

Año 2015

## INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL DE SWISSOIL S.A. PARA LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Señores Accionistas:

En cumplimiento de la obligación establecida en las normas legales vigentes y de acuerdo con los términos señalados en el reglamento para la Presentación de los Informes Anuales de los Administradores a las juntas Generales, dictado por el Superintendente de Compañías mediante resolución N° 92-1-4-3-0013 del 18 de Septiembre de 1992, publicado en el R.O. # 44 del 13 de Octubre de 1992 y la Resolución 04.Q.II.001 de la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial 289 del 10 de Marzo del 2004, cumplo someter a su conocimiento el siguiente informe de actividades desarrolladas durante el ejercicio económico 2015 junto con el balance General al 31 de diciembre del 2015, informe que lo presento en mi calidad Gerente General y como tal Representante Legal.

### I. ANTECEDENTES:

Como es de su conocimiento, la empresa inició su operación a mediados del año 2010. Desde entonces la administración ha desplegado esfuerzos en busca de lograr el cumplimiento del objeto social, consolidar nuestros procesos, cumplir las metas planteadas y los resultados del ejercicio, en especial la generación de fondos para garantizar el cumplimiento de nuestras obligaciones contractuales.

### II. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS:

Se informó periódicamente al Comité Directivo el avance de las iniciativas para el cumplimiento del Plan de Negocios 2015, y además se discutió con él los aspectos más relevantes de la administración de la empresa. Se acogieron las indicaciones del Comité Directivo y de los accionistas para alcanzar las metas previstas y los resultados del ejercicio económico reflejan el esfuerzo conjunto realizado por la administración.

### III. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL:

Se ha actuado conforme a la Delegación de Autoridad conferida al Gerente General de Swissoil y se han seguido estrictamente todas las recomendaciones y directrices señaladas por la Junta General y el Directorio.

### IV. HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2015:

No han ocurrido en el 2015 hechos extraordinarios en el ámbito administrativo, laboral, tributario o legal. En cuanto a la operación comercial, fue un año complicado ya que las marcas de lubricantes importados crecieron su participación de mercado debido a la alta percepción de calidad que tienen estos productos en el consumidor Ecuatoriano y a sus precios competitivos durante el 2015 resultado de las continuas bajas en los precios internacionales del crudo que impactan (reducen) el costo de estas marcas importadas varios meses antes que este efecto llegue al costo de las plantas locales fabricantes de lubricantes.

Para mantenernos competitivos tuvimos que realizar fuertes y frecuentes bajas de precios durante el año 2015, logrando frenar la tendencia en la caída del volumen y lograr así mantener el 99% del volumen acumulado de lubricantes comparado con el año 2014.

Las nuevas líneas de productos continúan aportando significativamente al margen bruto de la empresa, es así que aun con una caída del -1% en el volumen de lubricantes la empresa terminó el 2015 con un margen bruto +5.2% por encima del año anterior.

Si bien en el 2014 ya se logró reducir los gastos operativos en un -6.7%, en el 2015 continua nuestro enfoque en el control del gasto obteniendo una reducción del -5.4% versus el 2014.

## V. ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros de la compañía SWISSOIL DEL ECUADOR S.A., relativos al Ejercicio económico 2015 arrojan utilidad, los principales indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad están en buenos niveles, por lo que colocamos a disposición de la Junta de Accionistas la utilidad generada en este periodo.

## VI. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS

La utilidad después de la deducción del 15 % de participación del personal y del impuesto a la renta a disposición de la JGO es	\$ 4'910'169.85
que sugiero sea repartida así:	
a la cuenta Reserval Legal	\$ 491'100.00
a la cuenta dividendos por pagar	\$ <u>1'500'000.00</u>
y el saldo a la cuenta Utilidades Acumuladas	\$ 2'919'069.85

## VII. RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO:

Estimamos que la demanda de los productos terminados en el año 2016 se mantendrá estable, continúa la reducción en los costos de las materias primas debido a la caída del precio el crudo. Las nuevas líneas de negocio como fabricación de envases plásticos, fabricación de aditivos para combustible, la comercialización de aceite agrícola y el crecimiento de la marca propia Swissoil contribuirán significativamente a los resultados del 2016 esperando que superen a los del 2015. El Gerente General durante este año someterá a la Junta General para su aprobación, proyectos que generen optimización en los costos, nuevos clientes para la planta de lubricantes y apoyar el incremento en las ventas del distribuidor a través de precios más competitivos.

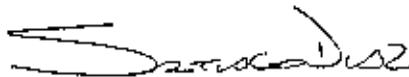
## VIII. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR:

Las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor fueron cumplidas.

Con este informe, he cumplido en dar a conocer a la Junta general de accionistas sobre los detalles del negocio, no sin antes agradecer a los señores miembros del Directorio, a los señores Vicepresidentes Ejecutivos, Gerentes, Ejecutivos y a todos los colaboradores de la empresa, con cuyo esfuerzo y dedicación contribuyeron a obtener los resultados del ejercicio que finalizamos.

Guayaquil, 16 de febrero de 2016

Muy Atentamente,



Ing. Santiago Díaz Cobos  
Gerente General  
Swissoil del Ecuador S.A.

