

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

**SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA
SERCOPH CIA LTDA.
INFORME DE GERENCIA
PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2007**

Responsabilidad que me fue otorgada por la Junta General Extraordinaria del 12 de Diciembre de 2005, y registrado ante el Registro mercantil el 15 de Diciembre de 2005, para un segundo período estatutario de dos años, dicho documento me permite actuación hasta el 15 de diciembre de 2007, razón por la cual es necesario aclarar que mi función a la presente fecha tiene la calidad de prorroga, mientras se evacua el orden del día propuesto en la convocatoria para Junta General Ordinaria prevista a realizarse durante los primeros tres primeros meses del siguiente período económico 2008, nombramiento registrado en el Registro Mercantil de la ciudad de Otavalo, bajo partida 111 y con número 5232 del repertorio en el Libro Constitución de Compañías.

En cumplimiento de las funciones establecidas en artículo 124 de la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Empresa pongo a vuestra consideración el Informe correspondiente al período 2007, para su conocimiento y aprobación.

ENTORNO ADMINISTRATIVO.-

- Durante el presente año la infraestructura organizacional de la empresa oficina adentro, se mantiene con la participación de un auxiliar administrativo, un auxiliar contable encargada del manejo y registro de las cuentas por cobrar de la Empresa, una Contadora Titular responsable de la acumulación de registros y la presentación de los Estados Financieros, quien estuvo desempeñándose normalmente hasta el mes de Septiembre de 2007, fecha a partir de la cual fue necesario la contratación de su reemplazo, este cambio en la persona responsable del departamento y su familiarización con los procedimientos y sistemas nos ha retrasado en el cumplimiento y presentación oportuna de la información Financiera.
- Los activos que constituyen la infraestructura operativa de la Empresa son asegurados por intermedio de la Comercializadora PyS, valor que es cubierto como parte de su prestación de servicios así como el mantenimiento de su imagen comercial Estándar y la provisión de dotación de uniformes para el personal operativo compuesto por cinco despachadoras de combustible, tres personas en servicios generales y dos en la sección de auto-lavado, el único seguro adicional contratado pertenece a la camioneta de uso administrativo.
- Nuestros proveedores comerciales principales son para el caso del combustible de manera exclusiva y predominante, Petróleos y Servicios, durante el presente ejercicio económico hemos llegado a facturar la cifra

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA SERCOPH CIA LTDA

de 1'131.000 galones, frente a los 986.500 galones del año 2006, lo que representa un incremento importante del **14,65%** en las ventas conseguidos mediante el esfuerzo combinado de nuestra equipo de ventas más una logística adecuada de abastecimiento que nos ha permitido la inter-relación mantenida con nuestra empresa relacionada Gasseph Cía Ltda. una adecuada planificación de stocks más la política implementada se servicio y atención al cliente hace que nos posicionemos como los líderes en ventas de combustible especialmente gasolinas en la ciudad.

- En lo relacionado con lubricantes mantenemos fidelidad en la distribución de marcas Castrol, Texaco y Aral.
- Respecto de los gastos de operación fijos que son necesarios para el funcionamiento legal de nuestro establecimiento de anotan los siguientes :

| | | |
|---|----|----------|
| ○ Luz eléctrica con un promedio mensual de | \$ | 611,80 |
| ○ Consumo promedio de Agua Potable | \$ | 97,41 |
| ○ Patente municipal anual por | \$ | 865,48 |
| ○ 1,5 por mil sobre los activos de la Empresa | \$ | 208,47 |
| ○ Certificado de Control Anual DNH | \$ | 1.400,00 |
| ○ Contribución Superintendencia de Cías. | \$ | 200,35 |
| ○ Cámara de Comercio Otavalo | \$ | 180,00 |
| ○ Cuerpo de Bomberos Otavalo | \$ | 200,00 |
| ○ Recarga Anual de extintores | \$ | 271,00 |
| ○ Permiso de Salud | \$ | 60,00 |

