercicio 2013 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

- Instalación de tornos de acceso a la Terminal Terrestre.
- Colocación de vallas para orientación de los pasajeros.

DE MANTENIMIENTO

- De cielos falsos de corredores y de patios de comida.
- Pintura de paredes corredor principal, bancas de andenes
- 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 promedio:

BUSES	ANUAL	DIARIO
Buses provinciales	67.920	186
Buses cantonales	225.015	616
Total buses	292.935	802

El número total de frecuencias tuvo un incremento del 0,1% respecto al año 2012.

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

	Construidos	Comercializados	Por Comercializar
Locales Comerciales	2.311,30	1.641,81	669,49
Locales Encomiendas	127,68	21,28	106,40
Espacios de ferias	347,00	347,00	
Boleterías y oficinas	267,45	154,82	112,63
Total	3.053,43	2.164,91	888,52

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 incrementado en 0,48% respecto al año 2012 y en Boleterías y Oficinas se ha incrementado en 0,41% respecto al año 2012.

4. Resultados de operaciones

Las actividades en el terminal terrestre durante el ejercicio 2013 registran valores por cada rubro, conforme al detalle siguiente:

INGRESOS	
- Frecuencias Buses	273.766
- Usuarios = Peaje	265.490
- Arriendo locales comerciales	186.188
- Arriendo corredores = Islas	70.069
- Arriendo espacio = Taxis y Livianos	82.162
- Arriendos boleterías	24.978
- Espacios publicidad	24.000
- Arriendos baños	12.864
- Concesiones - proporción anual	15.111
- Recuperación gastos comunales	78.414
- Recuperación gastos buses	12.602
TOTAL INGRESOS	1.045.643

GASTOS DE OPERACIÓN

- Remuneraciones	285.511
- Vigilancia y Seguridad	100.561
- Limpieza de Instalaciones	87.437
- Mantenimiento infraestructura	15.214
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	66.380
- Seguros Generales	7.308
- Suministros de oficina	55.131
- Servicios Profesionales	41.142
- Impuestos – tasas – contribuciones	38.288
- Arriendo oficina	26.519
- Publicidad y Promoción	2.541
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	726.130
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	322.148
GASTOS NO OPERACIONALES	
EGRESOS: intereses préstamo	26.453
RESULTADO DE CAJA	293.060
- AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	96.121
RESULTADO ANTES DE 15% TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	196.938

SERVICIOS PROFESIONALES: considera Honorarios de Administración, Auditoría Externa, Contadores, Consultores

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

- IVA Ventas	114.555
- IVA Compras	42.202
- IESS	44.449
- Impuesto Renta 2012	40.735
- Anticipo imp. Renta 2013	12.851
- Impuestos Municipales	35.199

Los impuestos municipales - patente municipal y 1.5 por mil sobre los activos - desde el año 2009 son liquidados por el Ilustre Municipio de Ibarra 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.

RESULTADOS: A la utilidad de caja por \$293.060 afectan las depreciaciones de activos fijos, para tener \$196.938 de Utilidad antes de Participación Trabajadores E Impuesto a la Renta.

5. Estados financieros

La compañía desde el año 2000 ajustó los estados financieros, siguiendo las disposiciones legales y en la opinión de los auditores independientes Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2013.

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.

En el año 2013 se procedió a registrar los valores de Propiedad, Planta y Equipo, bajo el MODELO DE REVALUACIÓN, que se realiza de forma regular, para que el valor registrado del activo no difiera de su valor razonable a la fecha del balance; y toma como base el avalúo catastral del Ilustre Municipio de Ibarra para este año:

	TERRENO	EDIFICIO	TOTAL
AVALÚO CATASTRAL	4,598,826.44	1,722,901.87	6,321,728.31
VALOR EN LIBROS	261,541.66	1,665,572.52	1,927,114.18
AJUSTE	4,337,284.78	57,329.35	4,394,614.13

Estos valores son registrados en las cuentas Propiedad, Planta y Equipo de Activos Fijos y en la cuenta Revaluación de Activos Fijos de Patrimonio.

6. Resultados comparados 2012 – 2013: valores en dólares

	2012	2013	VARIACIÓN
INGRESOS	969.200	1.045.643	76.443
GASTOS DE OPERACIÓN	608.600	726.130	117.530
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	95.800	96.121	321
NO OPERACIONALES: INTERESES	34.300	26.453	(7.847)
RESULTADOS ANTES DE TRABAJADORES	230.500	196.938	(33.562)
E IMPUESTO A LA RENTA			

INGRESOS.- Los ingresos del presente ejercicio superan a los del 2012 en \$ 76.443 equivalente al 7.88%, originados por la regularización del horario de recaudación a usuarios, se renovaron varios contratos de arriendos de locales comerciales, se implementaron vallas y un guardia de seguridad en taxis y livianos y se aumentó la Recaudación de Gastos Comunes.

GASTOS.- Los gastos del presente ejercicio superan a los del 2012 en \$117.530 equivalente al 19.31%, debido al incremento de las remuneraciones del Personal Propio, Vigilancia y Limpieza afectadas por el alza salarial decretada por el gobierno en enero 2013, en Servicios Profesionales se contrató una nueva persona para administrar el Terminal Terrestre, finalmente se produjo un incremento en Impuestos y Contribuciones debido al reavalúo realizado por el Ilustre Municipio de Ibarra.

