

- **INFORME DE GERENCIA**

- **PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2017.-**

- **ANTECEDENTES. -**

- Por disposición de la Junta General Extraordinaria de Socios participantes del 04 de abril de 2016, recibo nombramiento, para ocupar el cargo de **Gerente General** de la Empresa, documento que es inscrito en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Otavalo, con repertorio número 243 y partida número 65, de fecha 29 de Abril de 2016, para un período estatutario de dos años, razón por la cual debo indicar que al momento el período para el cual he sido nombrado ha terminado, por tanto actúo en calidad de funciones prorrogadas, en cumplimiento de las obligaciones señaladas en el art 124 de la Ley de Compañías, y vigésimo tercero del estatuto social de la Empresa en el que se establecen los deberes y atribuciones, en atención a las cuales me permito poner a su consideración el siguiente informe del ejercicio económico 2017, el presente informe conserva el mismo esquema de desarrollo usado en la presentación de los años precedentes, con el propósito de facilitar los análisis y comparaciones, mismo que se presenta para su conocimiento y resolución:

- **ENTORNO ADMINISTRATIVO. -**

- El esquema orgánico funcional de la Empresa se mantiene de la siguiente manera:
- Tres niveles de autoridad: Directivo, Administrativo y Operativo
- El nivel Directivo, corresponde a la Junta General, conformada por los propietarios participantes, quienes establecen las políticas generales de gestión, así como sus disposiciones de Gobierno Corporativo, y como brazo de ejecución la Presidencia, Gerencia y Asistencia de Gerencia, esta dirección de la Empresa, fija sus objetivos, y se asegura del cumplimiento de las políticas y resoluciones emanadas por la Junta, también se encarga del adecuado cumplimiento y condiciones de funcionamiento que demanda la actividad de distribución de combustible y dentro del marco de disposiciones que reglamentan el sector.

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA SERCOPH CIA LTDA

- El nivel Administrativo, se encarga de los procesos de registro, contable, de logística y de control oficina dentro, funciona con dos auxiliares, una, dedicada exclusivamente al control de clientes y la otra función dedicada a la contabilidad con cargos de auxiliar, durante este año 2017 esta información continua siendo procesada y revisada por la oficina Outsourcing de contabilidad MR Contadores a cargo de la Lic. Mónica Díaz, con quienes mantenemos contrato de servicios profesionales externos, y son quienes quedan encargados del procesamiento y registro final de la información, la supervisión de los procesos contables y presentación de los Informes Financieros, a partir del año 2016 y por disposición de la Superintendencia de Compañías, nos ha obligado a contratar Auditoria a los Estados Financieros, actividad que luego de un proceso de selección y oportunidad ha sido encargada a la Empresa Auditora calificada **Apoyo Internacional**.
- La plataforma Operativa, de Atención y Servicio al Cliente se mantiene con una fuerza laboral de ventas de cinco empleadas mujeres que mantienen el cargo de despachadoras, se conserva el procedimiento de incorporar una persona flotante que sirve para reemplazar salidas por vacaciones, horas pico y reemplazos ocasionales, se complementa el servicio con tres varones con las funciones de Servicios Generales entre los cuales se atienden las veinticuatro horas de servicio permanente además del mantenimiento, limpieza y mensajería de la Estación;
- Existe una función de supervisión de ventas y servicio al cliente encargada de asegurarse que las disposiciones generadas se cumplan, como vínculo entre la Administración y la Operación, durante este año 2017 la función no ha sido muy protagonista sin embargo se ha cumplido el objetivo de mantener un canal de comunicación y mejor **Servicio al Cliente** y genera también un puente de comunicación laboral, respalda y soporta la atención en horas pico, colabora con los procedimientos de control, tales como provisión de materiales, limpieza de instalaciones, en general todo lo descrito dentro de la hoja denominada "Acta de control diario de instalaciones e inventarios", y se desempeña como el representante de los empleados en los procesos generados por dentro del esquema de "Salud y Seguridad Laboral", con lo cual se pretende atender este ámbito laboral.
- Importante resaltar que a partir del mes de Septiembre, la sección de Auto-Lavado, ha sido totalmente suspendida en razón a las elevadas exigencias relativas a cumplimiento de cuidados ambientales, que en los exámenes de emisión de residuos líquidos hacia el sistema de alcantarillado, nos generó resultados fuera de

