

**SERVICIOS Y COMERCIO PEREZ HINOJOSA
SERCOPH CIA LTDA.
INFORME DE GERENCIA
PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2008**

Responsabilidad que me fuera otorgada por la Junta General Universal Ordinaria de Socios celebrada el día 19 de Marzo de 2008, y registrado ante el Registro mercantil el día 02 de Abril de 2008, para un tercer período estatutario de dos años, por tanto dicho documento tiene validez hasta el 19 de marzo de 2010, nombramiento registrado en el Registro Mercantil de la ciudad de Otavalo, bajo número de repertorio 938 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 2008, para su conocimiento y aprobación.

ENTORNO ADMINISTRATIVO.-

- La infraestructura organizacional de la empresa oficina adentro, se mantiene con la participación de un cargo con calidad de auxiliar administrativo, dos auxiliares contables encargada la primera del manejo y registro de las cuentas contables y de gasto y la segunda exclusivamente del registro y control de cuentas por cobrar de la Empresa y coordinación de secretaría, un Contador Titular responsable de la supervisión y responsabilidad final sobre registros y la presentación de los Estados Financieros ante los socios así como ante las Entidades de Control Tributario, quien viene actuando desde el mes de Octubre 2007, mención especial merece anotar que no han existido cambios en el personal durante el presente ejercicio, finalmente completa el staff administrativo nuestra gestión como gerente y representante legal de la Empresa.
- Para el mejor manejo administrativo de los procesos contables y de control, se adquiere un sistema contable denominado Tini Smart Business, con el cual se pretende atender los requerimientos de carácter fiscal con mayor agilidad, así como la obtención de oportuna información contable, lamentablemente aún no se ha logrado su integración y nexos de captura de datos directamente desde los surtidores, hecho que no progresó con el proveedor de servicios Auto-Track, lo cual hace que el trabajo de emisión de facturas continúe siendo manual para su posterior registro de alimentación al sistema.

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

ENTORNO OPERATIVO.-

- La integridad de la obra civil, estructuras, equipos y marquesina además de la imagen comercial del negocio son asegurados por intermedio de la Comercializadora PyS, valor que es cubierto como parte de su prestación de servicios, así como la provisión de dotación de uniformes para el personal operativo que se mantiene 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, la adecuada presentación y mantenimiento de las playas de carga ha sido reforzada por el revestimiento con pintura epóxica en el piso, labor que la procuramos mantener como estándar cada dos años.
- Durante el presente año la empresa ha renovado su máquina hidrolavadora, con la compra de un nuevo equipo de condiciones similares al que venía atendiendo en la sección de auto lavado y que para el momento ha cumplido su vida útil, su valor es de \$ 2.072,45, con ello se pretende mantener los estándares de servicio.
- El combustible facturado a nuestro único proveedor comercial de manera exclusiva Petróleos y Servicios, salvo el caso de una semana facturada a la comercializadora Petrocomercial por causa de un cierre fortuito relacionado con sanción del SRI, durante el presente ejercicio económico hemos llegado a comprar **1'305.000** galones, frente a los 1'131.000 galones del año 2007, lo que representa un incremento importante del **15,38%** en las ventas consideramos que demuestra un crecimiento superior al incremento del parque automotor, por consiguiente significa que registramos buenos desempeños en servicio y atención al cliente, sumado al mantenimiento de fidelidad sobre los clientes históricos, éste hecho supone además una logística adecuada de abastecimiento aprovechando el respaldo que significa nuestra empresa relacionada de transportes **Gasseph Cía. Ltda.**, una adecuada planificación de stocks, y la constante gestión en la comercializadora lo que nos ha permitido responder satisfactoriamente a los incrementos en la demanda del mercado, el resultado es que nos mantenemos como los líderes en ventas de combustible especialmente gasolinas en la ciudad, que nos significan el 57% de nuestro volumen total vendido, resultados obtenidos sin necesidad de recurrir a concesiones de crédito, tómesese en cuenta que el saldo final de ésta cuenta representa apenas \$ 20.661,86 al cierre del presente estado financiero.
- En mucho menor proporción pero como importante valor agregado las ventas de lubricantes y el servicio de auto-lavado colaboran para el relleno de paso, el mantenimiento de las trampas de grasa y la limpieza general de la estación, mantenemos relación comercial para provisión y distribución de las 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 :

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

○ Luz eléctrica con un promedio mensual de	\$	629,00
○ Consumo promedio de Agua Potable	\$	70,00
○ Impuestos municipales más Patente anual	\$	963,64
○ Certificado de Control Anual DNH	\$	1.400,00
○ Contribución Superintendencia de Cías.	\$	162,74
○ Cámara de Comercio Otavalo	\$	180,00
○ Cuerpo de Bomberos Otavalo	\$	100,00
○ Recarga Anual de extintores	\$	271,27
○ Permiso de Salud	\$	72,00

- Respecto de los gastos de personal necesarios como parte de la plataforma administrativa y de ventas mantenemos una nómina mensual de aproximadamente \$ 4.095,21 más las correspondientes obligaciones laborales reconocidas durante el período cuya provisión mensual asciende aproximadamente a \$ 561,95 el aporte patronal nos genera una planilla mensual aproximada de \$ 477,88 y con los empleados que mantienen más de un año de trabajo en la empresa se ha cancelado sus Fondos de Reserva por \$ 2.558,37; el efecto incremental para el caso del personal operativo es de 9.65% respecto del año anterior, derivado básicamente de las disposiciones de carácter gubernamental.
- La sumatoria de los costos enunciados en los párrafos anteriores más la depreciación de los activos de la empresa que suman \$ 13.753,28 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 es de alrededor \$ 7.500,00 (siete mil quinientos dólares) mensuales, lo que significa un incremento del 7% respecto del año pasado.
- Respecto a las responsabilidades con los accionistas participantes de la Empresa y de conformidad con la resolución en la anterior Junta General Ordinaria de abril 2008, se procedió con la cancelación de sus dividendos proporcionales por un valor total de \$ 18.571,73 así como la parte correspondiente a utilidades para trabajadores por \$ 4.369,82
- 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 **quinto año** de actividad empresarial es evidente una madurez en lo que se refiere a la presencia en el mercado y el posicionamiento comercial apegados a un comportamiento vertical de procedimientos y control de calidad que corresponden con la apreciación de su carta de presentación impecable dentro del entorno comercial y financiero local, hechos que le ha merecido una calificación crediticia AAA, según la información obtenida del Banco Del Pichincha.

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

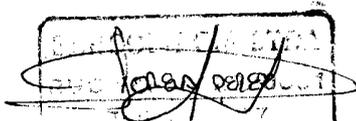
El análisis de sus indicadores financieros, hechos obtenidos de frías relaciones numéricas establecidas como manda la técnica nos permitirá una idea general del funcionamiento del negocio.

- Rendimiento sobre el Capital, (Ingresos Netos / Capital y reservas) $37.408,01 / 122.405,45 = 0,3056$ se obtiene el resultado sobre la inversión de los accionistas y corresponde a un 30.56%, resultado más que satisfactorio en referencia a las alternativas de mercado, y muy por encima de la tasa disponible en el Sector Financiero, inclusive mayor al resultado obtenido en el período anterior 2007 del 24%.
- Autonomía que relaciona Patrimonio Neto sobre el Total de Activos $146.250,71 / 250.334,09 = 0,5842$ que nos da como resultado 58,42%, 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 $160.940,36 / 104.083,38 =$ se obtiene que la empresa tiene 1 dólar con 55 centavos por cada dólar adeudado en el corto plazo, lo que nos pone en una excelente posición de solvencia financiera,
- Prueba Acida, relación del Activo Corriente menos el inventario entre el Pasivo Corriente, resulta $(160.940,36 - 29.224,30) / 104.083,38 =$ 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.-**
 - Respecto del entorno económico nacional, ya para mediados de diciembre de 2008, el sistema financiero alertaba sobre la posible crisis del sistema. En un comunicado, la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ABPE) informó sobre una "severa reducción del ingreso de divisas y de tributos a causa de la caída de los precios del petróleo, la reducción de exportaciones, de remesas y de las líneas de crédito" .

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

- La 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, lo cual ha hecho que se restrinjan casi totalmente las ventas al sector, por el complejo y trabado proceso que implica su recuperación, lo cual ha hecho que nos especialicemos en el sector privado del mercado con énfasis en la venta de gasolinás.
- Repercusiones todavía mayores para 2009 quedan pendiente a merced del reglamento sobre metodología de cálculo para los anticipos de Impuesto a la Renta y la Declaración Patrimonial estos hechos que afectan gravemente al capital de trabajo de las empresas, respecto de los anticipos que debieron hacerse por parte de nuestra compañía en éste ejercicio, interpusimos un recurso rebuscado de lo que permitía la ley, argumento que fue conocido y aceptado por la administración fiscal. Exonerándonos de su pago, este hecho difícilmente va a poder solventarse para el sub-secuente ejercicio económico 2009.
- La marcada solvencia que mantiene la empresa hace que mantenga capacidad plena de endeudamiento a largo plazo sobre la posibilidad de plantear hipotecas sobre los activos de la empresa que comercialmente tienen 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 reparto de las utilidades a disposición de 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.

