



SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA SERTECPET S.A POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2017

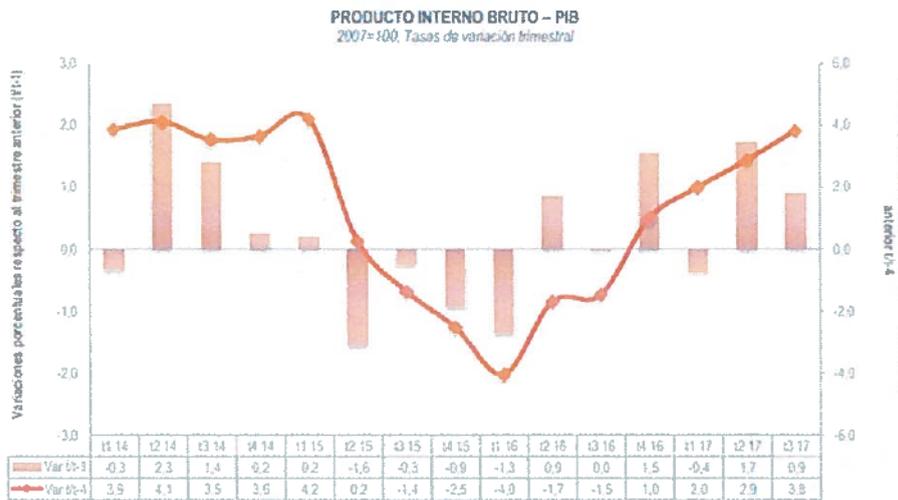
Señores Socios de:

SERTECPET S.A

En Quito, a los 26 días del mes de Marzo del 2017, dando fiel cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías, en calidad de Gerente General, me permito poner a su consideración el Informe de la Gestión realizada por la Administración de SERTECPET S.A. durante el ejercicio económico del año 2017.

1. Comportamiento del Sector Real de la Economía

Según el más reciente informe del Banco Central del Ecuador (BCE), la economía ecuatoriana mostró señales de recuperación durante el ejercicio del año 2017. En el tercer trimestre de 2017, el PIB de Ecuador, a precios constantes, mostró una tasa de variación trimestral de 0.9% (t/t-1, respecto al segundo trimestre de 2017); y, una variación interanual (t/t-4, respecto al tercer trimestre de 2016) de 3.8%.

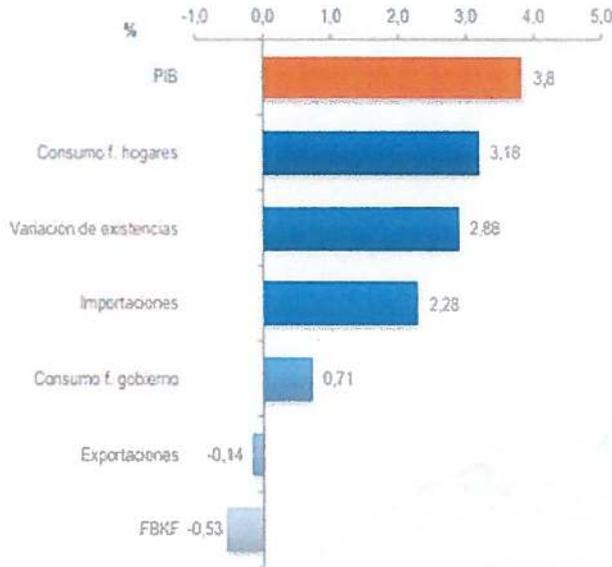


El Gasto de consumo final de los hogares fue la variable que tuvo mayor incidencia en la variación interanual positiva del PIB en el período de estudio.



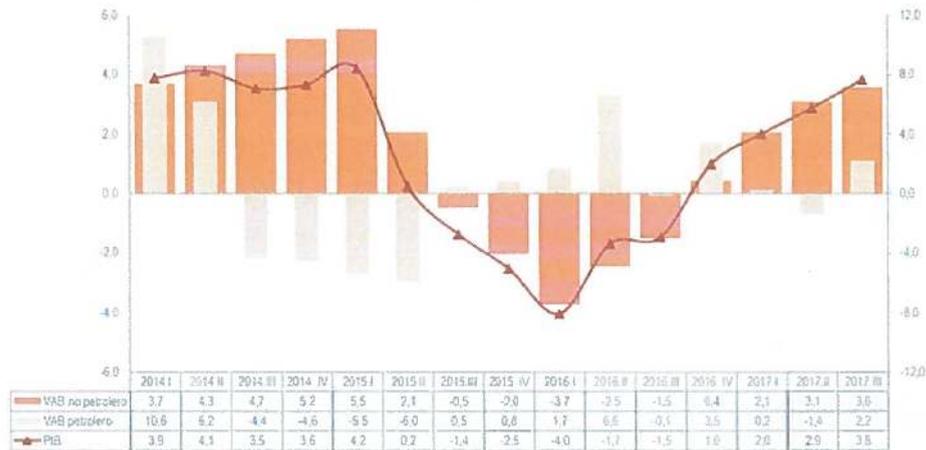


2017.III, CONTRIBUCIONES A LA VARIACIÓN INTERANUAL t/t-4 DEL PIB
2007=100

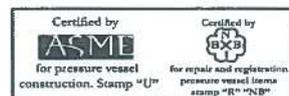


La variación interanual (t/t-4) del PIB fue de 3.8% para el tercer trimestre de 2017. En este contexto, el VAB (Valor Agregado Bruto) no Petrolero registró un crecimiento de 3.6% y el VAB Petrolero presentó una tasa de variación positiva de 2.2%. Esto último derivado de una recuperación de la actividad de la Refinería de Esmeraldas después de las actividades de mantenimiento de la misma.

VAB PETROLERO* Y NO PETROLERO
2007=100. Tasas de variación interanual t/t-4



Esto se corrobora cuando se analiza el VAB por actividad económica interanual, en dónde tenemos que, de la variación interanual del PIB (3.8%), Refinación de petróleo (47.2%), Actividades de servicios financieros (13.8%) y Correo y comunicaciones (9.1%), fueron las actividades económicas que presentaron las mayores tasas de variación interanual positiva.