- Respecto de los gastos de personal necesario como parte de la plataforma administrativa y de ventas mantenemos una nómina mensual de aproximadamente \$ 3.734,80 más las correspondientes obligaciones laborales reconocidas durante el período por \$ 1.242,30 el aporte patronal más la retención personal que nos genera una planilla mensual aproximada de \$ 713,96 y con los empleados que mantienen más de un año de trabajo en la empresa se ha cancelado sus Fondos de Reserva por \$ 2.097,49, tómesese en consideración sobre estos valores el incremento decidido por el Ministerio del ramo para 2008, que nos causa un efecto incremental del 17,65% para el caso del personal operativo.
- La sumatoria de los costos enunciados en los párrafos anteriores más la depreciación de los activos de la empresa que suman \$ \$ 13.518,48 nos representan la base de la carga fija en costos lo que significa que aún sin vender ni un solo galón nuestro Costo Fijo Operativo mensual es de aproximadamente \$ 7.000,00 (siete mil dólares mensuales).
- La presentación de todas las formalidades en impuestos, tasas y contribuciones así como el examen minucioso y en detalle de todas las instalaciones de la estación, han sido presentadas ante la consultora independiente **Tanya Alvaro**, con el fin de obtener la Certificación Ambiental de Superestación "Los Lagos".

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA SERCOPH CIA LTDA

- Respecto a las responsabilidades con los accionistas participantes de la Empresa y de conformidad con la resolución en la anterior Junta General Ordinaria de marzo 2007, se procedió con la cancelación de sus dividendos proporcionales por un valor total de \$ 11.324,80, así como la parte correspondiente a utilidades para trabajadores por \$ 2.804,90
- La provisión de repuestos para el normal deterioro y restitución de las partes con desgaste causado por su normal uso así como el daño del equipo electrónico, la mantenemos como su normal proveedor de repuesto a Petrosphyris.
- La Empresa mantiene para sus gastos pequeños, de gestiones que deben despacharse rápidamente y cuyo valor esté por debajo de los \$ 20,00, un fondo de caja menor por valor de \$ 200,00. cuya restitución aproximada es bimensual.
- **ASPECTOS CONTABLES Y FINANCIEROS.-**

En este **cuarto año** de actividad empresarial es evidente una madurez en lo que se refiere a la presencia en el mercado y el posicionamiento de su imagen construida con una carta de presentación impecable dentro del entorno comercial y financiero local, hechos que le ha merecido una calificación crediticia AAA como se observa en el anexo adjunto.

El análisis de sus indicadores financieros, hechos obtenidos de frías relaciones numéricas establecidas como manda la técnica nos permitirán una idea general del funcionamiento del negocio.

- Rendimiento sobre el Capital, $(\text{Ingresos Netos} / \text{Capital}) = 29.132,12 / 120.400,00 = 24,19$ se obtiene el resultado sobre la inversión de los accionistas y corresponde a un 24,19%, resultado que considero satisfactorio en referencia a las alternativas de mercado, y muy por encima de la tasa disponible en el Sector Financiero, mayor al resultado obtenido en el período anterior del 15,53%, lo cual es un importante logro obtenido en función de la diversificación del volumen de ventas, donde se cumple que un 84,08% es de contado y un 15,92 % con Crédito.
 - Autonomía que relaciona Patrimonio Neto sobre el Total de Activos $140.048,59 / 224.249,10 = 0,6245$ que nos da como resultado 62,45%, lo que significa que la actividad generada duplica el capital inicial utilizando adecuadamente la palanca financiera que viene siendo generada operativamente por las Cuentas por Cobrar y los Inventarios manteniendo total control del manejo de la Empresa.
 - Respecto del indicador de Solvencia o liquidez, que relaciona Activo Corriente sobre Pasivo Corriente $125.589,82 / 84.193,51 = 1,49$ se obtiene que la empresa tiene 1 dólar con 49 centavos por cada dólar adeudado en el corto plazo, lo que nos pone en una excelente posición de
-

SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA SERCOPH CIA LTDA

solvencia financiera, habiendo cambiado notablemente la posición respecto del indicador obtenido el año anterior que se registraba menos de la relación uno a uno saludable recomendada.

