

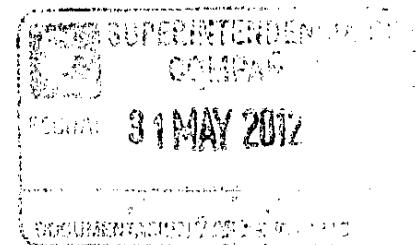


PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

SEREPOR 90/2012

Puerto Bolívar, 11 de mayo de 2012.



Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA SEREPOR S. A.
Presente

De mi consideración:

Para su conocimiento, análisis y aprobación presento a ustedes, señores accionistas, el informe de las actividades que durante mi administración como gerente general se han realizado durante el ejercicio terminado en diciembre 31 de 2011.

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 y las principales actividades detallo a continuación:

- El 7 de noviembre arribó a Puerto Bolívar el remolcador Robert H., el mismo que a pesar de haber solicitado al Jefe del Departamento de Operaciones, su inclusión al listado de equipos de la compañía, aún no ha recibido la autorización para que labore en las maniobras habituales.
- Han continuado las gestiones ante Corporación Financiera Nacional para que se nos conceda una ampliación al crédito anterior, para la cancelación a la compañía INLOGMAR S. A., por los trabajos de reconstrucción y repotenciación del remolcador Robert H., pero no ha sido posible aún su concreción.
- Se suscribió Pólizas de Casco y Maquinaria de Buques para la protección de los remolcadores: Río Arenillas y Robert H., la Póliza de Responsabilidad Civil a favor de Autoridad Portuaria de Puerto Bolívar, para que los remolcadores continúen laborando en el recinto portuario de Puerto Bolívar y la Póliza de seguro a nombre de la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial para responder por el pago de las tasas portuarias y multas.
- Se ha entregado en arrendamiento una de las oficinas de la segunda planta del edificio administrativo, a la empresa TASESA, quienes se encargan de dar mantenimiento de los contenedores que llegan al puerto.



PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

- Se contrató los servicios de Auditoría Externa sin relación de dependencia con la C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde, quien procederá a ejecutar el examen de los estados financieros en los términos establecidos en la Ley de Compañías, emitirá los respectivos informes de cumplimiento de obligaciones tributarias y el informe de recomendaciones, incluyendo, si lo hubiera, el seguimiento de las medidas correctivas impartidas por la Superintendencia de Compañías.
- El 28 de octubre se entregó el remolcador Río Arenillas a la Compañía INLOGMAR S. A., como garantía hasta la cancelación total de la deuda por la reconstrucción y repotenciación del remolcador Robert H.
- El 11 de julio, se contrató la asesoría profesional para implementar un sistema de gestión de la calidad basado en los parámetros de ISO 9001:2008, con el Lcdo. Teddy Verdy, asesoría que continuará y se debe seguir trabajando en ello, hasta lograr la Certificación de la compañía.
- En cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, se implementó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFs para PYMES), para lo cual se contrató al Dr. Jorge Viera Pérez, experto en las Normas.
- De la misma manera se contrató con la compañía SOFADCON, para la instalación en el equipo de la compañía de un Sistema Integrado de Contabilidad, el mismo que consta de los siguientes módulos: Contabilidad, Facturación, Clientes, Proveedores, Bancos, y Tributación.
- Debido a la modificación del Objeto Social de la compañía, debió actualizarse el RUC y actualmente consta como actividad: 1) Servicio de remolque a embarcaciones; y, 2) Alquiler de bienes inmuebles.

2. FUNCIÓN FINANCIERA

2.1. DESARROLLO ECONOMICO

La compañía SEREPOR S.A., brinda servicio a las naves de tráfico internacional que arriban al Terminal Marítimo de Puerto Bolívar, a los buque tranques que proveen de combustible a las naves, presta servicios adicionales con sus remolcadores y ocasionalmente brinda servicios de salvataje.

