

INFORME DE GERENCIA GENERAL POR EL EJERCICIO 2014

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 2014.

LA SITUACIÓN DEL PAÍS

En los últimos años, el crecimiento en el país se ha dado como resultado de la importante inversión que se ha originado desde el sector público. Esta inversión ha permitido buenos niveles de crecimiento en sectores como la construcción, debido a los montos destinados a mejorar la infraestructura del país, así como el desarrollo de viviendas, que se consiguió con un mayor financiamiento público de la cartera hipotecaria.

También se evidenció el crecimiento de sectores como el suministro de servicios, la administración pública y el comercio. El buen momento de este último, así como de otras actividades, también se dio como resultado del aumento del consumo, que en el caso de los hogares se generó por el incremento en los ingresos de la población.

Producto Interno Bruto

La economía del país creció 3,8% en el 2014, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). La cifra es 0,2 puntos menores a la previsión que manejaban las autoridades económicas y que tenían como previsión un crecimiento del 4%.

La inversión extranjera directa, la cual registró un saldo de USD 432 millones entre enero y septiembre del 2014 respecto a igual periodo del año previo, lo cual significó una reducción del 16%. De los recursos que ingresaron al país, el 52% fue al sector de minas y canteras, seguido por el comercio y la industria manufacturera. Los principales países inversores fueron China y Uruguay, ambos con cerca de USD 60 millones hasta septiembre, seguidos por Estados Unidos, Canadá, España y Holanda.

Ocupación y Precios

El empleo tiene un comportamiento similar al año pasado, la tasa de desempleo se ubicó en el 4,54% y el subempleo con el 43,35%; sin embargo, el índice de pobreza se ubicó en el 22,49%.

La inflación anual en el 2014 fue del 3,67%, superior al 2,7% registrada en el 2013, en vista de que los alimentos fueron los productos que incidieron mayormente en la variación del índice inflacionario del país.

El salario básico de \$318 en el 2013 fue ajustado a \$340 en el 2014 y a partir del 1 de enero de 2015, fue incrementado a \$354 que es un valor menor al demandado por los trabajadores.



Balanza Comercial

La balanza comercial de 2014 cerró con un déficit de -\$ 727 millones, según cifras del Banco Central del Ecuador (BCE).

El informe de la entidad destaca que este resultado muestra que el comercio internacional ecuatoriano tuvo una recuperación de 30,2%, si se compara con el saldo comercial de 2013, que fue de -\$ 1.041 millones.

La balanza comercial petrolera entre enero y diciembre de 2014 presentó un saldo favorable de \$ 6.885,1 millones, 15,8% menor que el superávit obtenido el mismo periodo de 2013 (\$ 8.180,3 millones).

Según el BCE, la caída responde a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado en 12%, que pasó de \$ 95,6 a \$ 84,2.

Por su parte, la balanza comercial no petrolera, registrada en el periodo analizado, disminuyó su déficit un 17,5%, frente al resultado contabilizado en 2013, al pasar de - \$ 9.221,3 millones a -\$ 7.612,1 millones.

Las exportaciones totales en valor FOB en 2014 alcanzaron \$ 25.732,3 millones, monto que representó un aumento de 3,6% con relación a las ventas externas registradas en 2013 (\$ 24.847,8 millones).

Las exportaciones No Petroleras registradas el año anterior totalizaron un valor FOB de \$ 12.429,8 millones, un 15,7% con respecto al registrado en 2013 (\$ 10.740,1 millones.)

Finanzas Públicas

La deuda externa ecuatoriana creció en 31,6%, cifra que paso de \$ 12.847 millones en 2013 a \$ 16.913 millones en 2014; hubo varios cambios en la composición, mientras en el 2013 la deuda china representaba el 36,7% del total, en el 2014 significaba el 28,1%.

La deuda interna pública total cerraba el año 2014 en \$ 29.581 millones, divididas en \$ 17.581 millones en el sector externo y \$ 12.000 millones en el sector interno; lo que significa 29,8% deuda PIB.

La deuda externa privada está en \$7.577 millones, de ese valor \$ 4.943 millones se destinaron a cubrir el déficit (gasto); el mayor acreedor externo del Ecuador en la actualidad es China y el mayor acreedor interno es el IESS.

La recaudación tributaria fue de \$13.616 millones, con un incremento de \$ 858 millones respecto al 2013; el impuesto a la renta crece en \$ 341 millones equivale al 9,00 %; el impuesto a los vehículos fue de \$ 228 millones equivale al 7 % y el impuesto a la salida de divisas fue de \$ 1260 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 8,19%, y la pasiva referencial al 5,18%.

