



PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

Puerto Bolívar, 19 de mayo de 2010.

Señor
Martín Cuenca Vargas
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA SEREPOR S. A.
Presente

De mi consideración:

Por su intermedio presento a los señores accionistas de la compañía SEREPOR S.A. el informe de las actividades realizadas durante el período de enero 1 a diciembre 31 de 2009.

1. FUNCION ADMINISTRATIVA

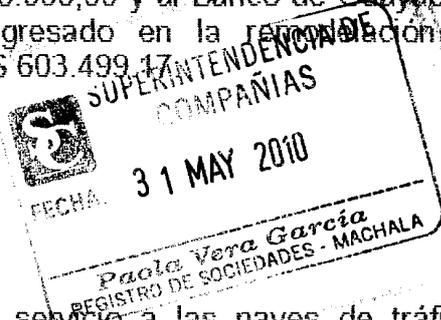
Se ha cumplido con las políticas determinadas por la compañía en lo que corresponde a las áreas administrativa, financiera, operativa y de mantenimiento de los remolcadores.

Cabe recordar que en octubre de 2008, se realizó la adquisición del remolcador Robert H., (actualmente Remolcador Río Buenavista), para lo cual se dio un anticipo de ciento diez mil dólares (\$ 110.000,00) y se entregó el remolcador Río Santa Rosa el 11 de marzo del año 2009, valorado en \$ 100.000,00. Desde el 6 de noviembre de 2008, se procedió a la remodelación y repotenciación del remolcador actualmente denominado Río Buenavista en el Varadero Star Service en la ciudad de Guayaquil, trabajos que continúan, faltando únicamente los acabados finales y la colocación de uno de los dos reductores. Para solventar los mencionados gastos se solicitó un crédito, a la Corporación Financiera Nacional por US \$ 200.000,00 y al Banco de Guayaquil por US \$ 50.000,00. El valor que ha egresado en la remodelación y repotenciación del remolcador asciende a US \$ 603.499,17.

2. FUNCIÓN FINANCIERA

2.1. DESARROLLO ECONOMICO

La compañía SEREPOR S.A., brinda servicio a las naves de tráfico internacional que ingresan al Terminal Marítimo de Puerto Bolívar y ocasionalmente prestamos servicios de salvataje.





PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

INDICES FINANCIEROS

SOLVENCIA (ACT.CORR./PAS.CORR) $\frac{510.879.82}{551.472.55} = 0.93\%$

2.2. CARTERA

Del total de facturas emitidas por la Compañía SEREPOR S.A. en el año 2009, a las compañías que agencian buques de tráfico internacional y a las que agencian los buque tanques, al cierre del ejercicio económico, se encontraban facturas pendientes de cobro en un monto de US \$ 119.933.55 que constituye el 23.48% del total del activo corriente.

2.2. RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO

Con el objeto de tener una visión comparativa del ejercicio económico del año 2009, hemos tomado como referencia el año 2008 en cuanto a activos y pasivos:

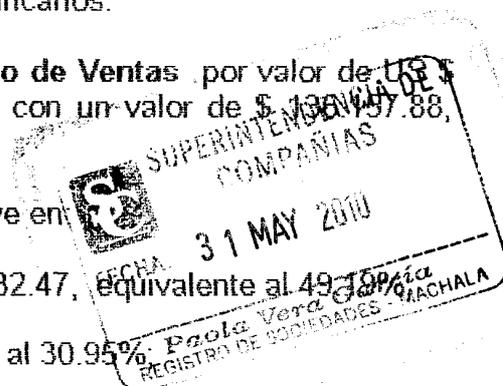
RUBROS	BALANCE 2008	BALANCE 2009	DIFERENCIAS
Activo Corriente	403.138.38	510.879.82	107.741.44
Pasivo Total	529.663.71	1.063.503.30	533.839.59

- En lo que se relaciona con el Activo Corriente observamos un incremento de \$ 107.741.44 originado, entre otras, en cuentas por cobrar, valores anticipados a diferentes proveedores, préstamos y anticipos a empleados.
- En el pasivo total existe la diferencia de US \$ 533.839.59 entre los años 2009 y 2008 que representa un aumento por: Obligaciones a favor de proveedores y accionistas y Sobregiros bancarios.

Del total de gastos (US \$ 816.405.17), el **Costo de Ventas** por valor de US \$ 680.247.29, equivale al 83.32% y los **Egresos** con un valor de US \$ 136.157.88, equivale al 16.68%.

El Costo de Ventas porcentualmente se distribuye en:

- Sueldos y Beneficios sociales US \$ 334.632.47, equivalente al 49.19%
- Suministros US \$ 210.575.74, equivalente al 30.95%
- Depreciaciones US \$ 62.294.18, equivalente al 9.89%





PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

El saldo corresponde a Mantenimiento y Misceláneos US \$ 67.744.90 equivalente a (9.95%).

Los Egresos por \$ 136.157.88, que representan el 16.68% del total de gastos, están compuestos por los Gastos Administrativos, Gastos de Ventas, Gastos Financieros, Otros Gastos No Operacionales y Gastos no Deducibles.

Porcentaje y desglose de egresos:

Gastos Administrativos: 77.87%, US\$ 106.028.73

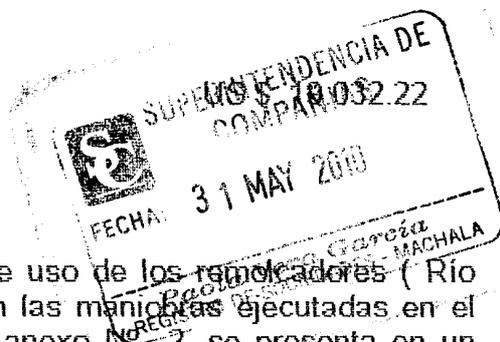
Sueldos y salarios,	30.432.00
Beneficios sociales,	24.428.19
Agua,	223.75
Energía eléctrica,	630.58
Gastos de Representación,	3.840.00
Impuestos,	7.750.76
Depreciaciones,	3.959.70
Publicaciones,	1.021.16
Artículos de oficina,	1.511.05
Mantenimiento de activos,	334.00
Contr., y servicios prestados	10.330.41
Pólizas de seguros,	4.381.02
Teléfono	2.904.00
Gastos Judiciales	1.043.00
Misceláneos	13.024.41
Servicio internet	214.70

Gastos Financieros: 8.15%, US\$ 11.096.93
Interés bancario, comisiones
e Intereses a terceros.

Otros gastos no operacionales
y Gastos no deducibles: 13.98%,

3. FUNCION OPERATIVA

En el anexo 1, consta la frecuencia de uso de los remolcadores (Río Jubones, Río Arenillas y Río Santa Rosa) en las maniobras ejecutadas en el Terminal Marítimo de Puerto Bolívar y en el anexo No 2, se presenta en un cuadro, los ingresos y egresos del ejercicio económico 2009.





PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

Finalmente quiero agradecer a los señores miembros del directorio que con su colaboración, apoyo y decisión han contribuido para sacar adelante nuestra empresa, de igual manera a todos los señores accionistas, empleados administrativos y trabajadores por su apoyo y voluntad de colaborar para el progreso y bienestar de la empresa.

Sin otro particular, quedo de ustedes muy agradecido.

Atentamente,

Ing. José Barrios Alvarado
GERENTE GENERAL SEREPOR S.A.

ANEXOS:

- 1.- Frecuencia de uso de remolcadores en las maniobras con buques de tráfico internacional.
- 2.- Ingresos y Egresos del ejercicio económico del año 2009.

