

## INFORME DEL PRESIDENTE EJECUTIVO ENERGYGAS S.A. AÑO 2015

### SEÑORES ACCIONISTAS.-

En cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Compañías y el Artículo Trigésimo Quinto del Estatuto Social de ENERGYGAS S.A., presento a ustedes señores accionistas el Informe de la Administración que refleja la situación financiera del ejercicio económico del año 2015, de la comercializadora ENERGYGAS S.A.

### ANTECEDENTES.-

ENERGYGAS S.A., como comercializadora de derivados del petróleo, no estamos exentos del comportamiento de la producción y precio del petróleo y de sus derivados a nivel nacional e internacional en el año 2015.

La disminución considerable del precio del crudo desde mediados de junio del 2014, que ha situado en torno a los 80 dólares el barril, y la caída considerable en el año 2015 complica la economía del país, dada según los expertos por la sobreoferta de los principales socios de la OPEP, ya que necesitaba mayores ingresos para financiar su gasto público, considerando además que el presupuesto para el año 2015, fue fijado con un precio promedio del barril de petróleo de 79,7 dólares, una estimación más baja que en sus cuentas de 2014 (86,4 dólares) que ha sido cuestionada por la oposición.

Frente a la caída del precio del petróleo, Ecuador propuso un paquete de medidas tributarias contracíclicas para amortiguar el impacto de la **caída del precio del petróleo**, entro en vigencia la resolución emitida por el COMEX, para aplicar salvaguardias de balanza de pagos a 2.800 partidas arancelarias, los porcentajes de la medida son del 5 % bienes de capital y materias primas no esenciales, 15% para bienes de sensibilidad media, 25% neumáticos, CKDS y otras y 45% bienes de consumo final, causando un impacto perjudicial en el bienestar de la sociedad ecuatoriana.

El Gobierno busca fomentar la inversión extranjera sobre todo en el sector minero y fortalecer el sistema de recaudación en un intento por mantener las metas fiscales previstas para el próximo año.

Con la baja del precio del petróleo, el Gobierno procedió con el recorte de sus inversiones en proyectos de las estatales Petroecuador y Petroamazonas que no

comprometerían los niveles de producción, y con los gastos realizados en el mantenimiento y reestructuración de la Refinería Esmeraldas, con lo cual el país queda con mayor deuda.

### **Importación de Combustibles derivados del petróleo**

A pesar de la caída del precio del petróleo, Ecuador sube la importación de sus derivados (nafta, diésel, gas) a 200 millones, es decir un crecimiento del 5%. De acuerdo con Luis Calero, experto petrolero, se da desde hace varios años la tendencia al alza del 7% anual de la importación de derivados en el tema volumétrico. Coincidió en que el incremento se ha visto influenciado por la paralización de la refinería de Esmeraldas. Sin embargo explicó que en el precio esto no se refleja, justamente por la caída del precio del petróleo.

### **ESTRUCTURA TRIBUTARIA.-**

De acuerdo a las exigencias del SRI, en el año 2015 se cumplió con las obligaciones tributarias tanto en impuestos, como con la presentación de los Anexos Transaccionales; utilizando el sistema automático de Renta Fácil, herramienta que permite un procesamiento ágil y oportuno de la información. Como se manifestó el año anterior con asesoría Legal y tributaria se logro tramitar los pagos del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo monto restaba liquidez a la comercializadora.

### **CUMPLIMIENTO CON EL MINISTERIO DEL AMBIENTE (MAE) Y EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO Y CAPACITACIÓN A TRABAJADORES DE LAS ESTACIONES DE SERVICIO**

Como es de vuestro conocimiento, ENERGYGAS fue recalificada como comercializadora el año 2014, por el Ministerio de Recursos Naturales No Renovables, mediante oficio No. MRNNR-GOG-EJ-2014-0322-OS, y publicada mediante Acuerdo Ministerial, para atender al segmento automotriz por el tiempo de cuatro años, luego de lo cual se solicita la recalificación con el pago según la tabla publicada en la Resolución 0006-001-DIRECTORIO y presentación de ciertos documentos.

Para la calificación anteriormente indicada, la ARCH solicito la licencia Ambiental, por lo que se procedió con el trámite respectivo y en este año nos entregaron la aprobación de los Términos de Referencia.

Con respecto al seguimiento ambiental de las estaciones de servicio durante el año 2015, se designó como consultor ambiental a la compañía CAMSLOG, para que

lleve a cabo la asesoría ambiental. Los servicios prestados por dicha compañía, fueron los siguientes:

- **Monitoreo de Descargas líquidas (MUNICIPIO DE QUITO Y MAE)**
- **Capacitación (MUNICIPIO/MAE)** Durante el mes de agosto a octubre del año 2015, se realizó la capacitación y entrenamiento en temas referentes a Contingencias Ambientales, Seguridad y Manejo de Residuos.
- **Seguimientos Ambientales (MUNICIPIO/MAE)** En el año 2015, se realizaron tres seguimientos a las auditorías ambientales de cumplimiento para las estaciones de servicio.
- **Auditorías Ambientales (MAE)** Se realizó el seguimiento a las auditorías y a los diferentes trámites a las estaciones de servicio de la red que no disponen de Licencia Ambiental, fueron entregadas las auditorías ambientales de las estaciones “América”, “Moraspungo”, “El Pambil”, “Esna 2”, “Transmetro”, “El Vergel”, a La Dirección del Medio Ambiente de la Jurisdicción que le corresponde a cada una de las estaciones de servicio, lográndose obtener la licencia ambiental de la estación de servicio El Vergel, las otras se encuentran en trámite.
- **Seguridad y Salud Ocupacional** En los seguimientos realizados in situ en los meses de junio y octubre del año 2015, se implantó los procedimientos de seguridad y salud ocupacional, y se capacitó al personal operativo y administrativo de cada una de las estaciones de servicio.
- **Informes Ambientales Anuales 2015** La gestión ambiental realizada durante el año 2015, de conformidad a la normativa vigente y cumplimiento de todos los requisitos exigidos con los parámetros fueron descritas en el informe anual ambiental y entregado al MINISTERIO DEL EL AMBIENTE Y MUNICIPIO DE QUITO respectivamente.

#### **RESTRICCIONES DE DESPACHO.-**

En el año 2015 se continuó con la Ley de emergencia, por lo que a más de realizar permanentes controles a todas las comercializadoras y por ende a los distribuidores, el Gobierno optó por realizar cortes de volumen de combustibles, afectando a la comercializadoras el dejar de facturar, motivando a la abastecedora EP-Petroecuador continuar con el desabastecimiento de todos los productos; sin embargo, para evitar desabastecimiento se realizó varias gestiones ante las autoridades de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, y se logró el abastecimiento de la Red de la comercializadora ENERGYGAS S.A.

#### **GARANTÍAS DE FACTURACIÓN A FAVOR DE EP\_PETROECUADOR.-**

Durante el año 2015 la comercializadora contó con una garantía bancaria presentada a Ep-Petroecuador de USD \$ 782.000 del mes de enero a junio, luego de caducarse la garantía de la Estación de servicio Los Colorados, hasta el mes de



diciembre contamos únicamente con USD \$ 547.000 a diciembre del 2015, como se pueden dar cuenta con esta garantía presentada es imposible atender los requerimientos de los clientes. Este monto no permitió un normal funcionamiento en la facturación y despacho de combustibles en especial los fines de semana y días feriados, que nos obligó a realizar constantes sobregiros y prepagos, restando a la empresa el capital de operación, pero no existía otra alternativa para atender a los distribuidores con el combustible solicitado.

#### **FACTURACIÓN.-**

La facturación se realizó en dos entidades bancarias el Banco del Pacifico y el Banco Bolivariano. Principalmente todo el sistema de facturación se centró en el Banco del Pacifico hasta el mes de julio, sin embargo desde el mes de agosto nos vimos obligados a realizar toda la facturación únicamente a través del Banco Bolivariano, en razón de que el Banco del Pacifico no dispone de facturación electrónica, esto nos trajo problemas de aumento del presupuesto en la facturación, problemas con los clientes porque no dispone este banco en ventanillas todos los terminales de productos limpios de propiedad de Ep-Petroecuador.

#### **ASISTENCIA A DISTRIBUIDORES.-**

Para cumplir con las leyes, acuerdos ministeriales y ordenanzas se planificó los trabajos que deben efectuar las estaciones de servicio en forma corporativa, para ello se dio a conocer tanto en forma personal como por escrita para obtener como resultado final los certificados de control anual que otorga la ARCH, mantener la licencia ambiental en unos casos y en otros tramitar la obtención de la misma. Así como también, mediante los controles de los servicios complementarios advertir al propietario y/o administrador para que mantengan las instalaciones de conformidad a los requerimientos y leyes vigentes.

#### **GERENCIA TÉCNICA.-**

Al igual que años anteriores no se contó con Gerente Técnico, las gestiones se realizó coordinando entre la Presidencia Ejecutiva y personal del área Técnica para cumplir con las Leyes vigentes, enviando a la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburoso los informes mensuales de las actividades realizadas. Asimismo, se realizó el seguimiento para cumplir y hacer cumplir a la red de distribución las regulaciones técnicas, de seguridad en el manejo de derivados del petróleo y estándares de construcción expedidas por la ARCH y demás disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Reporte del diario STC que exige la ARCH, para lo cual se capacitó a los distribuidores y al personal de los Terminales.