INDICES FINANCIEROS:

SOLVENCIA (ACT.CORR./PAS.CORR)	<u>411.654.22</u>	= 0.65%
	637.817.69	



SEREPOR S.A.

2.2. CARTERA

Del total de facturas emitidas por la Compañía SEREPOR S.A. en el año 2011, a las compañías que agencian buques de tráfico internacional y a las que agencian los buques tanques, que como lo podrán apreciar ha sido sumamente inferior a años anteriores, al cierre del ejercicio económico, se encontraban facturas pendientes de cobro en un monto de US \$ 79.762.14 que constituye el 19.38% del total del activo corriente.

2.2. RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO

Con el propósito de tener un enfoque comparativo del ejercicio económico del año 2011, se ha tomado como referencia el año 2010 en cuanto a activos y pasivos para el análisis:

RUBROS	BALANCE 2010	BALANCE 2011	DIFERENCIAS
Activo Corriente	449.215.88	411.654.22	- 37.561.66
Pasivo Total	784.492.98	818.723.61	34.230.63

En lo que se relaciona con el Activo Corriente observamos una disminución de \$ 37.561.66 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 \$ 34.230.63 entre los años 2011 y 2010 que representa un aumento de: Obligaciones a Instituciones Financieras.

Del total de gastos 703.952.04, el Costo de Ventas por valor de US \$ 502.909.62, equivale al 71.44% y los Egresos con un valor de \$ 167.706.66 equivale al 23.83% y gastos no deducibles de US \$ 33.335.76 que equivale al 4.73%.

El Costo de Ventas porcentualmente se distribuye en:

Sueldos y Beneficios sociales US \$ 297.253.99, equivalente al 59.11%.

Suministros US \$ 81.363.34, equivalente al 16.18%.

Depreciaciones US \$ 65.786.52, equivalente al 13.08%.

El saldo corresponde a Mantenimiento y Misceláneos US \$ 58.505.77 equivalente a (11.63%).



PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

Los Egresos por \$ 167.706.66, que representan el 71.44% del total de gastos, están compuestos por los Gastos Administrativos, Gastos de Ventas, Gastos Financieros y Otros Gastos No Operacionales.

Porcentaje y desglose de egresos:

Gastos Administrativos	85.11%	US \$ 142.734.92
Sueldos y salarios,	27.60%	39.393.23
Beneficios sociales,	8.11%	11.574.09
Agua,	0.17%	237.61
Energía eléctrica,	0.64%	914.34
Viáticos	0.01%	7.14
Impuestos,	4.71%	6.719.33
Depreciaciones,	5.43%	7.739.96
Publicaciones,	0.51%	720.70
Artículos de oficina,	0.97%	1.380.76
Mantenimiento de activos,	0.58%	817.07
Contr., y servicios prestados	13.47%	19.222.84
Pólizas de seguros;	7.08%	10.099.71
Teléfono	0.72%	1.021.51
Gastos Judiciales	2.01%	2.865.68
Misceláneos	27.77%	39.636.47
Servicio internet/telv. pagada	0.27%	384.48

Gastos de Ventas:

Publicidad	0.02%	25.60
------------	-------	-------

Gastos Financieros:

Interés bancario, comisiones e Intereses a terceros.	14.88%	24.941.93
--	--------	-----------

Otros gastos no operacionales	0.010%	4.21
-------------------------------	--------	------

<u>Gastos no deducibles:</u>	100%	33.335.76
------------------------------	------	-----------

3. FUNCION OPERATIVA

En el anexo 1, consta la frecuencia de uso de los remolcadores en las maniobras ejecutadas en el Terminal Marítimo de Puerto Bolívar y en el anexo 2, se presenta en un cuadro, los ingresos y egresos del ejercicio económico 2011.

Finalmente quiero agradecer a todos los compañeros que conforman la familia SEREPOR, por la confianza depositada en esta administración.



PROFESIONALISMO EN
SU TRABAJO

SEREPOR S.A.

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 2011.

