

ecoilpet s. a.

**INFORME A LA JUNTA GENERAL
DE ACCIONISTAS**

**ECOILPET S.A.
AÑO 2018**

FEBRERO 2019

SEÑORES ACCIONISTAS:

Cumpliendo con los Estatutos de la Empresa y de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador, presento a continuación a los Señores Accionistas de ECOILPET S.A., el informe que resume la gestión gerencial y empresarial realizada durante el año fiscal 2018.

ENTORNO GENERAL 2018

ESCENARIO MUNDIAL.-

Para algunos expertos, la economía mundial alcanzó su pico en el 2018, e iniciará en el año 2019 una desaceleración. El PIB mundial en el año 2018 fue del 3,7% y, en el año 2019 pronostican que bajará al 3,5%.

Hay nuevos desafíos comerciales mundiales, y, habrá una guerra comercial con una probable respuesta hacia el proteccionismo mediante el incremento de aranceles, y prohibiciones de importación. Esta guerra, no tendrá ganadores, solo perdedores. La tensión comercial ha producido un aumento de la incertidumbre para los negocios, especialmente en las zonas estrechamente vinculadas a Estados Unidos y China.

En Europa también se incrementará la tensión económica y geopolítica por el Brexit. En la zona Euro para el año 2019 se prevé un crecimiento del PIB del 1,9%.

Otro tema que incide en la economía mundial es el precio del petróleo, y estiman que se incrementará en el 2019, la producción está en manos de Rusia y Estados Unidos, a quienes les interesa un precio razonablemente alto.

No deben dejar de observar a la banca en la sombra ya que es el nuevo riesgo mundial, no está regulada ni controlada y capta y presta dinero, podría ser el inicio de una nueva crisis, especialmente en las zonas Euro y Asiática.

Adicionalmente los bancos centrales de Estados Unidos y de la Zona Euro han dejado su política de facilidad monetaria y restringirán recursos con la elevación de tasas de interés.

ESCENARIO REGIONAL LATINOAMERICANO.-

Según reporte de la CEPAL, el PIB de América Latina crecerá un 4,2% en 2019, tras registrar en el 2018 su peor crecimiento desde 2009. El PIB descendió 0,9% en promedio, como consecuencia del mal desempeño de las economías sudamericanas, especialmente las de Brasil, Venezuela, y Argentina.

Financieramente en el año 2019 persistirán la volatilidad y la incertidumbre observadas en 2018, lo que hará que algunas economías emergentes sigan teniendo dificultades para obtener recursos en los mercados internacionales. A ello se suma la persistente apreciación del euro y el aumento de la tasa de interés en Estados Unidos, lo que limitará la demanda de crédito, y la inversión.

El problema político y social en Venezuela también es una amenaza para la zona Latina de América.

ESCENARIO NACIONAL.-

La economía ecuatoriana actual, requiere con urgencia liquidez en cantidades importantes, a plazos largos y con tasas de interés bajas. Con o sin FMI, la política económica debe ordenar el manejo fiscal, debe olvidar el derroche, debe regular el

endeudamiento, debe mejorar las relaciones internacionales, el rol del sector privado debe ser más activo, la información económica debe ser transparente.

Sin embargo, el año 2019 se muestra como una repetición del 2018, porque ante la falta de ingresos por la venta del petróleo, cuya producción está comprometida con el pago de la deuda externa, el Gobierno recurrirá nuevamente al endeudamiento para mantener su nivel de gasto público.

El crecimiento económico proyectado para el 2019 será bajo. Según el gobierno 1,2%, mientras que el FMI estima que llegará al 0,6%. Hay escepticismo porque vemos un verdadero estancamiento económico que podría continuar durante los dos años que le quedan al actual Gobierno si no toman decisiones importantes como una nueva renegociación de la deuda comprometida con la venta de petróleo. Preguntémonos qué pasaría si baja el precio.

El país requiere de recursos frescos, que los puede lograr abriendo puertas a la inversión extranjera, a organismos internacionales como el FMI, el BID, el Banco Mundial, y fortaleciendo al sector productivo, que ha perdido competitividad, por varias razones, entre otras las impositivas, a pesar de la renovación de las preferencias arancelarias con su mayor socio comercial, los Estados Unidos.

Ante la imposibilidad de traer recursos frescos y con el aumento del gasto corriente por el irresponsable incremento de los empleados estatales en casi 18.000 durante el 2018. La ecuación es simple; los recursos extraídos vía impuestos a los particulares se malgastarán en subsidios mal orientados y en alimentar un pesado rol de pagos estatal que absorbe inmisericordemente la caja.

La balanza de pagos tiene dos elementos complicados: el déficit comercial y la dependencia en el ingreso de créditos externos del sector público, indispensables para atender el alto servicio de la deuda internacional. De esto se desprende que la brecha de la cuenta corriente será el 10% del PIB.

Será complicado sostener una política promotora de exportaciones bajo las condiciones actuales. El acuerdo comercial con la Unión Europea ofreció incentivos tributarios, lo que permitió lograr soluciones para el crecimiento de las exportaciones y por tanto del sector exportador y financiero.

No hay que dejar de observar, que a la fecha siguen pendientes 22 arbitrajes internacionales, que le podrían costar 13.000 millones de dólares. Si se especula que podríamos ganar la mitad, la otra mitad valdría 6.500 millones de dólares, cifra escalofriante.

El Gobierno no negoció el pago a Occidental y Slumberger de \$2.200 millones de dólares en el 2016 y 2017, asumiendo los costos de la liquidación de la deuda por servicios petroleros. La Procuraduría no ha logrado ganar ni un solo juicio, y peor negociar descuentos y plazos importantes de pago.

El País no podrá mantener la producción petrolera, que, en el 2018 hubo una baja sostenida de 30.000 barriles diarios, -la causa- el gobierno no entrega a Petroecuador y Petroamazonas los recursos que demanda la explotación; y, porque tendrá que disminuir la producción en 20.000 barriles por compromiso con la OPEP para sostener el precio del petróleo durante el año 2019. Esto agrava la situación de por sí deficitaria. La producción del campo ITT presupuestada para el 2019 en 114.000 barriles diarios se ha reprogramado a 98.000

El panorama es oscuro y desalentador, y más aún si tomamos en cuenta los problemas de corrupción, sobre los cuales no hay la decisión de enfrentarlos.

Por lo anteriormente expuesto y para evitar una catástrofe económica anunciada es necesario que el gobierno central revise su presupuesto 2019 de 36.140 millones de dólares, reduciendo el gasto público y haciendo reformas tributarias, arancelarias y fiscales inteligentes y oportunas con la participación y compromiso del sector privado, las mismas que se sustenten en estudios técnicos y no políticos internos y externos a nivel global. Para cumplir con el presupuesto tiene obligadamente que contratar deuda por 8.000 millones de dólares, lo que es insostenible a futuro. Hoy la deuda externa totalizada es superior a los \$65.000 millones de dólares, el 59% del PIB

Fuente: Julio Jaramillo
Enero 2019

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Ecoilpet S.A. es una compañía que presta asesoría jurídica, contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica, incluyendo la realización de tareas relacionadas con la auditoría, selección, contratación y evaluación del personal, así como la prestación de cualquier clase de servicio administrativo, a las compañías que conforman la Corporación CFC., desempeñando un papel importante como socio estratégico, permitiendo que las mismas se concentren en la generación de negocios, destinando sus recursos a la consecución de los objetivos planteados.

En el último trimestre del año 2018, la Compañía ha comenzado a llevar a cabo un cambio en su Estructura Funcional, de manera que se incremente la eficiencia en los servicios prestados, siempre considerando como seña de identidad prioritaria, la disminución de los costos por la generación de economías de escala, aplicando para ello los principios de funcionalidad y de especialización, teniendo como objetivo el crecimiento ordenado, rentable y la creación de valor.