Controles efectuados cada mes a todas las estaciones, se detectó algunas mangueras de dispensadores de ciertas estaciones de servicio con medidas fuera de especificaciones, en mas o en menos, por lo que en forma inmediata se envió la comunicación a la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburoso, para que se procedan con las calibraciones, evitando sanciones y pérdida al distribuidor.

Se procedió con el análisis del combustible a nivel de laboratorio utilizando los equipos que aun se encuentra en buen estado, realizándose el análisis a 640 muestras de combustibles, con un ahorro para la empresa al no enviar a otros laboratorios estas muestras de aproximadamente US \$ 25,600.00.



**ENERGYGAS**  
MOVIENDO AL PAIS

#### **GERENCIA FINANCIERA.-**

En el año 2015 se contó con Gerente Financiero hasta el mes abril, razón por la que se encargó y se coordinó para que maneje el área de contabilidad, los gastos proyectados para la pintura y logotipo, gastos sobre el mantenimiento de las estaciones de servicio, así como encontrar solución para incrementar las garantías bancarias, que ha sido una debilidad para nuestra empresa, recuperación de la deuda de ciertos distribuidores, en especial de las estaciones que se encuentran extinguidas por la ARCH, evitar atrasos en los pagos de las facturas de los distribuidores, encontrar negocios alternos para recuperar valores que fueron perdidos por la salida de ciertas estaciones de servicio, y organizar mercadeo para el ingreso de estaciones de servicio que tengan una buena venta de combustible etc.

Mediante la siguiente información, se conocerá de mejor manera la tendencia financiera y económica de la empresa

#### **Análisis del balance General**

El Balance General refleja la situación patrimonial de la empresa durante el año 2015, en base a la información financiera actual los Directivos podrá analizar

<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS</b>	
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015	
<b>INGRESOS</b>	
Ventas combustibles	27.067.745,99
Margen comercialización	392.977,38
Otros Ingresos	10.036,25
<b>EGRESOS</b>	
(-) Costo de Ventas	26.664.732,36
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>	<b>403.013,63</b>
(-) Gastos Operativos	406.414,29
<b>(=) UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>-3.400,66</b>
Ingresos no operativos	66.068,47
Egresos no operativos	72.294,51
<b>(=) UTILIDAD O PÉRDIDA NO OPERATIVA</b>	<b>-6.226,04</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN LABORAL</b>	<b>-9.626,70</b>
(-) Provisiones	4.671,18
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-14.297,88</b>

Evaluar las fortalezas y debilidades para tomar las decisiones correspondientes sobre sus futuras operaciones.

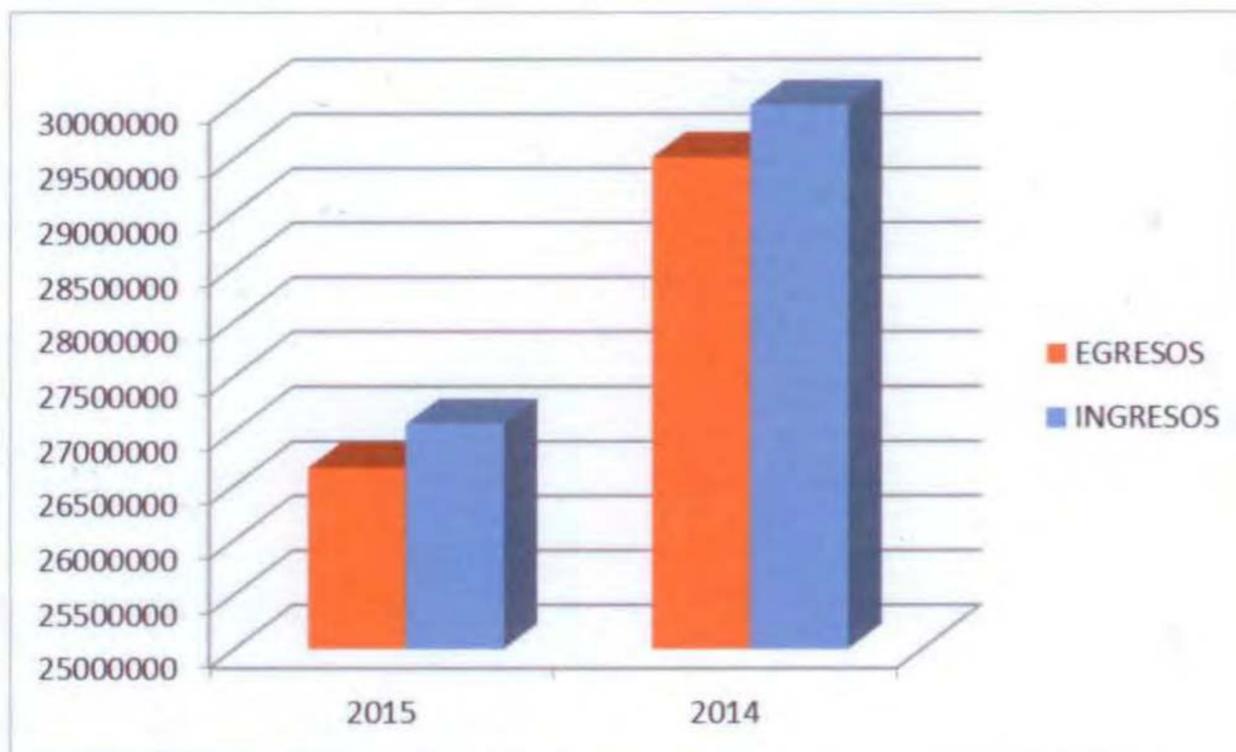
El total de activos corrientes para Energygas es de USD\$ 1.537.880.50, con respecto al año pasado existe un decrecimiento del 12.14 % es decir con respecto al año 2014. Del mismo modo, total de pasivos corrientes es de USD\$ 1.268.291,45 con un crecimiento negativo del 3.61 % en relación al año anterior.