- Prueba Acida, relación del Activo Corriente menos el inventario entre el Pasivo Corriente, resulta $(125.589,82 - 18.756,84) / 84.193,51 =$ se obtiene que la empresa cuenta con 1 dólar con 27 centavos por dólar adeudado.
- Existe cobertura total a los posibles siniestros del negocio derivado de la cobertura cobijada con el contrato de distribución entre los principales para las instalaciones y responsabilidad sobre terceros de toda índole y daño electrónico, hecho que no tiene costo alguno durante su vigencia ya que es cubierto por la Comercializadora lo que permite tranquilidad frente al alto riesgo que implica la naturaleza del negocio, y permite la concentración de la administración por generar ingresos.

- **RECOMENDACIONES.-**

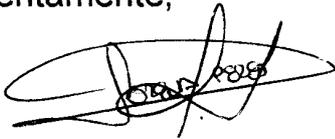
- El entorno económico nacional, termina con mucha incertidumbre para el sector de la distribución, que fue ya duramente golpeado con la disminución de margen hecha en el gobierno de Gutierrez, los resultados de la consulta nacional en relación a la conformación de una asamblea constituyente, la cesación y cierre de la Función Legislativa nos deja a merced de una evidente corriente de izquierda que monopolizaría las decisiones discutidas al interior de la Asamblea, una prueba clara de aquello es la aprobación de la llamada ley de Equidad Tributaria aprobada a finales de 2007 con graves implicaciones directas para este año 2008, al haber exonerado al sector Público del pago de IVA, impuesto que para el caso de continuar vendiendo a éste segmento viene siendo pagado por nosotros al momento de la adquisición del combustible, dichos valores no podrán ser recuperados sino a partir del sexto mes vencido mediante reclamo ante un tribunal fiscal hecho que en el mejor de los casos retornaría mediante comprobante de *Crédito Fiscal o Bonos del Estado* con vencimientos a largo plazo esta administración ha tomado todas las precauciones para evitar su descapitalización por esta vía suprimiendo las ventas crédito al sector público, repercusiones todavía mayores para 2009 quedan pendiente a merced del reglamento próximo a salir sobre metodología de calculo para los anticipos de Impuesto a la Renta y la Declaración Patrimonial estos hechos desestimulan el desarrollo de puntos de venta y más bien en el proceso de aplicación del marco legal muchos de ellos van a desaparecer.
 - La marcada solvencia que mantiene la empresa hace que mantenga capacidad plena de endeudamiento a largo plazo sobre la posibilidad de
-

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

plantear hipotecas sobre los activos de la empresa que comercialmente tiene un valor mayor al registrado en libros, mismo que con un riesgo calculado facilita la decisión de la administración para emprender en cualquier proyecto de desarrollo que no necesariamente puede ser el de la Comercialización de combustibles.

- Respecto del resultado del presente Ejercicio Económico recomiendo el pago de las utilidades a los socios participantes después de la conciliación laboral y tributaria y la acumulación que corresponde a la cuenta Reserva Legal.
- Finalmente debo sentar agradecimiento al personal operativo, administrativo y a los socios participantes por la confianza y colaboración recibidos muy especialmente al Sr. Presidente de la Cía., pilar fundamental para el desarrollo de las tareas que nos ha tocado cumplir.

Atentamente,



Lic. Alba Lorena Pérez H.
GERENTE SERCOPH. CIA LTDA.

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
ENTAMILLA UNICA EMPRESARIA
IBAGUI
Sr. Emesio Herrera