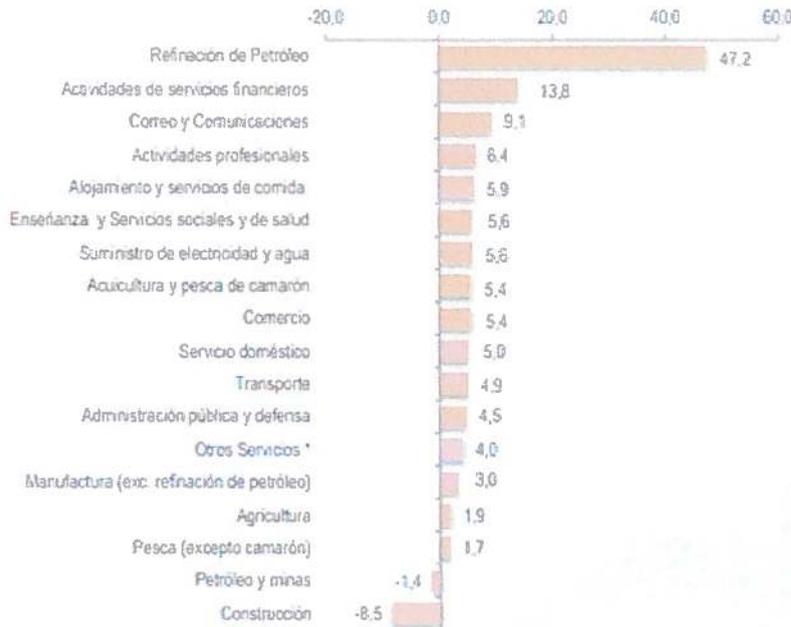




SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

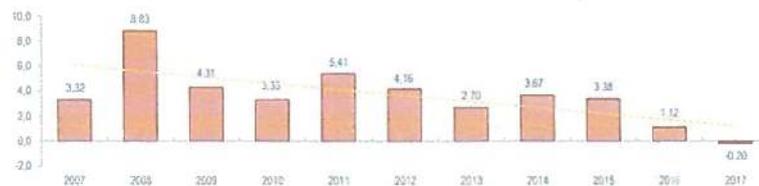
2017III, TASAS DE VARIACIÓN (t-4) DEL VAB POR INDUSTRIA



A pesar del proceso de recuperación del crecimiento de la economía, cuyas bases reales deben de aún consolidarse, el nivel de precios de la economía mostró una tendencia a la baja con señales inclusive deflacionarias.

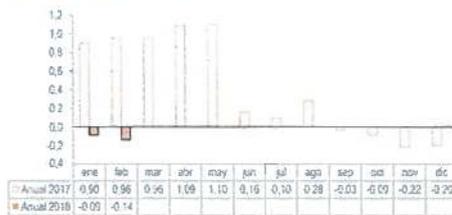
INFLACIÓN ANUAL DEL IPC A DICIEMBRE DE CADA AÑO

Porcentajes, 2007 - 2017



INFLACIÓN ANUAL DEL IPC Y POR DIVISIONES DE BIENES Y SERVICIOS

Porcentajes, 2017 - 2018



A nivel anual, en febrero de 2018, la variación de precios fue negativa (-0.14%). Considerando las divisiones de bienes y servicios, 7 agrupaciones que ponderaron el 59.78% presentaron variaciones negativas siendo prendas de vestir y calzado la de mayor porcentaje negativo (4.15%). En las restantes 5 agrupaciones que en conjunto ponderaron el 40.22% se observó inflación, siendo educación la de mayor cambio porcentual.



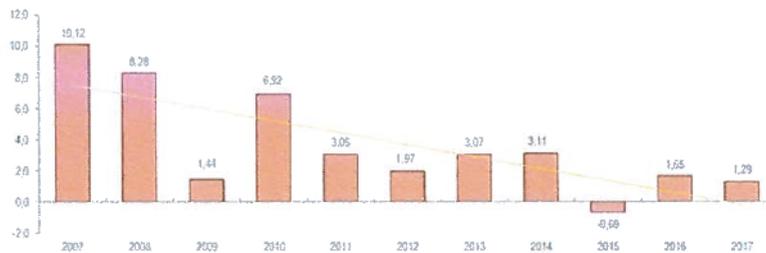


SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Una situación equivalente se observa a nivel del Índice de Precios al Productor, el cual muestra también una tendencia a la baja. Esta variación depende del comportamiento de las 4 secciones que conforman el indicador general: 1. productos de agricultura, silvicultura y pesca; 2. productos alimenticios, bebidas y tabaco; textiles, prendas de vestir y productos de cuero; 3. otros bienes transportables, excepto productos metálicos, maquinaria y equipo; y, 4. productos metálicos, maquinaria y equipo.

VARIACIÓN ANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR IPP A DICIEMBRE DE CADA AÑO Porcentajes, 2007 - 2017

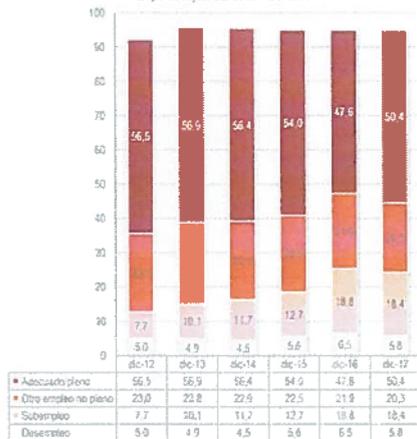


Todo lo anterior ha contribuido a una leve mejora de la situación del mercado laboral de la economía, sin que la misma se pueda considerar como óptima.

EL PLENO EMPLEO SE RECUPERA RESPECTO A DICIEMBRE DE 2016; Y, EL 26.08% DE EMPLEOS ESTÁN EN LA RAMA "AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA Y PESCA".



DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA URBANA (PEA) En porcentajes dic. 2017 - dic. 2017



EMPLEO POR RAMA DE ACTIVIDAD* En porcentajes, dic. 2016 - dic. 2017

RAMAS DE ACTIVIDAD	Diciembre 2016	Diciembre 2017
Nacional		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura y pesca	25.61%	25.04%
Petróleo y minas	0.89%	0.38%
Manufactura (incluida refinación de petróleo)	11.18%	11.32%
Suministro de electricidad y agua	0.64%	0.70%
Construcción	7.14%	6.73%
Comercio	18.97%	19.09%
Alojamiento y servicios de comida	6.52%	6.44%
Transporte	5.70%	5.86%
Correo y Comunicaciones	0.99%	0.95%
Actividades de servicios financieros	0.63%	0.74%
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	4.22%	4.50%
Educación y Servicios sociales y de salud	6.91%	6.77%
Administración pública, defensa, planes de seguridad social obligatoria	4.19%	4.31%
Servicio doméstico	2.79%	2.49%
Otros Servicios*	3.94%	3.54%

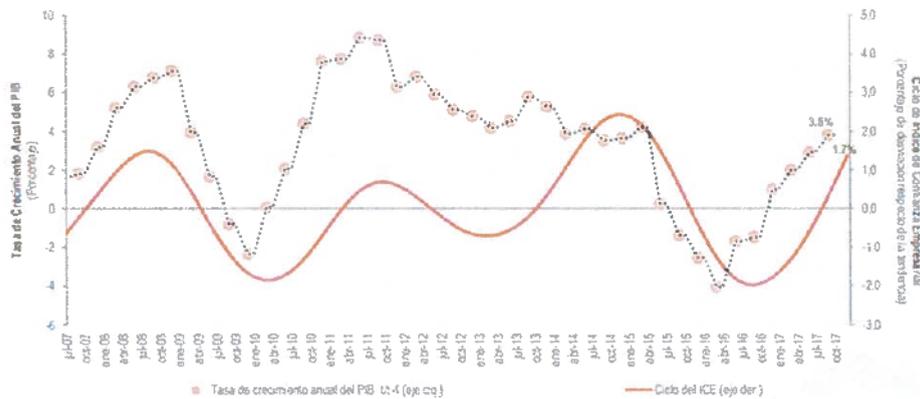




SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

El Índice de Confianza Empresarial muestra una tendencia de recuperación. En enero de 2018, el Ciclo1 del Índice de Confianza Empresarial (ICE) se encontró 1.7% por sobre la tendencia de crecimiento de largo plazo. Además, en el gráfico se presenta la relación de este índice con la tasa de crecimiento anual del PIB trimestral, la cual fue de 3.8% para el tercer trimestre de 2017.