El fondo de maniobra o capital de trabajo neto es la parte de la empresa financiada con fuentes a largo plazo, siendo la diferencia entre el total de los activos corrientes y el total de los pasivos corrientes, que fue de USD\$ 55.953.76 para el 2015. Dado que los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes la empresa tiene un capital neto de trabajo positivo, por lo cual cuanto mayor sea el margen los activos circulantes puedan cubrir las obligaciones a corto plazo de la compañía y mayor será la capacidad de esta para pagar sus deudas a medida que vencen.



#### **Análisis del Estado de Pérdidas y Ganancias**

El estado de pérdidas y ganancias es un reflejo de los movimientos que la empresa ha incurrido durante el año 2015. Servirá como punto de partida para evaluar la gestión operacional y para tener un sustento económico para la toma de decisiones del comportamiento futuro de la compañía.



En el año 2014, las ventas que la compañía presentó fueron de USD\$ 29.984.960.31 con un crecimiento negativo de un 9.72% con relación al año 2014, esto se debe principalmente por el decrecimiento en el volumen de ventas, Dentro de los ingresos operativos, el margen de comercialización registrado fue de USD\$ 392,977.38, decreciendo este margen de utilidad en 50.794,69 con respecto al año 2014, es decir disminución del margen de comercialización del 11.44 % respecto al año 2014. Los gastos operativos fueron de USD\$ 406,414.29, los mismos que disminuyeron en 19.256.74 con respecto al año 2014. en un 4.52 % con relación al año anterior.

ENERGYGAS S.A. durante el año 2015 presenta una pérdida de USD \$ 9626.70 de dólares americanos.

#### **MERCADEO.-**

En este año no se ha procedido con un trabajo eficiente en el área de mercadeo, en razón de que se ha presentado muchos problemas con la entidad de control que es la ARCH, por la forma como se encuentra eliminando las estaciones y evitando el crecimiento de las mismas.

#### **CONCLUSIONES.-**

Las ventas de combustible en el año 2015 no estuvo de acuerdo a lo proyectado, en razón de que continuaron las de tres estaciones de servicio cerradas que fueron extinguidas por la ARCH, afectó el cambio de ambiente de las tres estaciones de servicio de propiedad del Sindicato de Choferes de Santo Domingoa, estaciones de servicio que no se encontraban planificadas para no pertenecer en esta año a la red de la comercializadora ENERGYGAS, la falta de capital de trabajo imposibilitó ser



**ENERGYGAS**  
MOVIENDO AL PAIS

competitivos con otras comercializadoras que tienen como estrategia de mercado otorgar fuertes préstamos a los distribuidores para construcción y como capital de operación para el funcionamiento de estaciones importantes dentro del mercado local.

**RECOMENDACIONES.-**

Se recomienda para un crecimiento en las ventas de combustible, trabajar en forma permanente en el mercadeo, para aumentar las estaciones de servicio, incentivar con promociones de rifas para el crecimiento en la venta de combustible en las estaciones de servicio, que se disponga de capital para realizar créditos y que sean por dos años, para adquirir estaciones de servicio que expendan fuertes volúmenes de combustible, que generarán mayor rentabilidad y una rápida recuperación de la inversión que la comercializadora realiza en el ingreso de una nueva distribuidora a la red.

Es importante incrementar las garantías para evitar comentarios negativos que afectan el buen nombre de la compañía y entregar el combustible a todos los distribuidores según sus necesidades en forma oportuna y eficiente.

**Atentamente,**

**Ing. Anibal Medina C.**  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**  
**ENERGYGAS S.A.**