7. Desviaciones sobre el Presupuesto de 2013: expresados en dólares

	Presupuesto	Realizado	Variación
INGRESOS	1.076.900	1.045.643	(31.257)
GASTOS DE OPERACIÓN	693.700	726.130	32.430
GASTOS FINANCIEROS	28.500	26.453	2.047
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	95.000	96.121	1.121
RESULTADO ANTES DE	259.700	196.938	(62.762)
TRABAJADORES Y DEL IMP. RENTA			

INGRESOS.- La diferencia entre ingresos presupuestados y alcanzados es de \$31.527 equivalente al 2.90%, ya que se retiraron clientes de Islas, espacios de publicidad y por ende disminuye la recuperación de gastos comunales.

GASTOS.- La diferencia entre gastos presupuestados y realizados es de \$32.430 equivalente al 4.67%, originados en remuneraciones que incluyen servicios prestados por el asesor contable, un costo mayor de vigilancia ya que se cambió de empresa de seguridad, por un ajuste realizado al contrato de Servicio de Limpieza y en Impuestos y Contribuciones por el reavaluo realizado por el Ilustre Municipio de Ibarra.

RESULTADOS: Reflejan los movimientos en ingresos y egresos del ejercicio.

8. Crédito Bancario

El Banco Produbank de Panamá renovó el préstamo por \$ 250.000,00 en fecha 10 de mayo de 2013 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. Reserva de capital y Resultados Acumulados

La empresa registra en sus cuentas patrimoniales los siguientes rubros:

Reserva de Capital: El valor de \$ 77.336,64 que corresponde a saldos acreedores de las cuentas Reserva por Revalorización y Re expresión Monetaria; como resultado de aplicar el proceso de dolarización.

Resultados Acumulados: El valor es de \$ 104.984,10 y está formado por pérdidas de ejercicios anteriores.

Resultados Adopción NIIF: El valor es de \$ 104.067,33 originados por la aplicación de las Normas Internacionales.

Revaluación de Activos de Activos Fijos: El valor es de \$ 4.366.796,81 que resulta de la aplicación del MODELO DE REVALUACIÓN, para registro de las cuentas Propiedad, Planta y Equipo, tanto en Activos Fijos como en Patrimonio.

Estos valores serán compensados entre sí, para depurar las cuentas patrimoniales, y arroja un saldo final de \$4.235.082,02 en la cuenta REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.

11. Propuesta del destino de los beneficios del ejercicio 2013:

RESULTADO ANTES DE 15% TRABAJADORES	196.938	
- 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	29.541	
BASE GRAVABLE	167.397	
- IMPUESTO A LA RENTA	31.363	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	136.034	
- 10% DE RESERVA LEGAL	13.603	
UTILIDADES A DISPOSICION DE ACCIONISTAS		122.431

OBJETIVOS 2014:

A.- NUEVAS INVERSIONES Y EDIFICACIONES

- 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	279.241
- Usuarios = Peaje	270.800
- Arriendos locales comerciales	223.426
- Arriendo corredores - Islas	73.572
- Arriendo espacios = Taxis	83.804
- Arriendos boleterías	27.476
- Arriendos espacios ferias	28.800
- Arriendos baños	13.121
- Concesiones- proporción anual	16.754
- Recuperación gastos comunales	82.335
- Recuperación gastos buses	13.610
TOTAL INGRESOS	1.112.939
GASTOS DE OPERACIÓN	
- Remuneraciones	298.000
- Vigilancia y Seguridad	140.000
- Limpieza de Instalaciones	93.000
- Mantenimiento infraestructura	17.000
- Servicios Básicos. luz-agua-teléfono	70.000
- Seguros Generales	8.000
- Movilización y Atenciones	2.000
- Suministros de oficina	61.000
- Servicios Profesionales	42.000
- Impuestos tasas y contribuciones	95.000
- Arriendo oficina	28.000
- Publicidad y Promoción	3.000
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	857.000
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	255.939
GASTOS NO OPERACIONALES	
Intereses préstamo banco	23.000
RESULTADO DE CAJA	232.939
-Amortizaciones y Depreciaciones	98.000
RESULTADO ANTES DE TRABAJADORES - I.RENTA	134.939

GASTOS.- Los Gastos están incrementados en Remuneraciones al Personal por decreto del Gobierno, que también afecta a Seguridad y Limpieza.

En egresos el rubro que más incide es el de Impuestos, en razón de que el Municipio desproporcionadamente revalorizó los activos de la empresa y en esta base aplica las contribuciones como Prediales, Patentes y Activos Totales. Los ajustes a los activos fijos y al Patrimonio de la empresa por Revaluación de Activos Fijos, afectan a los cálculos de estos impuestos y al Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio 2014.

El Ilustre Municipio de Ibarra en el año 2014 procesa un nuevo reavaluo de los activos de la empresa, aumentando en un % el vigente en el año, que asciende a \$13,8 millones, por los que habría de pagarse \$ 87.000 al Municipio, \$ 10.800 a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas \$ 83.400 como Anticipo de Impuesto a la Renta, el total de estas erogaciones suma \$ 181.200. El anticipo Impuesto a la Renta, implica que para poder soportar la compañía debería tener un beneficio antes de 15% participación trabajadores e Impuesto a la Renta de \$ 450.000.

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

Atentamente,



Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL