

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

INFORME DE GERENCIA
PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2013.-

Según consta en el nombramiento recibido de parte de la Junta General de fecha marzo 26 de 2012, recibo este encargo, para un período estatutario de cinco años, por tanto tiene vigencia hasta el 25 de marzo de 2017, nombramiento que consta registrado con repertorio número 1177, bajo partida 83, en el Libro del Registro Mercantil del Cantón, en virtud del cual y en cumplimiento con las funciones establecidas en artículo 124 de la Ley de Compañías y Vigésimo Tercero del Estatuto Social de la Empresa a continuación, señores socios, pongo en vuestra consideración el Informe correspondiente al Ejercicio Económico 2013, para su conocimiento y resolución.

• **ENTORNO ECONOMICO.-**

- Durante este año 2013 las actividades Operativas de la Empresa se han desarrollado, sobre plataformas más o menos estables de trabajo, con un índice de ocupación razonable que en promedio ha mantenido el 90% de ocupación, lamentablemente persiste un congelamiento en el lado de las tarifas de flete de transporte, que para el ejemplo en el caso de Lafarge con el presente año se completan seis consecutivos, por consiguiente el trabajo durante el presente año se concentra en el control de gastos y la búsqueda de eficiencias en las adquisiciones.
- El índice de Inflación Nacional Acumulado anual, reconocido en la información tomada de los informes de Banco Central de Ecuador fue de 2.7%, mientras la tasa de desempleo, según consta en el informe de Ecuador inmediato anota, "El Presidente de Ecuador, dice que tiene la tasa de desempleo más baja que se registra en las últimas décadas, la cual alcanza un porcentaje de 4,12%", un dato adicional digno de anotar es que las empleadas domésticas, son consideradas trabajadoras y por primera vez son afiliadas al IESS, la Seguridad Social pasa del 38,6% del total de trabajadores en el año 2006 al 60% en el año 2011"
- Los efectos recibidos en el sector del transporte, se reflejan fundamentalmente en el costo de los repuestos, llantas, baterías y lubricantes, que han mantenido correspondencia de incremento con la tasa de inflación nacional,

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

- El costo de la mano de obra recogió a principios de año el incremento oficial del 5.31%, sin embargo en el sector se registran incrementos de al menos un 10%, adicional a que la demanda de choferes calificados y con buenas referencias ha encarecido su costo, los gastos de alimentación que se reconocen de acuerdo a los viajes y su destino en el caso de los choferes llega a establecerse con un peso de 28.6 % como porcentaje del costo de su remuneración base, se ha mantenido la política de entregar un vehículo a cada chofer, el seguimiento y el trabajo del supervisor detrás de cada camión es siempre la constante preocupación del mantenimiento y control y la logística de distribución.
- Como es costumbre y obligatorio, a inicios de año, la flota vehicular se somete a las revisiones establecidas por parte de la ATTTSV, adicional a las calificaciones que son necesarias de obtenerse ante la Agencia de Regulación y Control Hidrocarbunífero ARCH, durante los primeros meses del año, adicional a los secuenciales chequeos de rutina de seguridad con los diferentes clientes a quienes servimos, hay que anotar que los estándares de seguridad se han incrementado regularmente, especialmente en la capacitación de mano de obra, y los costos de mantenimiento especialmente de las llantas haciendo que los recambios y equipamientos se incrementen, sin recibir por ello compensaciones económicas, en donde si hemos visto beneficio es que la siniestralidad en general ha disminuido.
- El costo de los combustibles, principal componente del costo variable de operación se mantiene constante a lo largo de éste año en los mismos niveles que los anteriores es decir con un valor de \$ 1,037 dólares por galón, y mantiene un peso del 16.35% de la facturación total, durante el año 2013, el rubro incurrido en pagos a terceros, debe tomarse por cuerda separada, depurado el cual, el dato resultante refleja el consumo real de combustible de nuestras unidades.
- **ENTORNO OPERATIVO.-**
- La operación de la Flota mantiene su base de trabajo con cinco unidades, es importante mencionar que a inicios del año 2013, la unidad IA10751, modelo 2011 tuvo un accidente, cuyo resultado luego de la valoración de daños correspondiente fue mayor al 50% del valor del vehículo razón por la cual fue declarada su pérdida total, entre el trámite de recuperación más el de adquisición de una nueva unidad, se perdieron cuatro meses de trabajo, como contra parte el valor final recuperado por el siniestro quedo generando un ingreso extraordinario, puesto que el valor recibido supero al valor en libros hecho que se anota consolidado en el Estado de Resultados, operativamente forzó la ocupación de las unidades restantes, las cuales han mantenido un importante índice de ocupación operativa continua durante todo el año.

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

- Queriendo armar la nueva unidad comprada con el recupero del seguro, con un nuevo tanque, encontramos uno, modelo 2012 en muy buena condición operativa y con equipo de carga ventral, en nuestra opinión en muy buen precio, esto hizo que nos forzáramos con su compra, con lo cual actualmente la empresa cuenta con seis tanques de combustibles; esto nos ha permitido alternar los tanques a trabajos de mantenimiento sin perder operatividad de los vehículos.
- La resolución de la Junta sobre la renovación de la unidad más antigua modelo 2005, es decir su venta, solamente fue posible a finales de año, y la hemos realizado a muy bajo precio de recuperación, que prácticamente equipara su valor residual en libros, su efecto causa que nuevamente estamos frente a la necesidad de reponer una nueva unidad, hecho que deberá resolverse por la junta en uno de los puntos colocados para este efecto, en los espacios de tiempo que nos dejan la falta de cabecal nos hemos dedicado a poner el punto los tanques mientras se reponen las unidades.
- Sobre los destinos de la operación, estos se han concentrado al servicio de Lafarge, Petroshyris, y Sercoph, más alguno de carácter eventual como Adelca, su detalle se encuentra descrito en el cuadro adjunto, al momento no mantenemos ningún contrato con el Estado, aquel que quedo como rezago del 2012 se atendió por medio de terceros hasta el mes de mayo, la cartera de recuperación que se causa, es bastante buena y no va más allá de treinta días de recuperación.
- **ENTORNO ADMINISTRATIVO.-**
- Las gestiones en éste aspecto se atienden cronológicamente de acuerdo con las demandas de la actividad y en el cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios, el único evento relevante adicional a los ya descritos ha sido la finalización del trámite de cambio de domicilio por situación de conveniencia estratégica de la Empresa, obtenido mediante resolución de la superintendencia de compañías de fecha 20 de diciembre de 2012 y número SC.IJ.DJC.Q.12.006656, trámite que termina su registro de inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Ibarra con fecha 26 de Febrero de 2013 y partida número 107, libro de repertorio número 341.
- La Empresa al momento cuenta con cuatro vehículos, uno de los cuales de placa ICL-261 modelo 2007 ha cumplido su tiempo de vida útil y al momento se encuentra registrado en libros a valor residual, ajustado con valor de mercado tal como manda la técnica de Normas Financieras Internacionales, ésta unidad debiera programarse para renovación, tema que con seguridad la Junta deberá

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

pronunciarse..... y seis tanques cisternas, prácticamente nuevos y en perfectas condiciones de trabajo, dos térmicos y cuatro de acero negro simples.

- Se mantiene la estructura organizacional del pasado 2012, la plataforma administrativa se compone de:
- Gerencia, concentrada mayormente en las decisiones, sobre los aspectos Financieros importantes de la empresa y las decisiones de carácter estructural.
- Asistente Administrativo, cuya función se mantiene como política definida, de forma permanente en el trabajo Logístico y Operativo en equilibrio con un adecuado mantenimiento programado, preventivo y correctivo, de las unidades, además del seguimiento, control y la sistematización de datos de campo emanados de las actividades operativas, el control de sus costos frente a los históricos, hasta la generación de información para acumulación y registro en documentos formales.
- La contabilidad, que tiene el carácter de honorarios por servicios profesionales contra la presentación de informes, sobre la base de un auxiliar que se encarga de la recopilación de la información en ocasiones causa la no correspondencia entre el gasto y la clasificación de cuentas por desconocimiento de su naturaleza.
- La plataforma operativa ha fluctuado entre cuatro y cinco choferes calificados, según el número de unidades operativas, cada uno a cargo de una unidad, la preocupación persiste procurando asegurar que el equipo de trabajo conformado sea confiable.
- La carga Laboral acumula un costo anual acumulado de \$ 97.500,= lo que representa el 20.28% de la facturación, cumpla con informar que la Empresa mantiene al día sus obligaciones en el pago de aportes a la Seguridad Social, la nómina mensual entre sueldos, salarios, sus provisiones y sobresueldos laborales, adicional mantiene una adecuada provisión para futuros desahucios.
- La Empresa cumple a cabalidad con sus obligaciones de carácter fiscal, cada mes con sus declaraciones de IVA y de Retenciones en la fuente así como de los Anticipos de Impuesto a la Renta que fueron cancelados oportunamente durante los meses de julio y septiembre debo mencionar que la Empresa no registra contingentes fiscales.
- **ENTORNO FINANCIERO.-**
- La composición de los Ingresos se evidencia en el cuadro siguiente de acuerdo con los clientes atendidos y su cartera está bastante definida y cerrada en los descritos, su recuperación es con facturación mensual y un período adicional de recuperación aproximado de quince días:

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

COMPARATIVO DE INGRESOS									
	2011			2012			2013		
	USD\$mil	%	VAR	USD\$mil	%	VAR	USD\$mil	%	VAR
			100,00%			106,04%			101,51%
LAFARGE	234,45	52,48%		220,74	46,59%		195,47	40,65%	
PETROSHYRIS	62,61	14,01%		54,90	11,59%		157,74	32,80%	
SERCOPH	77,76	17,41%		74,28	15,68%		70,70	14,70%	
OTROS	71,92	16,10%		123,82	26,14%		56,97	11,85%	
TOT/FACT,-	446,74	100,00%		473,74	100,00%		480,88	100,00%	

- Su análisis demuestra un ligero incremento de los ingresos del 1.51%% respecto a la facturación del año 2011, sin embargo de mejorar, en algo la facturación de la flota no se refleja un beneficio económico en los resultados económicos, como consecuencia del incremento de los costos cuya explicación se describe más abajo en detalle.
- Adicionalmente como es costumbre se incluye un análisis de la composición del costo, para el cumplimiento de la actividad, con especial atención en los rubros predominantes en orden de importancia, a continuación se presenta un cuadro comparativo de la composición de los costos más importantes, y que abarca su evolución y composición porcentual como una fracción de los ingresos totales facturados:

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

GASTOS COMO PORCENTAJE DE LA FACTURACION

	2011			2012			2013		
	USD\$mil	%	VAR	USD\$mil	%	VAR	USD\$mil	%	VAR
DETALLE			100,00%			118,96%			102,76%
Combustibles	77,52	17,35%		77,21	16,30%		78,61	16,35%	
Depreciación	87,24	19,53%		65,77	13,88%		52,75	10,97%	
Ullantas, lubric, Frenos	57,21	12,81%		77,98	16,46%		86,95	18,08%	
Mantina con beneficios	80,51	18,02%		94,98	20,05%		97,90	20,28%	
Costos Financieros	10,63	2,38%		6,59	1,39%		7,66	0,55%	
Seguros	21,88	4,90%		14,58	3,08%		21,65	4,50%	
Gastos Totales	399,77	89,49%		475,58	100,39%		486,71	101,63%	
Facturación	446,74	100,00%		473,74	100,00%		480,88	100,00%	

- El análisis del cuadro precedente evidencian las variaciones que han sucedido en la composición de costos de la empresa, el costo final acumulado registra un incremento del 2.76% respecto de los incurridos en el año anterior 2012, frente a un incremento de la facturación del 1.5%, lo que significa que los costos recogen un incremento porcentual muy similar a la inflación nacional declarada, hecho que no nos permite obtener utilidad operacional.
- Es política de la empresa contratar pólizas de seguro todo riesgo para la cobertura integral de sus unidades, en las mejores condiciones del mercado y con una aseguradora calificada que cumpla con los requisitos de Solvencia, cumplimiento, participación de mercado y calificación adecuada, el Bróker Ávila y Asociados continúa dándonos respaldo en la negociación con seguros **EQUINOCCIAL**, es importante resaltar el hecho de que han cumplido a cabalidad su obligación, demostrada en el reconocimiento sin inconveniente del siniestro que causo la pérdida total del vehículo IA10751, esperamos en adelante no tener la necesidad de recurrir a este tipo de reclamos, adicionalmente mantenemos la póliza de RC para transporte de combustibles líquidos, por valor de \$120,000,= cada vehículo que transporta combustibles limpios y la Póliza especial por valor de \$ 400.000,= por responsabilidad Civil Ambiental, que por requerimiento de Lafarge la mantenemos con **QBE** Cía. de Seguros para atender las rutas que transportan Bunker.

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

- La provisión de lubricantes se mantiene con la marca ARAL, lubricante con el cual no hemos registrado ningún problema en su performance de trabajo, nuestra calificación de sub-distribuidores, nos asegura el mejor precio del mercado, aun cuando su alta calificación está siendo evaluada en los vehículos que más lo han usado, situación similar se mantiene con las adquisiciones de Filtros, en lo referente a llantas durante éste año hemos estado realizando experiencias con proveedores diferentes tanto de nuevas, como para re-encaches en la búsqueda de mejores rendimientos en centavos de dólar por kilómetro, para colocarlas tanto en la cabezas de tracción, como en la parte de arrastre, un buen volumen de llantas de procedencia China ha sido adquirido a la Federación Nacional de Transporte Pesado beneficiándonos del precio especial, sus rendimientos hasta el momento han sido favorables y mejores que nuestros históricos.
- Durante éste año la Empresa Petroshyris, impuso como norma obligatoria el monitoreo de válvulas en los tanques, hecho que sumado a que por nuestra parte política obligatoria mantener Control con Rastreo Satelital a todos sus vehículos, el resultado es que tenemos un seguimiento permanente con posibilidad de registro y generación de alarmas para eventos inusuales, esto a pesar de ser un valor agregado de servicio no ha sido posible encontrar su reconocimiento económico, asunto aparte al hecho de que para nosotros, empresa dentro, lo consideramos como una importante herramienta que nos permite el adecuado control logístico y seguimiento de las unidades en tiempo real en cualquier horario.
- El no emprender en endeudamientos para la renovación de las unidades, financieramente causa que en el pasivo, al momento no registremos ninguna obligación, con lo cual mantenemos una relación de 1 a 1.42, como índice de liquidez, sin embargo el no uso de la palanca financiera no necesariamente mejora la rentabilidad sobre el patrimonio, que en el caso del análisis crece en un 3,62%, respecto del año pasado.

CONCLUSIONES.-

- La actividad en general, no se manifiesta como un negocio rentable, se ha vuelto muy especializada y exigente respecto al control de los gastos, y en cuanto al Know-how necesario para su operación lo que hace que no deje espacios para los improvisados que pretendan involucrarse en este difícil mercado con resultados normalmente fallidos, los resultados económicos no son los esperados pero al menos en éste año han sido favorables, el peso del manejo de cada uno de los

GASOLINAS Y SERVICIOS PEREZ HINOJOSA
GASSEPH CIA LTDA

componentes del costo en condiciones eficientes, nos mantiene muy competitivos y creemos que podemos forzar a aventurarnos con inversiones para su renovación aprovechando que la empresa mantiene una posición patrimonial favorable, con un adecuado Capital de Trabajo, este respaldo de una adecuada posición financiera nos permite enfrentar cualquier proyecto que fuera propuesto por sus Socios Participantes, se solicita su mayor intervención y debate de reflexión sobre las políticas del futuro de la compañía, puesto que siempre es necesario la retroalimentación para la búsqueda de mejoras en los ingresos o el emprendimiento de nuevas alternativas de negocio.

RECOMENDACIONES.-

- El registro de transacciones representa razonablemente la actividad operativa de la Empresa durante el presente Ejercicio Económico lo que nos ha permitido obtener resultado positivo, por lo que en relación a la disposición de utilidades respetando la correspondiente apropiación de Reserva Legal, sumado a que se mantiene intacta la capacidad de endeudamiento, Se recomienda su distribución.
- Con la demanda de trabajo actual se hace necesario reponer lo antes posible, una unidad (vehículo) para proceder con el cambio de unidad en el Permiso de Operación en el espacio que nos ha dejado la venta de unidad antigua, considero que es necesario mantener una capacidad suficiente para atender una demanda agregada de servicios.
- Finalmente es necesario dejar constancia escrita, en éste informe, de agradecimiento a los equipos administrativos y operativos que han intervenido en la consecución de estos resultados, así como también a los Señores y Señoras socios(as) de la empresa con quienes hemos mantenido una frecuente comunicación lo que ha demostrado su interés y preocupación por sacar adelante este emprendimiento.

Atte.,

Ing. Héctor Omar Pérez
Gerente - Gasseph