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA SERCOPH CIA LTDA

especificación, sumado a las exigencias ambientales, ha superado negativamente el análisis costo – beneficio, razón por la cual se ha tomado la decisión de suspenderlo definitivamente para redireccionar el uso de esos metros cuadrados de terreno hacia un concepto comercial distinto, hecho que será descrito dentro del párrafo de las recomendaciones.

○ **HERRAMIENTAS TECNOLOGICAS. -**

- El sistema contable utilizado se denomina TINI, viene siendo el soporte de acumulación y registro contable, con las revisiones, actualizaciones y análisis que han sido requeridas por los auxiliares contables y la Auditoría, hasta el momento se han aplicado y cumplido a cabalidad y el sistema de facturación automático **control system**, gestionado por Petróleos y Servicios cumple su función adecuadamente, y es la herramienta de control de los procesos de facturación de ventas y control de cuentas crédito, la capacidad para generar reportes hace fácil la gestión de los denominados reportes de caja, el control de documentos fuente, y la gestión de la información con fines de análisis, su trabajo durante 2017 ha sido buena, igualmente durante este año ha recibido permanentemente actualización y mantenimiento hechos que otorgan a la administración la confianza necesaria de la información que genera, de forma adicional y atendiendo a la necesidad de mantener el almacenamiento de datos requerido por la normativa SRI, la facturación generada se mantiene en el servidor de la gasolinera, en el servidor oficial SRI, y en el servidor central de PS, para lo cual se reconoce un rubro anual por hospedaje de información.
- Con la gestión de la información recibida por estas fuentes, la asistencia de gerencia genera un proceso de control paralelo para el manejo de cuentas por cobrar de clientes, adicional es la plataforma sobre la cual se realiza la planificación de las compras y los análisis de las ventas que permite la toma de oportunas decisiones de carácter administrativo y promocional, de desempeño de personal, de cumplimiento en la emisión de información en el sistema STC exigido por la Agencia de Regulación del sector, etc. de forma paralela a los informes generados en contabilidad.
- **ENTORNO OPERATIVO. -**
- Hechos relevantes en los cuales actuamos son los siguientes:

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA SERCOPH CIA LTDA

- Por normativa, durante los cuatro primeros meses a inicio de año se realizan de forma corriente trabajos de limpieza en la tanquería y adecuaciones de mantenimiento en las pistas de carga, mangueras pistolas, accesorios, luminarias con el propósito de asegurar su buen funcionamiento y su estado general, y cumplir con las exigencias y normas establecidas por la ARCH (Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero), cuyo control se lo realiza durante el mes de marzo, la empresa obtuvo sin observaciones su Certificado de Control Anual.
- Análisis de la Competencia.- En general la competencia tuvo un comportamiento estable durante todo el año, de tal forma que es necesario informar que se ha actuado en términos de competencia plena, el trazado definitivo del redondel norte de la vía Panamericana y la posible afectación para la gasolinera en área física o en flujos de circulación vehicular aún mantiene invariable, y al parecer ha quedado definido en las actuales condiciones.
- Cabe anotar como hecho muy favorable, el cambio de imagen corporativa que se realizó en la Gasolinera durante los dos últimos meses del año, y que ha mejorado mucho su presentación y presencia como ícono de la ciudad y que ha recibido muy buenos comentarios en todos los niveles de inter-actuación.
- No se han registrado robos en la estación, tampoco ningún siniestro que haya afectado a los bienes de la Empresa.
- **ASPECTOS FINANCIEROS. -**
- El cuadro subsiguiente nos presenta una visión general del comportamiento de los Gastos de Operación, que se refleja creciente en las cuentas de mayor participación de costos, que es la Mano de Obra y el Transporte de combustible, que terminan afectando directamente en la rentabilidad, se anota que han crecido los Honorarios Profesionales, los Impuesto Municipales y las Inversiones en Publicidad.
- El análisis en el detalle de los costos fijos, determina que su control es importante para contrarrestar su comportamiento creciente, en el cuadro podemos observar disminuciones porcentuales en los costos de los servicios generales, de

**SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA
SERCOPH CIA LTDA**

mantenimiento, y de honorarios profesionales, mientras los variables se mantienen en relación con el volumen de las ventas,

Comportamiento del Costo de Operación

Ord.-	Concepto	2.015	%/CTO	VAR/B14 %	2.016	%/CTO	VAR/B15 %	2.017	%/CTO	VAR/B16 %
1	Nómina Personal mas beneficios	114,08	40,14%	11,57%	113,94	39,98%	-0,12%	117,10	41,59%	2,77%
2	Transporte de Combustible	82,35	28,98%	13,50%	81,01	28,42%	-1,63%	80,77	28,69%	-0,30%
3	Depreciación de Activos	10,04	3,53%	-54,27%	13,95	4,89%	38,95%	14,10	5,01%	1,06%
4	Mantenimiento y Reparaciones oper	17,69	6,22%	-6,02%	17,38	6,10%	-1,74%	15,80	5,61%	-9,07%
5	Impuestos Municipales	14,85	5,23%	29,11%	13,36	4,69%	-10,02%	13,16	4,67%	-1,53%
6	Otros (Publicidad)	4,08	1,44%	1,35%	2,06	0,72%	-49,57%	0,51	0,18%	-75,08%
7	Servicios (Luz, Agua, Teléfono)	10,75	3,78%	11,17%	13,21	4,64%	22,84%	11,65	4,14%	-11,83%
8	Suministros de Oficina y Aseo	5,64	1,99%	-30,72%	3,26	1,14%	-42,20%	3,15	1,12%	-3,25%
9	Aporte Patronal	9,34	3,29%	-0,89%	10,12	3,55%	8,31%	11,32	4,02%	11,84%
10	Honorarios Profesionales	6,11	2,15%	95,63%	8,84	3,10%	44,72%	7,16	2,54%	-19,01%
11	Derechos ARCH, Bomberos, Ambiente	2,78	0,98%	-35,74%	3,95	1,39%	42,08%	3,55	1,26%	-10,24%
12	Mantenimiento Vehiculos y Matricula	5,53	1,94%	126,60%	2,95	1,04%	-46,58%	2,36	0,84%	-20,02%
13	Supercias	0,95	0,33%	-1,49%	0,97	0,34%	2,08%	0,93	0,33%	-3,37%
	TOTAL-	284,19	100,00%	5,57%	285,00	100,00%	0,28%	281,55	100,00%	-1,21%

- La ventas en general se contraen un 3%, en volumen global, afectado especialmente por el comportamiento del Diesel, con un aporte negativo del 10.35%, a pesar de los incrementos positivos registrados en Super de 5.36% y 2.13 % en Extra, con lo cual el resultado final es favorable a la generación de ingresos para la empresa, como explicaciones se pueden anotar dos aspectos preponderantes, el primero la disminución en la actividad de la empresa relacionada Gasseph Cía Ltda, y el comportamiento de las cooperativas de buses de la ciudad que viene siendo abastecidas por su estación propia o bien condicionadas por la Estación del Sindicato de choferes de la ciudad, cabe anotar que este mercado demanda exigencias que representan cargas operativas o de costos para la Estación , a las cuales no hemos cedido, reconociendo una inclinación del punto de ventas más bien enfocado hacia los vehículos pequeños que marginalmente nos aportan mejor margen, por lo expuesto y por los resultados obtenidos se puede inferir que las decisiones que tome la Junta deberán tomar en cuenta estos nuevos objetivos.

**SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA
SERCOPH CIA LTDA**

- Los procesos generados con el objetivo de mejorar las ventas, desde el punto de vista de su margen de contribución en la composición de la canasta de productos descrita, nos ha llevado a impulsar el volumen en gasolinas y especialmente en mejorar las ventas del segmento en Super, trabajando en la calidad en el Servicio, campañas promocionales especialmente diseñadas desde la comercializadora con la promoción de los cuatro automóviles Volkswagen Polo, las compensaciones por desempeño de las vendedoras, la imagen de marca corporativa de PS, etc....en general nos han llevado a obtener éste resultado :

PRODUCTO	SUPER			EXTRA			DIESEL			TOTALMES		
	2016	2017	VAR %	2016	2017	VAR %	2016	2017	VAR %	2016	2017	VAR %
ENERO	12.032,02	12.081,10	100,41%	91.855,85	93.213,52	101,48%	71.051,49	67.431,13	94,90%	174.939,36	172.725,75	98,73%
FEBRERO	11.914,94	13.366,60	112,18%	89.002,44	92.874,22	104,35%	74.456,76	68.310,31	91,74%	175.374,14	174.551,13	99,53%
MARZO	12.573,91	13.322,82	105,96%	97.402,23	99.185,45	101,83%	81.388,19	66.960,28	82,27%	191.364,33	179.468,55	93,78%
ABRIL	11.838,63	13.319,23	112,51%	92.506,91	94.696,19	102,37%	74.570,71	62.899,62	84,35%	178.916,25	170.915,24	95,53%
MAYO	12.214,42	12.633,10	103,43%	93.017,05	92.645,21	99,60%	81.776,17	66.840,16	81,74%	187.007,64	172.118,47	92,04%
JUNIO	11.238,89	11.662,81	103,77%	93.381,14	90.675,44	97,10%	81.330,05	69.146,28	85,02%	185.950,08	171.484,33	92,22%
JULIO	13.289,36	12.661,27	95,27%	95.602,77	95.698,05	100,10%	79.825,44	70.718,29	88,59%	188.717,57	179.077,62	94,89%
AGOSTO	13.118,05	13.978,60	106,56%	96.515,07	91.979,21	95,30%	86.213,27	67.673,16	78,50%	195.846,39	173.630,97	88,66%
SEPTIEMBRE	12.109,46	12.158,15	100,40%	90.923,61	93.857,00	103,23%	77.982,22	68.591,83	87,96%	181.015,29	174.606,98	96,46%
OCTUBRE	11.915,51	12.343,80	103,59%	95.930,26	95.586,46	99,64%	79.853,38	69.901,11	87,54%	187.699,15	177.831,37	94,74%
NOVIEMBRE	11.210,79	12.821,79	114,37%	84.787,81	93.354,41	110,10%	64.132,39	69.640,98	108,59%	160.130,99	175.817,18	109,80%
DICIEMBRE	11.548,29	12.420,63	107,55%	89.660,47	100.467,09	112,05%	61.141,09	71.054,83	116,21%	162.349,85	183.942,55	113,30%
TOTAL PTO,-	145.004,27	152.769,70	105,38%	1.110.585,61	1.134.232,26	102,13%	913.721,16	819.168,18	89,65%	2.169.311,04	2.106.170,14	97,09%

- El efecto del anticipo de impuesto sobre la renta que en realidad se convierte en impuesto mínimo, en el análisis de la conciliación tributaria, en éste ejercicio es muy cercano a la liquidación final de renta causada, que para el caso del presente ejercicio es prácticamente igual, podemos deducir que no causa efecto fiscal negativo, y se obtiene un mejor resultado económico en comparación.

**SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA
SERCOPH CIA LTDA**

El resumen ejecutivo respecto del comportamiento de las cuentas en los Estados Financieros de la Compañía se puede leer en el siguiente cuadro:

COMPARATIVO DE ESTADOS FINANCIEROS

	2014		2015			2016			2017		
	USD\$mil	USD\$mil	%	VAR	USD\$mil	%	VAR	USD\$mil	%	VAR	
ACTIVOS				99,41%			99,81%			102,54%	
Corriente	187,43	186,27	16,33%		187,61	16,48%		240,51	20,61%		
Fijo	947,79	942,13	82,61%		935,15	82,16%		909,88	77,96%		
Otros Act.	12,00	12,00	1,05%		15,50	1,36%		16,76	1,44%		
TOTAL	1.147,22	1.140,40	100,00%		1.138,25	100,00%		1.167,16	100,00%		
PASIVOS				85,88%			105,19%			104,93%	
Corriente	120,22	102,62	9,00%		108,17	9,50%		113,73	9,74%		
Largo P	4,50	4,50	0,39%		4,50	0,40%		4,50	0,39%		
TOTAL	124,72	107,12	9,39%		112,67	9,90%		118,23	10,13%		
PATRIMONIO	1.022,50	1.033,29	90,61%	101,06%	1.025,58	90,10%	99,25%	1.048,93	89,87%	102,28%	
TOT/PAS/PAT	1.147,22	1.140,40	100,00%		1.138,25	100,00%		1.167,16	100,00%		

El cuadro recoge el resumen general de las cuentas en el nivel más alto, y constituye la Memoria Ejecutiva del negocio, en el bloque del activo las relaciones porcentuales demuestran un crecimiento del 2.54% que se releja también en el Patrimonio, las relaciones de Capital de Trabajo y prueba de liquidez se mantiene indicadores de liquidez de suficiente solvencia.

RECOMENDACIONES. -

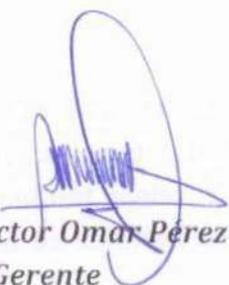
- Como es de conocimiento público los márgenes de trabajo son escasos, y no han sido revisados desde hace catorce años, la retribución que debería corresponder a la inversión no es la esperada, nuestra condición alejada de un terminal de despacho es imperante y absorbe una buena cantidad porcentual de los costos cercana al 30% del gasto global de operación, la fijación de objetivos de crecimiento de punto de ventas solo se justificarían en sitios de aglomeración poblacional que cuenten con un terminal de despacho cercano.
- Se ha dicho en muchas ocasiones la necesidad de diversificar el giro del negocio y a finales de año en razón del cierre de la sección de autolavado, se observa muy claramente la posibilidad de explotar comercialmente los metros cuadrados de

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA
SERCOPH CIA LTDA

obra civil, con un propósito de obtener mejores ingresos por renta de los mismos, se han realizado los análisis y consultas en el mercado que nos demuestran que es necesario realizar las adecuaciones que permitan su explotación, de forma que se recomienda su análisis y consideración.

- Sobre el resultado económico del presente ejercicio y en consideración al necesario reconocimiento a las inversiones de los señores y señoras socios, frente a que la generación de resultados que en éste año es positiva, se recomienda la distribución del 100% de sus Resultados Económicos.
- Cumpló con dejar constancia escrita de agradecimiento a todos los empleados de la Empresa por su esfuerzo y el compromiso demostrado en el cumplimiento de sus respectivas y esforzadas funciones para la consecución y el mantenimiento de los objetivos propuestos y a los Señores y Señoras Socios por su confianza y por supuesto a Dios por mantenernos con su bendición.

Atte.



Ing. Héctor Omar Pérez
Gerente