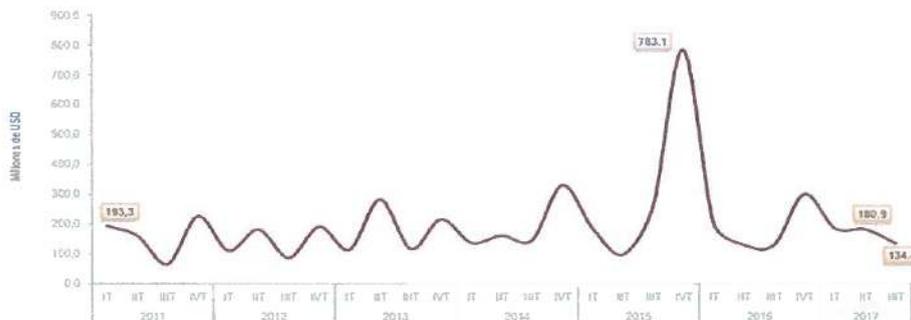
SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Es importante recalcar que las remesas del extranjero han tenido un comportamiento favorable, producto del mejor desempeño de las economías en las cuales residen la mayoría de migrantes ecuatorianos. Las remesas de trabajadores en el tercer trimestre de 2017 sumaron USD 752.2 millones, 7.6% más que el valor registrado en el segundo trimestre de 2017 (USD 698.9 millones) y 12.9% más que el tercer trimestre de 2016 (USD 666.4 millones). Si se comparan los flujos contabilizados en los tercer trimestres, se observa que los valores de remesas recibidas en el tercer trimestre de 2017 son los más altos.



Los flujos de Inversión Extranjera Directa (IED) han tenido un comportamiento irregular y con tendencia a la baja. Lo anterior es producto de las incertidumbres derivadas del proceso electoral ecuatoriano y la no definición de un claro programa económico por parte del nuevo Gobierno. En el tercer trimestre de 2017 la Inversión Extranjera Directa registró un flujo de USD 134.4 millones, cifra inferior en USD 46.5 millones si la comparamos con el primer trimestre de 2017 (USD 180.9 millones). Las ramas de actividad en donde más se ha invertido fueron: Explotación de minas y canteras, Transporte, almacenamiento y comunicación, Industria manufacturera, Agricultura, silvicultura y pesca, Servicios prestados a empresas y Comercio.

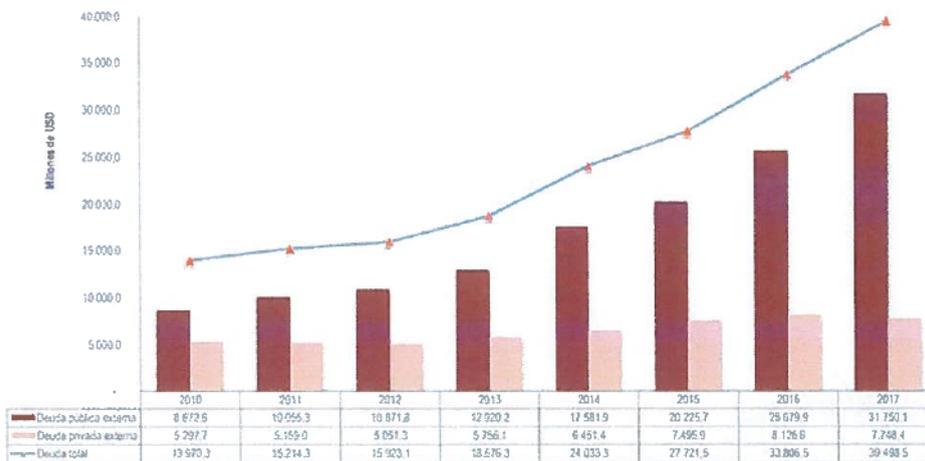




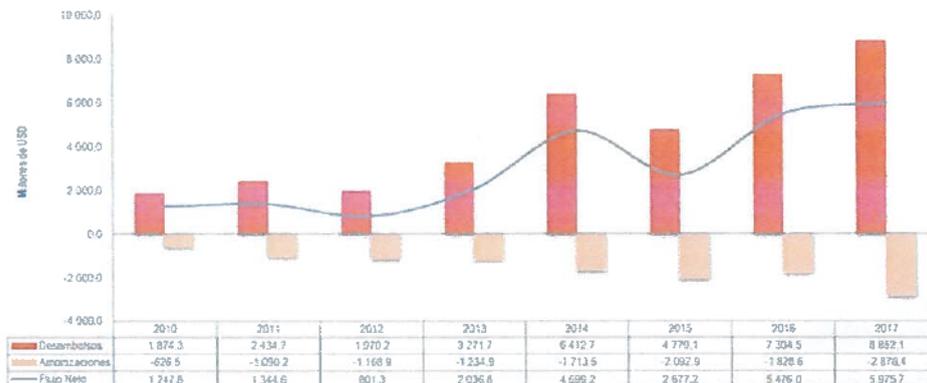
SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Como se puede observar, el ritmo de endeudamiento de la economía ecuatoriana ha seguido manteniendo una clara tendencia alcista. A diciembre de 2017, el saldo de la deuda externa pública ascendió a USD 31,750.1 millones y el de la deuda externa privada a USD 7,748.4 millones. Entre 2010-2017 la deuda externa total se incrementó en USD 25,528.2 millones, alcanzando su saldo a finales de 2017 USD 39,498.5 millones, que representa el 39.3% del PIB. Esto sin tomar en cuenta las facilidades petroleras que no se contabilizan en las cifras que se observan en el cuadro siguiente.



En 2017, el saldo de la deuda externa pública se incrementó en USD 8,852.1 millones por concepto de desembolsos, en tanto que, se redujo en USD -2,876.4 millones por amortizaciones, dando como resultado un flujo neto de USD 5,975.7 millones, que representa un aumento en el stock de la deuda externa pública. El mayor saldo deudor, se relaciona con la contratación de recursos provenientes del Gobierno de China, Organismos Internacionales y la colocación de bonos por USD 6,470.6 millones.