ÁREA DE ASESORÍA.-

Durante el ejercicio 2018, se ha mantenido el servicio y control legal de las Compañías de la Corporación en todos los ámbitos, destacándose el acompañamiento y gestión ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con motivo de la intervención de la compañía Corporación CFC S.A., intervención que se mantuvo durante 8 semanas, en las que se pudo evidenciar el buen manejo societario, legal, operativo y financiero de la compañía, motivo por el cual fue declarada terminada la intervención.

De igual manera se procedió con la respetiva gestión en el ámbito legal, para la obtención de la calificación de la compañía Corporación CFC S.A. como auxiliar del sistema financiero ecuatoriano, ante las Superintendencias de Bancos y de Economía Popular y Solidaria.

Durante el ejercicio económico 2018 se declaró disuelta de oficio la compañía TRI STAR FREIGHT S.A. TRIFREIGHT, de acuerdo a lo determinado por los accionistas de dicha compañía se procedió a realizar las gestiones pertinentes a fin de obtener la reactivación de la compañía, se realizó un aumento de capital que permitió concluir con una resolución favorable luego de la inspecciones realizadas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que al momento autorizó la reactivación de la compañía.

Debido al cambio de imagen de la compañía ACOSAUSTRO S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, se ha procedido a realizar las gestiones pertinentes ante la

SENADI (Antes IEPI) a fin de modificar su logo y slogan respecto de los títulos que ya se encontraban emitidos en dicha entidad, aún estamos en espera del registro correspondiente.

ÁREA DE OPERACIONES.-

Durante el año 2018, la compañía ha continuado con el debido soporte de primer nivel, segundo nivel y coordinación de soporte de tercer nivel al personal interno de las empresas de Corporación CFC.

Así mismo, y cumpliendo con los debidos cronogramas, se ha procedido con el mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos (computadoras de escritorio, servidores) de computación de las empresas, y también con el mantenimiento y desarrollo de aplicaciones para automatizar lo posible de procedimientos requeridos por las empresas de Corporación CFC.

De igual manera, y dentro de su gestión habitual, se ha dado la debida atención de IMAC (Instalaciones, Movimientos, Adiciones, Cambios), y se ha cumplido con el cronograma de respaldo de información de las bases de datos de los servidores de las compañías, administrando las políticas de seguridad implementadas en el equipo Firewall, así como las soluciones de los servicios corporativos (correo electrónico, central telefónica y consola antivirus.

ÁREA DE FINANZAS.-

A través de la Tesorería, se han manejado con eficiencia los flujos de caja de cada una de las compañías que conforman la Corporación CFC., cumpliendo cabalmente con los procedimientos aprobados y vigentes al efecto.

ÁREA DE ADMINISTRACIÓN.-

Una de las actividades permanentes de la compañía corresponde al mantenimiento general de las instalaciones en uso de las compañías que conforman la Corporación CFC, con el objetivo de brindar un servicio con soluciones eficaces y duraderas que garanticen la operatividad optimizando recursos, realizando los mantenimientos y remodelaciones cumpliendo con la programación definida para el efecto.

En lo referente a remodelaciones durante el año 2018, solamente se han hecho proyectos de traslados de las oficinas en la ciudad de Guayaquil, hacia el edificio de Sherloc. Se están revisando valores para tener un costo real actualizado.

En lo relativo a mantenimientos, se ha intervenido en los aires acondicionados, en pintura e impermeabilización, en el generador de emergencia del Edificio Matriz, en cisternas y equipos hidroneumáticos, y se ha procedido a realizar las fumigaciones correspondientes de acuerdo a los cronogramas fijados.

Asimismo, se ha procedido a realizar los necesarios mantenimientos del mobiliario, del sistema eléctrico, puertas de acceso, ascensores y cielos falsos.

Los mantenimientos preventivos se los puede hacer solamente con una buena supervisión, información y ejecución personalizada que se realiza diariamente entendiendo que, fundamentalmente el edificio matriz y muchos de los equipos tienen más de 35 años de servicio. En lo que se refiere a las oficinas a nivel nacional, el personal de apoyo de Ecoilpet está en contacto permanente informando novedades.

ÁREA DE TALENTO HUMANO.-

Durante el 2018 contamos con los servicios del Médico Ocupacional, cumpliendo con la normativa del Ministerio de Trabajo para todas las empresas de la Corporación.

Se actualizaron los Reglamentos de Seguridad y Salud en el Trabajo, contando con los servicios profesionales de María Lorena Rubio, registrada en el Ministerio de Trabajo para cada una de nuestras empresas como Técnico de Seguridad.

El pago de las utilidades Corporativas correspondientes al ejercicio 2017 se realizó con absoluta normalidad para todo el personal de las compañías de la Corporación y de servicios complementarios conforme la normativa vigente, dentro de los plazos establecidos.

El 29 de octubre del 2018 tuvimos la inspección del Ministerio de Trabajo para la empresa Corporación CFC S.A., la misma que englobó lo laboral, vigilancia Médica y Seguridad y Salud en el Trabajo. Hasta la fecha no nos han hecho llegar el informe en caso de que hubiera alguna sanción por los incumplimientos detectados.

El 16 de noviembre de 2018 tuvimos la inspección del Ministerio de Trabajo para la empresa ACOSAUSTRO. La inspección fue enfocada a la parte Laboral y tuvimos observaciones de incumplimiento relativos a:

- Dotación de Uniformes para el personal, ya que debe realizarse anualmente y la última dotación se realizó en el año 2016.
- Guardería Infantiles, pues no contamos con este requisito
- Contrato de trabajo juvenil, pues contamos con este requisito.

Se realizaron cambios en el sistema de Recursos Humanos por el registro de subsidios por enfermedad general (3 primeros días la empresa asume el 50% de su remuneración y a partir del 4to día la empresa no asume ningún valor).

En el año 2019, se llevarán a cabo exámenes Ocupacionales para todo el personal de la Corporación a nivel Nacional, se suscribirá un nuevo contrato por los servicios del médico ocupacional, se realizarán actualizaciones y mejoras en los sistemas de Recursos Humanos, y se implementará un nuevo sistema para el registro de ingresos y salidas del personal de las compañías

Para mitigar los riesgos de posibles sanciones y en cumplimiento de la normativa vigente, se procederá al cambio de los uniformes del personal femenino, incluyendo dotación para el personal masculino y se implementará el servicio de guardería infantil.

Por último señalar que el día 24 de septiembre del 2018 se me designó como nuevo Gerente General de la compañía ECOILPET S.A., haciendo efectiva tal designación con la respectiva inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 11 de octubre de 2018.

La compañía no presenta ninguna exposición legal en ningún ámbito y no posee ningún litigio pendiente o vigente.

ESTADOS FINANCIEROS 2018

BALANCE GENERAL			
(en dólares)	2017	2018	VAR.
Efectivo y equivalentes de efectivo	71.541	53.087	-18.454
Activos Financieros	331.283	374.312	43.029
Impuestos corrientes	85.781	105.210	19.429
Otros activos corrientes	30.272	28.371	-1.901
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	518.877	560.981	42.104
Propiedades, planta y equipo, neto	2.311.935	5.348.254	3.036.319
Inversiones en Acciones	799	797.737	796.938
Otros Activos	6.357	71.770	65.413
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.319.091	6.217.761	3.898.670
TOTAL ACTIVO	2.837.968	6.778.741	3.940.774
Pasivos Financieros	161.298	158.555	-2.743
Obligaciones con instituciones financieras	0	0	0
Otras obligaciones corrientes	52.314	79.048	26.734
TOTAL PASIVO CORRIENTE	213.612	237.603	23.991
Obligaciones a largo plazo	520.000	400.000	-120.000
Reserva para jubilación patronal	91.046	93.817	2.771
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	611.046	493.817	-117.229
TOTAL PASIVO	824.658	731.421	-93.238
Capital Social	261.729	261.729	0
Reserva Legal	145.089	145.089	0
Reserva Facultativa	341.543	341.543	0
Reserva por Revalorización	1.538.024	4.995.157	3.457.133
Adopción primera vez NIIF	-315.247	-315.247	0
Resultados Acumulados	42.172	619.051	576.878
TOTAL PATRIMONIO	2.013.310	6.047.321	4.034.011

El Activo Total de la compañía es, al 31 de diciembre del 2018, de 6'778.741 dólares. El 8,10% (549.277 dólares) son Activos Corrientes, siendo la cuenta más importante la que corresponde a los Activos Financieros, con el 68,15% de los Activos corrientes.

El 91,90% (6'229.465 dólares) son Activos No Corrientes, siendo la cuenta más importante la del Activo Fijo, neto de depreciaciones y amortizaciones, luego de la revalorización fundamentalmente del Edificio propiedad de la Compañía, y de la valoración de las inversiones en acciones, cumpliendo de esta manera la normativa vigente.

El Pasivo Corriente representa el 32,49% del Pasivo Total de la Compañía, que asciende al 31 de diciembre del 2018 a 731.421 dólares, registrando un Capital de Trabajo (Activo Corriente menos Pasivo Corriente) de 311.674 dólares.

El Patrimonio asciende a 6'047.321 dólares, con un incremento anual de 4'043.915 dólares, producto de la revalorización de las propiedades de la Compañía.

ESTADO DE RESULTADOS			
(en dólares)	2017	2018	VAR.
INGRESOS OPERACIONALES	1.167.677	1.307.096	139.419
Servicios administrativos	1.015.846	1.153.540	137.694
Arriendos	151.831	153.556	1.725
GASTOS GENERALES	1.477.406	1.206.347	-271.059
Gastos operacionales y administrativos	1.477.406	1.206.347	-271.059
MARGEN OPERATIVO	-309.729	100.748	410.477
INGRESOS NO OPERATIVOS	42.296	145.789	103.493
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	71.428	86.968	15.540
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	-336.861	159.569	496.430

Los Ingresos de la operación de la Compañía ascendieron a 1'307,096 dólares. Un incremento de 139.419 dólares (11,94%), que luego de la disminución de 271.059 dólares (-18,35%) registrada en los Gastos Generales, le permitieron generar un Margen Operativo de 100.748 dólares, y una Utilidad antes de Participaciones Laborales y Fiscales de 159.569 dólares.

PRESUPUESTO 2019

Para el ejercicio 2019, la Compañía tiene el reto de mejorar la eficiencia en los servicios prestados a las diferentes compañías que conforman la Corporación, con un permanente control de los gastos. Considerando que la Compañía debe ser considerada como un centro de costos, la Utilidad prevista ascenderá a 41.757 dólares.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Pongo a consideración de los Señores Accionistas, la aprobación de la liquidación de los resultados correspondientes al ejercicio fiscal por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

De acuerdo a la Conciliación Tributaria, la Utilidad Líquida por el ejercicio 2018, ascendió a 117.326,96 dólares.

La Gerencia General de Ecoilpet S.A. propone a los Señores Accionistas que la Utilidad Líquida de 117.326,96 dólares, sea registrada en la cuenta de Reservas Facultativas.

AGRADECIMIENTO

Me permito expresar mi agradecimiento a los Señores Accionistas de la Compañía, por la confianza y el respaldo brindado a la gestión realizada durante el ejercicio fiscal 2018, aprovechando para hacerlo extensivo a todos los funcionarios y empleados de la Compañía quienes, con su conocimiento, esfuerzo y compromiso, contribuyen al logro de las metas y objetivos propuestos.

Atentamente,

Luis Javier López Fernández-Asenjo
GERENTE GENERAL
ECOILPET S.A.