Tasa de Interés Internacionales

Durante el 2013 se observa que las tasas marcadoras presentaron el siguiente desempeño: tasa FED 0,75%; Tasa Libor 0,63% y Tasa Prime 3,25%.

PRINCIPALES ACTIVIDADES REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO 2014

1. Obras y trabajos complementarios

Durante el ejercicio 2014 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 CONSTRUCCION

- Adquisición de 2 Torniquetes giratorios unidireccional en dos tramos de acero inoxidable para regulación de peatones se instaló en el área de ingreso y salida de andenes.
- Instalación de la Transferencia Automática de Energía :
 - Diseño y Balance de cargas
 - montaje e instalación del tablero de Transferencia de 100 KVA incluido equipos.
- Instalación de Reloj Biométrico: control de asistencia del personal

DE MANTENIMIENTO

- Mantenimiento de los baños destinados para el público Interiores y de Andenes.
- Pintura de paredes de las Fachadas principales y posteriores
- Mantenimiento de equipos de computación y del Software del sistema de Frecuencias
- Mantenimiento de Tornos del sistema mecánico y electrónico
- Mantenimiento de instalaciones eléctricas y cambio de Kits en las luminarias de los corredores-Patio de comidas y exteriores.
- Mantenimiento y recargas de los cajetines e instalaciones del sistema contra incendios.
- Mantenimiento de los 4 tableros eléctricos de las bombas de agua de la cisterna
- Fabricación de protecciones metálicas portátiles para el sector de boleterías

2. Contratación de servicios generales

La empresa mantiene los servicios complementarios de: vigilancia durante 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	68.491	188
Buses Cantonales	227.269	623
Total Buses	295,760	802

El número total de frecuencias tuvo un incremento del 1% respecto al año 2013.

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

	Construidos	Comercializados	Por Comercializar
Locales Comerciales	2.311,30	1.603,23	708,07
Locales Encomiendas	127,68	21,28	106,40
Espacios de Ferias	347,00	347,00	-
Boleterías y Oficinas	267,45	151,83	115,62
TOTAL	3.053,43	2.123,34	930,09

4. Resultados de operaciones

Las actividades en el terminal terrestre durante el ejercicio 2014 registran valores por cada rubro, conforme al detalle siguiente:

INGRESOS	\$ USD
- Frecuencias Buses	281.911
- Usuarios = Peaje	275.290
- Arriendo locales comerciales	214.855
- Arriendo corredores = Islas	117.247
- Arriendo espacio = Taxis y Livianos	88.183
- Arriendo boleterías	30.000
- Arriendo baños	15.100
- Concesiones - proporción anual	15.676
- Recuperación gastos comunales	92.018
- Recuperación gastos buses	12.730
TOTAL INGRESOS	1.143.011

GASTOS DE OPERACIÓN	\$ USD
- Remuneraciones	270.454
- Vigilancia y Seguridad	123.535
- Limpieza de instalaciones	92.120
- Mantenimiento infraestructuras	10.257
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	67.335
- Seguros Generales	3.714
- Suministros de oficina y emisión facturas	54.383
- Servicios Profesionales	38.762
- Impuestos - tasas - contribuciones	49.941
- Arriendo Oficina	29.650
- Publicidad y promoción	3.652
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	743.802
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	399.208
GASTOS NO PERACIONALES EGRESOS: intereses préstamo	13.278
RESULTADO DE CAJA	385.931
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	101.843
RESULTADO ANTES DE 15% TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	284.088

SERVICIOS PROFESIONALES: Considera Honorarios de Administración, Auditoría Externa, Contadores, Consultores.

IMPUESTOS: Los pagos realizados durante el ejercicio por estos conceptos son (en \$ USD):

- IVA Ventas	124.703
- IVA Compras	44.695
- IESS	44.741
- Impuesto Renta 2013	31.363
- Anticipo Renta 2014	30.393
- Impuestos Municipales	42.176

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 \$385.930.82 afectan las depreciaciones de activos fijos, para tener \$284.087,84 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 2014.