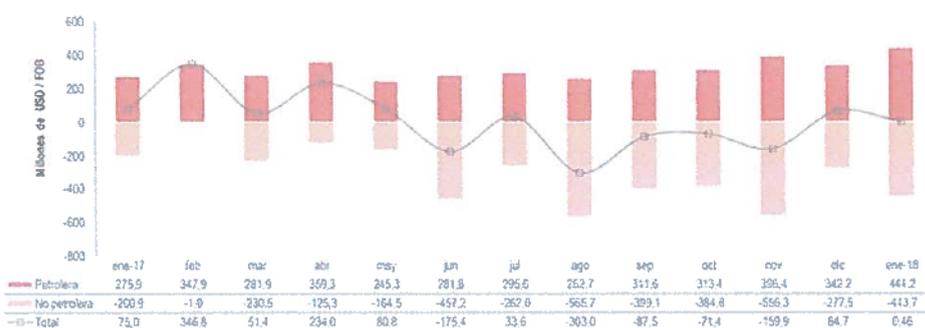




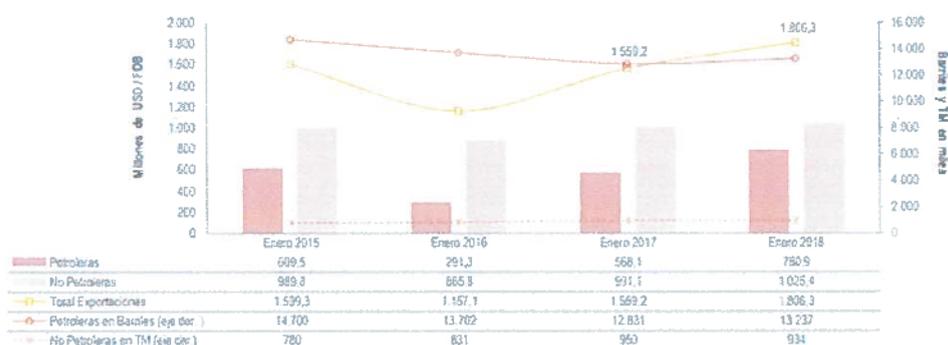

SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

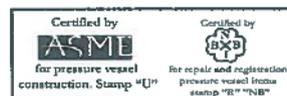
La Balanza Comercial Total a enero de 2018 registró un superávit de USD 0.46 millones, lo que representó un deterioro de -99.3% comparado con el saldo comercial a diciembre de 2017 que fue de USD 64.7 millones. Esto es el resultado de la recuperación del consumo final de los hogares, lo cual incidió en el deterioro de la Balanza Comercial no Petrolera.



Las exportaciones mostraron una recuperación durante el 2017, principalmente por la fuerte recuperación de las exportaciones petroleras producto de la recuperación de los precios internacionales del petróleo, pero también por un desempeño mejor de las exportaciones no petroleras. En el mes de enero de 2018, las exportaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 1,806.3 millones, 15.8% más en términos relativos que las ventas externas realizadas en el mismo mes del año 2017 (USD 1,559.2 millones).



La evolución positiva de las exportaciones fue neutralizada por un incremento porcentualmente mayor de las importaciones. Al cierre del primer mes de 2018, las importaciones totales en valor FOB fueron de USD 1,805.9 millones*; 21.7% más que las compras externas realizadas en enero de 2017 (USD 1,484.2 millones).





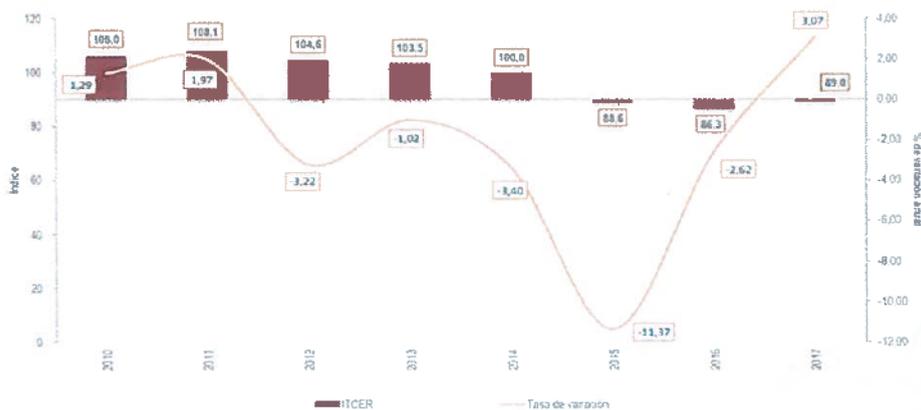
SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.



* Incluye importaciones realizadas por el Ministerio de Defensa Nacional. Adicionalmente el BCE, acogiendo las recomendaciones internacionales para el registro estadístico del comercio internacional de mercancías, a partir de la publicación IEM N° 1942, ha incorporado en el grupo de Bienes de Consumo, las importaciones realizadas desde el año 2011 bajo la modalidad de Tráfico Postal Internacional y Correos Rápidos, cuya fuente de información es el SENAE.

Otro factor que influyó favorablemente el comportamiento de las exportaciones no petroleras es la favorable evolución del tipo de cambio efectivo real durante 2017. El Índice de Tipo de Cambio Efectivo Real (ITCER) para 2017 se depreció en 3.07%, al ascender de 86.31 en 2016 a 89.38 en 2017, debido a que en ese año la tasa de inflación ponderada de los países utilizados para el cálculo del ITCER fue inferior a la tasa de inflación anual promedio de la economía ecuatoriana (0.42%). La mayor parte de los países de la muestra apreciaron sus monedas frente al dólar de los Estados Unidos.



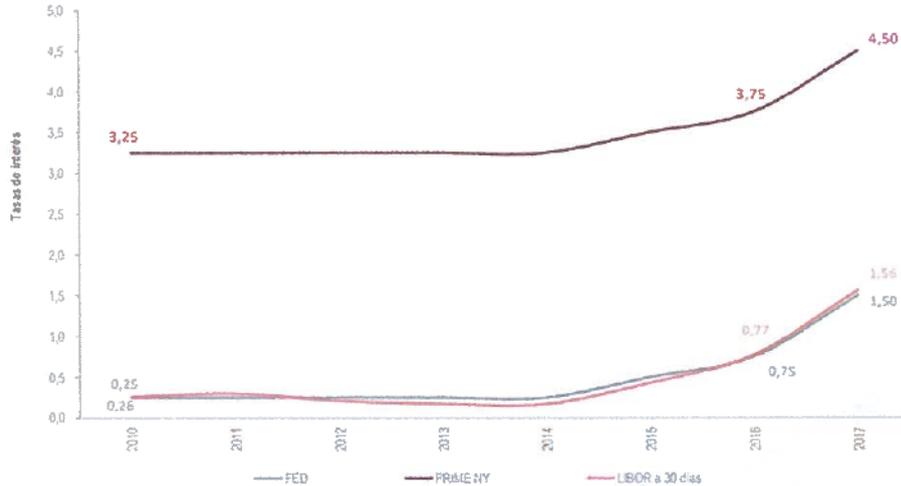
Finalmente, las tasas de interés internacionales tuvieron una tendencia alcista durante el 2017, lo cual puede tener impacto en un mayor servicio de la deuda ecuatoriana, particularmente al momento de contraer nuevas obligaciones externas. En 2017, las tasas referenciales de corto plazo se incrementaron en 0.75%. La tasa de los Fondos Federales se situó en 1.50%, de la tasa Libor a 30 días en 1.56% y de la tasa Prime 4.50%.





SERTECPET®

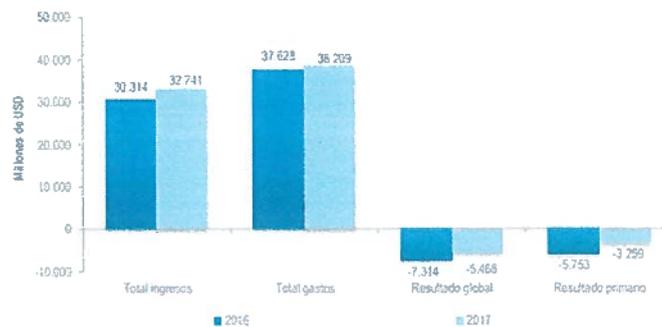
NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.



3. Sector Fiscal

Si bien el sector fiscal muestra una recuperación en cuanto a la recaudación tributaria, los resultados del 2017 siguen manteniéndose deficitarios. Al comparar el período enero – diciembre 2017 con similar período de 2016, se observa una mayor recaudación de los ingresos al igual que un mayor gasto del SPNF; generando un resultado global y resultado primario deficitario en este período.

El Sector Público no Financiero (SPNF) comprende i) Presupuesto General del Estado (PGE), ii) Empresas Públicas no Financieras (EPNF) y iii) conjunto de instituciones del Resto del SPNF (RSPNF).



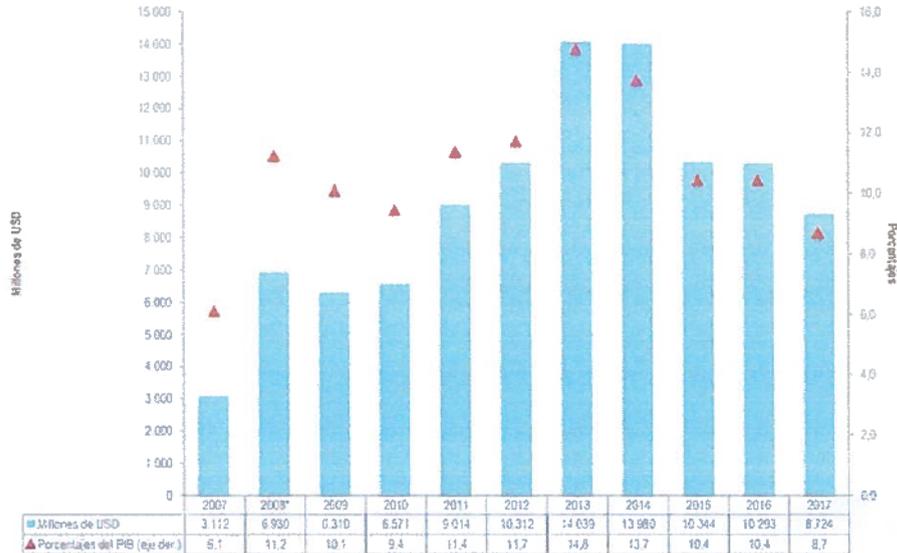
Adicionalmente, se observa una reducción de la inversión del SPNF, lo cual se refleja en el desempeño del sector petrolero, como lo veremos más adelante.





SERTECPET®

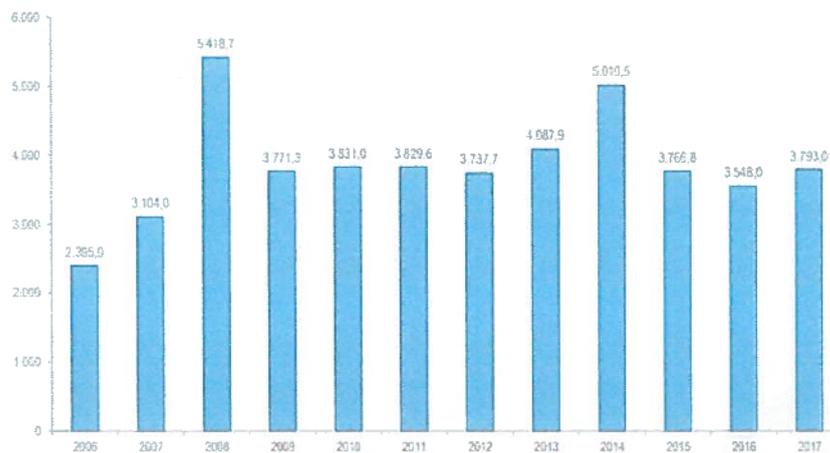
NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.



4. Sector Monetario y Financiero

As reservas internacionales del país no mostraron una significativa recuperación durante el 2017. En 2017, las Reservas Internacionales registraron un saldo promedio de USD 3,793.0 millones, ligeramente superior al del 2016. Esto equivale a un poco más de dos meses de importaciones, lo cual es ba todas luces insuficiente y demuestra el impacto que ha tenido en la economía la crisis de la caída de los precios del petróleo en años anteriores.

En 2017, las Reservas Internacionales registraron un saldo promedio de USD 3.793.0 millones



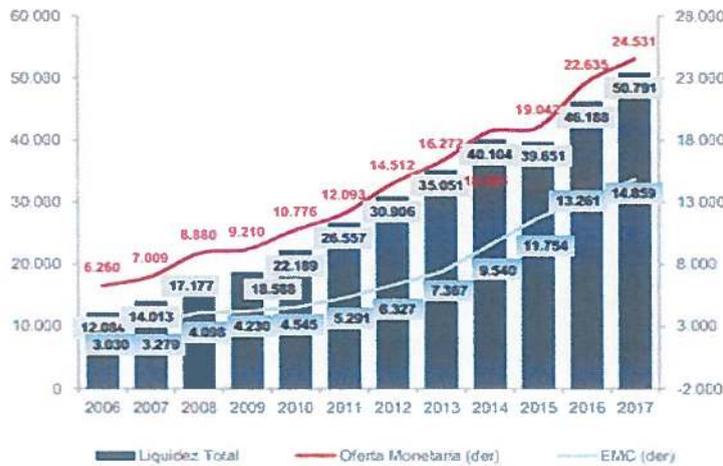



SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

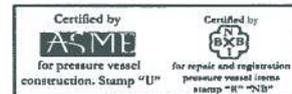
Por su parte, los agregados monetarios han mostrado una tendencia al alza. La liquidez para el año 2017 fue de USD 50,791 millones. De las cuales, las especies monetarias representan el 29.3%, mientras que la oferta monetaria alcanzó USD 24,531 millones.

OFERTA MONETARIA (M1) Y LIQUIDEZ TOTAL (M2)
(Millones de USD. 2006 - 2017)



En el año 2017, la oferta monetaria y la liquidez total presentaron tasas de variación anual de 8.4% y 10.0%, respectivamente. Mientras que las especies monetarias en circulación registraron una variación anual de 12.0%.

AGREGADOS MONETARIOS
(Tasas de variación anual)

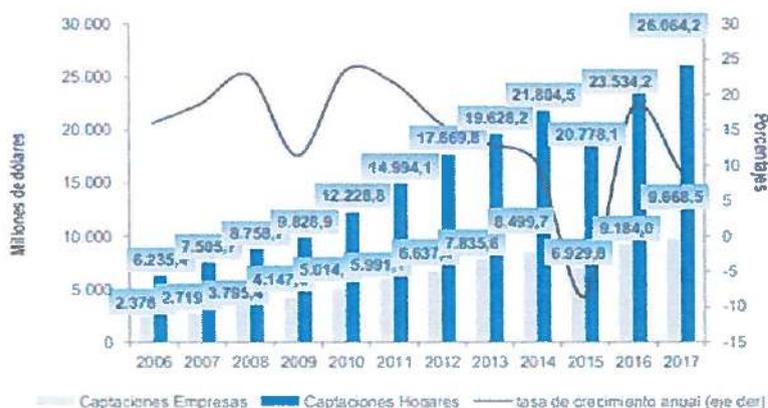


SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Esto ha permitido que tanto las captaciones como la cartera del sistema financiero haya tenido un crecimiento en el 2017. Esto se ha reflejado en un crecimiento mayor de la cartera de los bancos frente al crecimiento de sus captaciones, lo cual deriva del manejo conservador que hicieron durante el 2016. Los depósitos de empresas y hogares en el Sistema Financiero alcanzaron en el año 2017 USD 35,732.7 millones (35.6% del PIB), siendo la tasa de variación anual en este mes de 9.2%.

CAPTACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO



La cartera por vencer del Sistema Financiero al sector privado (empresas y hogares) en el año 2017 fue de USD 30,969.9 millones (30.8% del PIB).

CARTERA POR VENCER DEL SISTEMA FINANCIERO

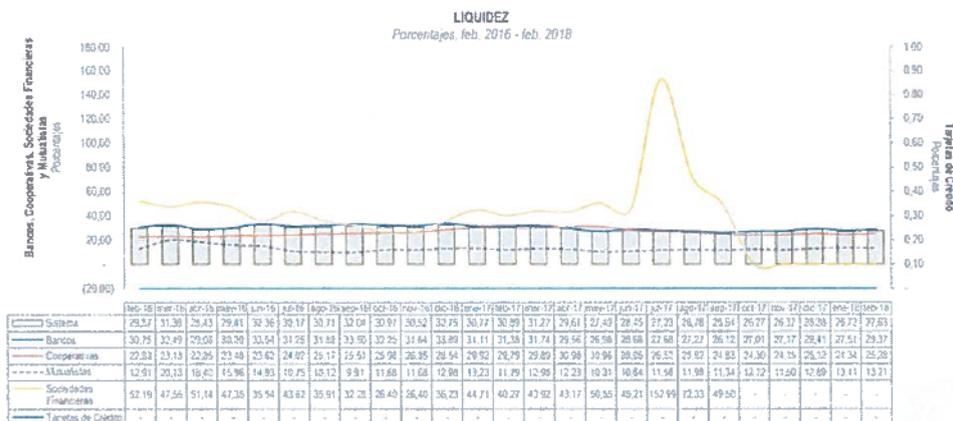




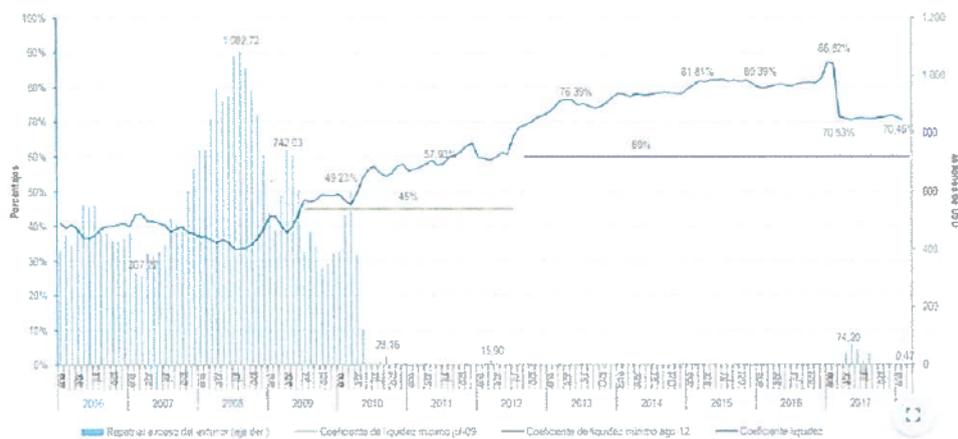
SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

La liquidez del sistema financiero privado se ha mantenido en niveles adecuados, a pesar de situarse ligeramente por debajo de los promedios del 2016. En febrero de 2018, el índice de liquidez del sistema financiero es de 27.63%, ligeramente superior al promedio de los anteriores siete meses.



Esto se corrobora al revisar el coeficiente de liquidez doméstica. A partir de julio 2009, en que se implementa el coeficiente de liquidez doméstica ha mantenido una tendencia creciente llegando a 70.46% en febrero de 2018 y en promedio representa el 69.49% en este período. Es decir que, en términos agregados, el sistema financiero cumple con el coeficiente mínimo exigido que se incrementó de 45% a 60% en agosto de 2012.






SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

5. Perspectivas del Sector Petrolero

El sector petrolero ha mostrado un cambio en su estructura productiva a partir de 2008, cuando el gobierno renegoció los contratos petroleros con todas las empresas privadas que a esa fecha operaban en el país, pasando de un acuerdo de participación a uno de prestación de servicios. Bajo dicho escenario, la participación del sector privado en la producción petrolera nacional pasó del 47% en 2008 al 23% en diciembre de 2017, mientras que la diferencia fue ocupada por la producción estatal. La producción anual pasó de 184.278 miles de barriles en 2008 a 193,929 miles de barriles en 2017, equivalente a un incremento de 5,2%; porcentaje medido de "punta a punta", pues en el intermedio se produjeron caídas en la producción.

Durante el ejercicio del 2017 la producción diaria ha mantenido una ligera tendencia a la baja. Es así como la producción diaria de petróleo en enero del 2017 se situó en 536 mil barriles y en diciembre del 2017 se situó en 520 mil barriles, una reducción de aproximadamente el 3%. Dicha reducción ha venido especialmente por parte de la operadora estatal, Petroamazonas EP (PAM EP), la cual redujo su producción mensual en un 6,6% entre enero y diciembre del 2017, mientras que las operadoras privadas incrementaron su producción en aproximadamente un 8% en el mismo período.

Lo anterior hace sentido al observar el comportamiento de las finanzas de PAM EP.





SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Su presupuesto operativo ha sufrido una reducción del 56% entre el 2014 y el 2017, en dónde el impacto mayor se ha reflejado en la reducción de sus inversiones en un 54%. Esto es uno de los factores más importantes que puede estar influenciando el nivel de producción de la operadora estatal, en un período en dónde el precio del crudo referencial del Ecuador, el WTI, tuvo un incremento de aproximadamente un 20% entre enero y diciembre del 2017, al pasar de alrededor de USD 50/bbl a USD 60/bbl. Adicionalmente, la demora en las renegociaciones de los contratos de servicios específicos a riesgo integrado con financiamiento con diferentes empresas privadas, también ha llevado a que se reduzcan los programas de inversión con el consecuente impacto en la producción de PAM EP. De lograrse cerrar la renegociación de estos contratos con PAM EP en los primeros meses del 2018, es de esperar que la actividad de los consorcios privados retome su impulso y se logre conseguir una mayor producción de los campos bajo su jurisdicción. Por parte de la operadora estatal, el foco se centra más en el desarrollo del Bloque 43, ITT, en dónde se espera generar una importante recuperación de la producción de la operadora estatal.

Durante el ejercicio del 2017, el precio promedio del crudo marcador del Ecuador, el WTI, tuvo un promedio de USD 50,79/bbl. Para el 2018, se estima que este precio promedio los USD 58,17, lo que significa un incremento promedio del 14,5%. Para los siguientes años, las estimaciones apuntan a una estabilización del precio del crudo WTI alrededor de esta última cifra.

Las cifras de BP Statistical Review of World Energy 2015, referentes a la reservas de petróleo del Ecuador para 2015, evidencian que el país mantendría cerca de 8 mil millones de barriles, valor que se ha mostrado incremental desde 1980 cuando las reservas fueron de 1 mil millones de barriles. Lo anterior sin incluir las reservas estimadas por el gobierno en el campo ITT de aproximadamente 1.672 millones, con lo cual el país tendría cerca de 10 mil millones en reservas probadas de petróleo estimadas para 2017 y 2018, siempre y cuando el plan de producción proyectado por el gobierno se cumpla según la expectativas del Ministerio de Hidrocarburos.

6. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Durante el ejercicio que ha concluido el 31 Diciembre del 2017, los resultados obtenidos por la Compañía han sido excelentes, lo cual se refleja en sus estados financieros.





SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Los esfuerzos de la administración han estado encaminados para que la empresa mantenga a paso firme el posicionamiento que ha venido experimentando en los últimos años.

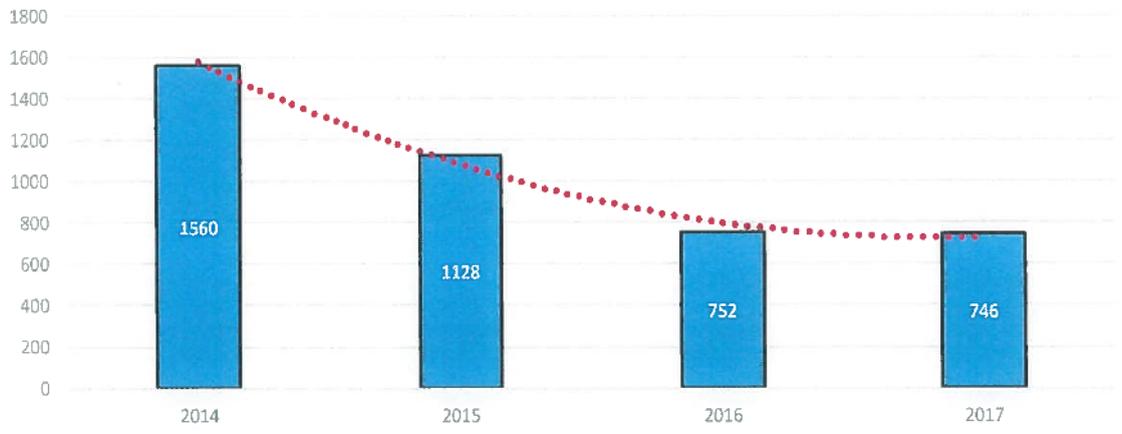
Con el esfuerzo desplegado conjuntamente entre la administración y su grupo de profesionales capacitados y comprometidos con la institución, se consiguieron los objetivos propuestos para el año 2017 como son:

- Mantener una política comercial influyente de tal manera que se asegure el mercado adquirido en años anteriores y que a pesar de la crisis de los precios del crudo se mantenga la participación activa como socio estratégico de las diferentes operadoras del Ecuador.
- En el año 2017 la Compañía logró mantener su flujo de caja para lograr el financiamiento solicitado por las diferentes operadoras y no perder cuota de mercado por falta de capital de trabajo.
- Se ha cumplido con los pagos establecidos en el mercado de Valores.
- Potenciar el trabajo en las plantas industriales.

HECHOS EXTRAORDINARIOS DURANTE EL EJERCICIO DEL 2017 EN EL AMBITO LABORAL Y LEGAL

Durante el año 2017, en lo referente a los aspectos administrativos, laborales y legales, la empresa se ha desenvuelto en un ámbito conservador debido a la crisis que sigue aquejando al sector petrolero, debió disminuir sus fuentes de trabajo pasando de un promedio de 752 colaboradores en el 2016 a un promedio de 746 en el 2017.

Nº COLABORADORES PROMEDIO





SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

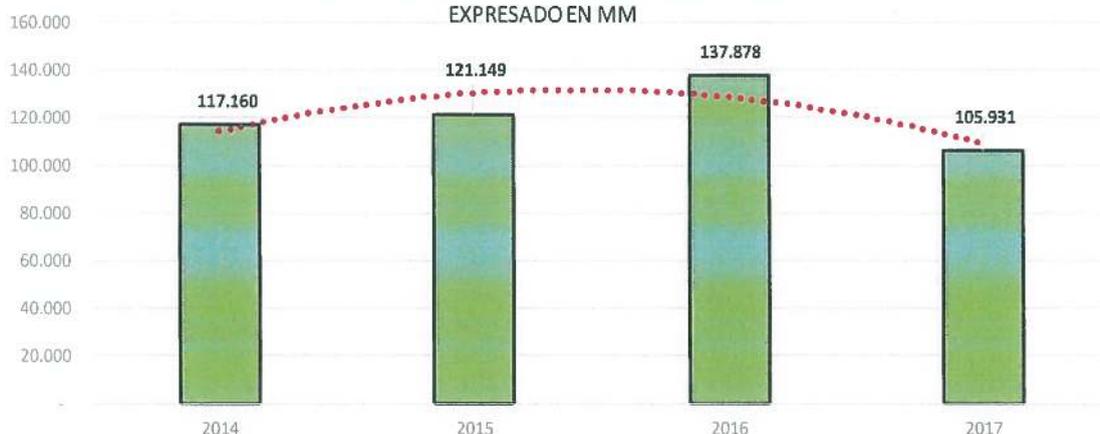
7. COMPARACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS ANUALES DE LA COMPAÑÍA CON LOS DEL EJERCICIO PRECEDENTE

En términos financieros, los niveles alcanzados por la Compañía en el año 2017 son excelentes a pesar de la crisis que mantiene las compañías del sector petrolero, como se puede apreciar en los siguientes índices e indicadores financieros para el año 2017.

INDICADOR	2014	2015	2016	2017
RAZÓN FINANCIERA				
COSTOS OPERACIONALES / INGRESOS	63,80%	57,03%	46,65%	54,78%
UTILIDAD NETA / INGRESOS	13,49%	10,34%	18,70%	15,11%
UTILIDAD NETA / CAPITAL SOCIAL	84,90%	45,04%	66,15%	43,49%
{OTROS INGRESOS - OTROS EGRESOS} / UTILIDAD NETA	2,48%	7,02%	-23,02%	10,03%
GASTOS FINANCIEROS / UTILIDAD NETA	5,97%	18,05%	18,29%	20,83%
RENTABILIDAD				
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	29,72%	15,86%	19,60%	16,43%
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	16,42%	8,43%	10,87%	9,30%
LIQUIDEZ				
RAZÓN CORRIENTE	1,19	1,70	2,11	1,81
LIQUIDEZ INMEDIATA	0,99	1,55	2,00	1,67
CAPITAL DE TRABAJO	9.052.763	30.498.352	50.184.941	28.156.423
CAPITAL DE TRABAJO / ACTIVOS TOTALES	8%	25%	36%	27%

Los Activos de la Compañía alcanzan una baja del 23% comparado con el 2016.

EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS 2014 - 2017 EXPRESADO EN MM

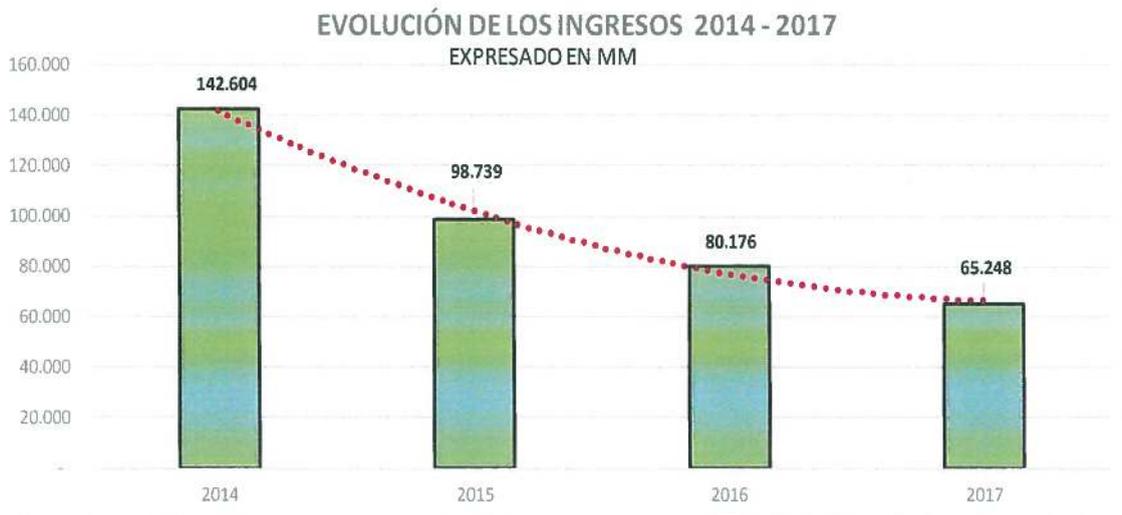




SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Los ingresos evidencian una baja del 19% comparado con el año 2016.



5. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL EJERCICIO DEL 2017.

La Administracion recomienda que se mantengan la situación patrimonial positiva de la empresa, con el fin de cumplir con los objetivos que persigue la misma, asi como fortalecer la imagen ante sus clientes aun mas de la que ya se ha ganado hasta la fecha.

Para el ejercicio 2017, se recomienda la evaluacion trimestral de las diferentes lineas de negocio, para evaluar las estrategias a seguir de acuerdo a la demanda de Servicios y Productos tanto para la linea de Operaciones (aumentar equipos MTU en clientes Privados, Nuevas Facilidades en consorcios privados, y Herramientas y servicios requeridos.), como en el caso de las planta de Mecanizado (priorizar la elaboracion de repuestos para Equipos Propios, mantener con los consorcios la reparacion de Tuberia). En la planta Asme aumentar sus ingresos ingresando en los consorcios privados y a los clientes con proyectos ubicados en el ITT que requieran de estos productos. En el caso de la linea de proyectos se recomienda realizar proyectos con las condiciones iniciales de anticipo y facturacion de acuerdo al avance de obra, proyectos en el Bloque del ITT manteniendo los margenes esperados y salvaguardando el flujo de caja de la compañía.





SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

En los costos y gastos se mantendrán los comites de compra con las diferentes area usuarias con el fin de minimizar las compras y optimizar el flujo de caja de la compañía dando uso a los inventarios en stock; se realizaran reuniones periodicas donde se deben presentar opciones de reducion de costos de acuerdo a los resultados ejecutados en cada revision.

Se mantendrán reuniones mensuales con todas las areas de la compañía con el fin de revisar, analizar y dectectar oportunidades de mejora en los diferentes rubros de la ejecucion presupuestal con el fin de monitorear oportunamente los resultados financieros y llegar a las metas presupuestadas para el año 2018.

Se recomienda optimimizar el capital de trabajo con el fin de salvaguardar la liquidez; si se requieren nuevas inversiones y/o capital de trabajo para las operaciones, se recomienda buscar alternativas de financiamiento con la banca o el mercado de valores.

Sin mas por el momento, quedo de ustedes agradecido,

Atentamente,

Eco. Bernardo Traversari
GERENTE GENERAL
SERTECPET SA