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 2014, se mantienen los valores registrados en el año 2013, como 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:

	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 2013 - 2014: valores en \$ USD

DESCRIPCION	2013	2014	VARIACION
INGRESOS	1.045.643	1.143.010	97.367
GASTOS DE OPERACIÓN	726.130	743.802	17.672
AMORTIZACION Y DEPRECIA.	96.121	101.843	5.722
NO OPERACIONALES: INTERESES	26.453	13.278	(13.175)
RESULTADO ANTES DEL 15% TRABAJADORES Y RENTA	196.939	284.087	87.148

INGRESOS.- Los ingresos del presente ejercicio superan a los del 2013 en \$ 97.367 equivalente al 9.31%, originados por el incremento del número de frecuencias, se renovaron varios contratos de arriendos de locales comerciales.

GASTOS.- Los gastos del presente ejercicio superan a los del 2013 en \$17.672 equivalente al 2.43%, debido al incremento de las remuneraciones del Personal Propio, Vigilancia y Limpieza afectadas por el alza salarial decretada por el gobierno en enero 2014, en Servicios Profesionales se contrató una nueva persona para administrar el Terminal Terrestre, finalmente se produjo un incremento en Impuestos y Contribuciones debido al re-avalúo realizado por el Ilustre Municipio de Ibarra.

7. Desviaciones sobre el Presupuesto de 2014: expresados en \$ USD

DESCRIPCION	Presupuesto	Realizado	Variación
INGRESOS	1.112.939	1.143.010	30.071
GASTOS DE OPERACIÓN	857.000	743.802	(113.198)
AMORTIZACION Y DEPRECIA.	98.000	101.843	3.843
NO OPERACIONALES: INTERESES	23.000	13.278	(9.722)
RESULTADO ANTES DEL 15% TRABAJADORES Y RENTA	134.939	284.087	149.148

INGRESOS.- Los ingresos alcanzados superaron a los presupuestados en \$30.071 equivalente al 2.70%.

GASTOS.- Por el contrario los gastos realizados se redujeron respecto a los presupuestados en \$113.198 equivalente al 13.20%.

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

8. Crédito Bancario

El Préstamo con Banco Produbank de Panamá por \$ 250.000,00, concedido el 10 de mayo de 2013 a un año plazo, con 7,25% de tasa de interés anual pagadero en cuotas mensuales; fue cancelado en su totalidad en diciembre de 2014.

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 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 2014:

	\$ USD
RESULTADO ANTES 15% TRABAJADORES	284.087,84
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	42.613,18
BASE GRAVABLE	241.474,66
(-) IMPUESTO A LA RENTA	54.455,04
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	187.019,62
(-) 10% RESERVA LEGAL	18.701,96
UTILIDADES A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	168.317,66

OBJETIVOS 2015:**A.- NUEVAS INVERSIONES Y EDIFICACIONES**

- Equipamiento de las oficinas de administración
- Ampliación de Juegos Infantiles
- Implementación de Sistema Administrativo Contable, en línea con facturación electrónica.
- Adquisición de Software y equipos para cumplir con el punto anterior

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 \$ USD

INGRESOS	\$ USD
- Frecuencias Buses	290.368
- Usuarios - Peaje	282.172
- Arriendo locales comerciales	268.569
- Arriendo corredores - Islas	128.971
- Arriendo espacio = Taxis y Livianos	88.800
- Arriendo boleterías	30.000
- Arriendo baños	15.600
- Concesiones - proporción anual	16.000
- Recuperación gastos comunales	110.422
- Recuperación gastos buses	15.000
TOTAL INGRESOS	1.245.902

GASTOS DE OPERACIÓN	\$ USD
- Remuneraciones	281.706
- Vigilancia y Seguridad	134.784
- Limpieza de instalaciones	95.844
- Mantenimiento infraestructuras	36.000
- Servicios Básicos: luz-agua-teléfono	73.800
- Seguros Generales	4.080
- Suministros de oficina y emisión facturas	67.200
- Servicios Profesionales	56.400
- Impuestos - tasas - contribuciones	94.760
- Arriendo Oficina	42.000
- Publicidad y promoción	9.600
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	896.174
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	349.728
GASTOS NO PERACIONALES EGRESOS: intereses préstamo	5.141
RESULTADO DE CAJA	344.587
AMORTIZACIONES Y DEPRECIACIONES	154.267
RESULTADO ANTES DE 15% TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	190.320

INGRESOS.- Los ingresos tienen un incremento de 11.00% en relación al año 2014, esto es \$126.023 porque el renglón usuarios se proyecta el incremento de los usuarios de la terminal, adicionalmente en área remanente se planea un mínimo de comercialización que aporta a este incremento en ingresos, en los otros renglones en su mayoría no son susceptibles de incremento como frecuencia de buses, número de usuarios y tarifas de arriendo de locales comerciales.

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 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 2015.

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

Atentamente,



Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL