

**INFORME DE GERENCIA GENERAL DE LA COMPAÑÍA
PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS - PETROSHYRIS S.A.
EJERCICIO ECONÓMICO 2017**

En cumplimiento con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía, y lo estipulado en el Art. 289 de la Ley de Compañías, presento a ustedes el siguiente informe de actividades realizadas en la compañía Petróleos de los Shyris - Petroschyris S.A. durante el ejercicio económico 2017.

ANTECEDENTES. - El Directorio de la compañía para el periodo enero 2016 a diciembre 2017, nombrado por la Junta General de Accionistas del 23 de noviembre de 2015, en uso de sus atribuciones y con unanimidad en las respectivas resoluciones, designó a la Sra. Pilar Coba de Gordillo como Presidente de Directorio y a mi persona como Gerente General de la Compañía, para el período enero 2016 - diciembre 2017.

La gestión de esta gerencia durante el año 2017 estuvo enfocada en la optimización de sus recursos, la reducción de gastos administrativos y operativos, la recuperación de cartera y la búsqueda de nuevas plazas de trabajo. Las estrategias adoptadas han sido positivas, lo que se puede observar en el *resultado operativo* obtenido durante el Ejercicio Económico 2017, que arroja una utilidad de US\$ 78.688.04 comparado con la pérdida operativa del año 2016 que fue de US\$ -80.576,77, lo que muestra un crecimiento del 197,66%.

MARCO REFERENCIAL MACROECONÓMICO. - Según información tomada del Banco Central del Ecuador, durante el año 2017, Ecuador registra crecimiento en el PIB, luego de haber pasado al menos cinco trimestres de decrecimiento consecutivo. Sin embargo, la falta de acceso al crédito y la falta de ajustes económicos por parte del gobierno central, generaron una notoria caída en la inversión pública y privada. La inversión pública detenida y la privada muy cautelosa como efecto de la elevada carga económica del año 2016.

Durante el 2017 se mantiene bajo el precio del petróleo, elevadas tasas de interés internacionales, una conflictiva apreciación del dólar y un ambiente político poco favorable para atraer inversión a nuestro país. Situaciones que afectan directamente a la empresa privada, sin que sea el transporte un negocio aislado a esta problemática.

MARCO REFERENCIAL INTERNO. - Luego de un complicado año 2016 en el que los vehículos de la compañía no tuvieron el trabajo suficiente para ser rentables, iniciamos las operaciones del 2017 con nuestra flota de 4 autotanques de 10.000 glns. cada uno, capacidades superiores a las de los vehículos de mayor demanda para el trabajo que mantenemos vigente, y pese a contar con la autorización de la Junta General de accionistas para venta de los vehículos Freightliner 2009 y Scania 2011, no hubo propuestas de compra que se concreten.

Estos hechos, internos y externos, dificultaron conseguir trabajos dentro del giro de negocios de la compañía, obligándonos a buscar nuevos campos que permitan mejorar nuestros ingresos.

ACTIVIDADES:

- Durante el año 2017 se mantuvo la política de participación en diversos concursos públicos para prestación de servicios de transporte, a los cuales, dadas las condiciones de trabajo y los requerimientos, nos presentamos bajo la modalidad de consorcio con otras compañías, sin obtener resultados favorables. Ninguna de las ofertas subidas al portal de compras públicas fueron adjudicadas, fueron dadas de baja.
- Con la finalidad de mejorar los ingresos propios, se optó por diversificar el trabajo realizado por nuestros vehículos, así: en el mes de enero se envía un vehículo a trabajar en el Oriente transportando para EP Petroamazonas; a inicios del mes de Julio se califica vehículos y conductores para iniciar trabajo de carga seca desde los puertos de Narpotec, Inarpi y Contecon. Empezamos este trabajo con una plataforma alquilada, hasta concretar a finales del mismo mes la compra de una plataforma propia (modelo 2015); en el mes de julio se alquila y habilita para Petroshyris un tanque para búnquer, con el que trabajamos hasta el mes de noviembre transportando desde Pascuales a Riobamba y se continuó trabajando combustibles limpios con uno de nuestros autotanques.
- En lo relacionado a los vehículos habilitados en el Permiso de Operaciones de la Compañía, se mantiene vigente un cobro mensual que permita mantener la política de brindarles servicios ante las diferentes entidades de control en lo relacionado a Habilitaciones y deshabilitaciones, matriculación, renovación documentos habilitantes, exoneraciones, trámites en la ARCH, MTOP, SRI, etc. A los que además como parte de sus beneficios, se les brinda acceso a beneficios que permiten la reducción de sus costos operativos como son: inclusión en las Pólizas de Seguros que la empresa mantiene para la flota a tasas preferenciales, acceso a compra de llantas exoneradas de impuestos, convenios y capacitaciones.

- En el mes de junio se realizaron charlas dictadas por funcionarios del SRI, sobre las regulaciones para el cumplimiento de los deberes formales de los contribuyentes que ejerzan la actividad de transporte comercial. Disposiciones aplicables a la operadora, los socios o accionistas de las operadoras de transporte terrestre que realicen la actividad de transporte comercial, conforme lo indica la RESOLUCIÓN NAC-DGERCGC17-00000295, expedida el 16 de mayo de 2017.
- Cumpliendo las observaciones realizadas por la Superintendencia de Compañías, en el mes de septiembre se realizó el ingreso a dicha entidad, de la copia certificada de la protocolización de la Escritura de reforma de Aumento de Capital.
- Se ha cumplido con la asistencia y participación en Congresos, talleres y charlas organizados por la FENATRAPE y la Cámara de Transporte Pesado de Pichincha, entidades de las que la Compañía forma parte.

TRANSPORTE:

La principal fuente de ingresos de la compañía la constituye el transporte de combustibles limpios en autotanks. El comportamiento de ese segmento sumando lo transportado para PyS en sus divisiones Industrial y Automotriz, más contratos con otros clientes dan un total de 41.140.221,00 galones de combustible transportados, los que se han movido según la siguiente distribución:

RESUMEN GALONAJE POR CAPACIDAD		
Capacidad	Total	PORCENTAJE
1000	26,000	0.06%
2000	2,395,083	5.82%
3000	189,000	0.46%
4000	18,722,989	45.51%
6000	13,638,723	33.15%
10,000	6,168,426	14.99%
Total general	41,140,221	100.00%

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

La compañía ha cumplido con cada una de sus obligaciones legales, patronales, tributarias y societarias.

ASPECTOS SOCIETARIOS:

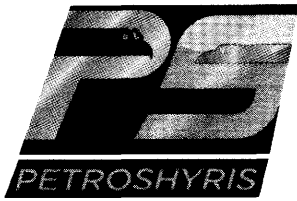
1. Juntas Generales de Accionistas. - Durante el año 2017 se realizaron 3 Juntas Generales de Accionistas:

19 de abril: Presentación de los informes de Presidente de Directorio, Gerente General, Auditoría Externa, y Comisario, correspondientes al ejercicio económico 2016, así como los respectivos Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias. En esta Junta se resolvió la contratación de la firma Aristeo para la Auditoría Externa del año 2017, fijando sus honorarios en USD 4.200,00 más IVA; se designó a la empresa ADVISORS, como Comisario Principal fijando sus honorarios en USD 650,00 más IVA; y se resolvió distribuir entre los accionistas USD 93.090,96 correspondientes el 100% de la utilidad generada en el año 2016.

06 de Julio: Se realiza una Junta General, con el objeto de poner en conocimiento de los accionistas las observaciones recibidas de la Superintendencia de Compañías sobre los libros sociales de la compañía y el aumento de capital realizado el 30 de octubre del 2014, las cuales hacen necesaria para su corrección, la aprobación de la Junta General de Accionistas. Habiendo sido expuestos y tratados los puntos de la convocatoria, se obtuvo las siguientes resoluciones:

1. Rectificar el cuadro de integración de capital anterior, incluyendo el nuevo, el mismo que cumpla las disposiciones legales.
2. Redactar nuevos folios de acciones y accionistas, para rectificar los que se encuentran con errores.
3. Anular los títulos de acciones existentes y emitir y entregar nuevos títulos a los accionistas, a fin de que exista coherencia entre los folios, los títulos y talonarios.

30 de noviembre: En esta Junta General se realizó la elección de 5 Directores Principales y 5 Directores Suplentes para conformar el Directorio de Petroschyris para el periodo Enero 2018 a 31 de Diciembre del 2019, el cual quedó integrado de la siguiente manera:



DIRECTORES PRINCIPALES

- 1.- Econ. Jaime Vaca
- 2.- Lcdo. Pablo Sanchez
- 3.- Ing. Gabriel Gordillo
- 4.- Sr. Arturo Padilla
- 5.- Ing. Marcia Silva

DIRECTORES SUPLENTE

- 1.- Sra. Alba Murillo
- 2.- Ing. Edison Luna
- 3.- Sra. Elizabeth Dillon
- 4.- Lcda. Zulay Ayala
- 5.- Econ. Ivonne Soria

2. Sesiones de Directorio. - Durante el año 2017, se realizaron 13 sesiones de Directorio, en las cuales se generaron 8 resoluciones, las cuales han sido cumplidas por esta administración.

3. Empresas Relacionadas:

❖ **PETRÓLEOS Y SERVICIOS.** - En el período 2017 se realizaron tres Juntas Generales de Accionistas:

- **21 de marzo del 2017.-** Junta General de accionistas en la que se autorizó al Presidente Ejecutivo a transferir a título oneroso y/o gratuito, todo tipo de vehículos motorizados que se encuentren a nombre de la compañía.
- **28 de marzo de 2017.-** Junta General de accionistas en la que:
 - Se conoce el informe de Presidencia del Directorio del Ejercicio Económico 2016.
 - Se aprueba informe de Presidencia Ejecutiva del Ejercicio Económico 2016.
 - Se conoce el Informe de Comisario del año 2016.
 - Se aprueba informe presentado por Auditores Externos MGI por el ejercicio económico 2016.
 - Se aprueban los estados financieros de PyS por el Ejercicio Económico 2016.
 - Se resuelve repartir USD. 569.456,83 dólares americanos y se capitalizar USD. 307.711,81 dólares por concepto de utilidades del Ejercicio Económico 2016.
 - Se designa al Ing. Idrián Estrella como Comisario de la empresa para el Ejercicio Económico 2017.
 - Se designa a la firma GuerraAudit Consultores como los Auditores Externos para el Ejercicio Económico 2017.

1. **12 de diciembre de 2017.-** Junta General de accionistas en la que se autoriza al Presidente de Directorio y al Presidente Ejecutivo para gestionar y tramitar garantías en entidades financieras, con el fin de garantizar la facturación de combustible por un valor de USD 6.000.000,00

Se realizaron además varias reuniones de trabajo, durante las cuales se trataron temas relacionados al bienestar de cada una de las filiales y se fortalecieron los lazos de fraternidad y coparticipación en las decisiones de la comercializadora.

❖ **SHYRISPRO Y SERVICIOS.** - Durante el Ejercicio Económico 2017 se realizó una Junta General de Accionistas:

2. **26 de marzo del 2017.-** Junta General de Accionistas para presentación de informes correspondientes al ejercicio económico 2016, en la cual se tomaron las siguientes resoluciones:
 - Los dividendos considerados utilidades del periodo 2016 por un valor de USD. 3.837,87 permanezcan en la cuenta Utilidades no distribuidas.
 - Se designó como Comisario principal de la compañía, para el ejercicio económico 2017 al señor Fernando Dávila, fijando sus honorarios en USD. 250,00 más IVA.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

ADMINISTRACIÓN:

- En el mes de noviembre se renovó el contrato por alquiler a Induvallas, del espacio para una valla publicitaria, consiguiendo incrementar en un 40% el valor del arrendamiento anual.
- Con el fin de optimizar los recursos de la compañía se unificaron las oficinas de Shyrispro y Servicios y Petroshyris, con lo cual se liberó las oficinas del segundo piso. Luego de realizar un mantenimiento en su infraestructura, el 9 de marzo se concretó su arriendo a la Cámara de Transporte Pesado de Pichincha.
- En el mes de julio se realizó adecuaciones y arreglo de pintura interna y externa del edificio de la oficina, y se cambió del letrero principal porque estaba deteriorado.
- Se obtuvieron de manera oportuna todos los permisos de funcionamiento LUAE y Cuerpo de Bomberos.

RECURSOS HUMANOS: Petroshyris inicia el año 2017 con 10 empleados en nómina, más el Gerente General y la Presidente de Directorio, concluyendo el año fiscal 2017 sin que haya cambio en sus funcionarios.

CONTRATACIONES: Durante el año 2017, esta Gerencia, con la aprobación del Directorio, realizó las siguientes contrataciones:

- Seguros para el año 2017.- Mediante Resolución DIR-PSHY-024-2017 del 19-01-17 se aprueba la contratación del Broker Multiapoyo para que maneje los seguros de la compañía, que son: Todo riesgo vehículos (Pesados y Livianos), Responsabilidad Civil Pesados y todas las referentes a Propiedad, planta y Equipos.
- Contratación de la empresa Aristeia para la realización de la auditoria Externa del año 2017, según lo resuelto por la Junta General de accionistas del 19 de abril del 2017.
- Contratación de la empresa ADVISORS como Comisario de la empresa para el periodo 2017, según lo resuelto por la Junta General de accionistas del 19 de abril del 2017.
- Renovación del contrato con la empresa Smarthelp para servicios de mantenimiento, revisión informática y servidor de la empresa para el año 2017.
- Renovación al contrato para internet con la empresa NETLIFE.
- Renovación del contrato con la empresa WSO por seguridad, alarma y monitoreo de la oficina.
- Renovación contrato de servicios contables externos con la empresa VILLAUDIT CIA. LTDA.

CAPACITACIONES:

- Conocimiento sobre beneficios y alcances de las Pólizas de Seguro de Responsabilidad Civil y Todo Riesgo
- Plan cero accidentes
- Legislación de Tránsito, a cargo de funcionarios de la ANT
- Regulaciones para el cumplimiento de los deberes formales de los contribuyentes que ejerzan la actividad de transporte comercial. (SRI)



SITUACIÓN FINANCIERA. - Al cierre del Ejercicio Económico 2017, Los Estados Financieros presentan la siguiente estructura:

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO 2016 - 2017**

	AÑO 2016	AÑO 2017	Variación
Activo Corriente	198.723,99	364.884,37	166.160,38
Activo No corriente	3.376.689,60	3'571.774,82	195.085,22
Total activos	3.575.413,59	3'936.659,19	361.245,60

Pasivo corriente	280.495,39	303.157,41	22.662,02
Pasivo No Corriente	20.608,82	21.061,13	452,31
Total Pasivos	301.104,21	324.218,54	23.114,33

Patrimonio	3'274.309,38	3'612.440,65	338.131,27
-------------------	---------------------	---------------------	-------------------

Total Pasivo y Patrimonio	3.575.413,59	3'936.659,19	361.245,60
----------------------------------	---------------------	---------------------	-------------------

ACTIVOS

El Activo Corriente en el año 2017 registra un crecimiento del 83,61% en relación con el año 2016.

El Activo No Corriente en el año 2017 registra un crecimiento del 5,78% comparado con el año 2016, esto responde básicamente al incremento de inversión en PYS por el resultado del ejercicio económico.

PASIVOS

El Pasivo Corriente en el año 2017 registra incremento del 8,08% en relación con el año 2016, lo que se debe a que en el año 2017 la Compañía mantiene valores pendientes de pago a transportistas.

El Pasivo No Corriente en el año 2017 registra un incremento del 2,19% en relación con el año 2016, *valor no significativo de incremento*, que responde al aumento en provisiones de Jubilación Patronal.

PATRIMONIO

La cuenta Patrimonio en el año 2017 registra con relación al año 2016 un incremento de 10,32%, variación que responde al resultado del ejercicio económico.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO 2016 -2017

	2016	2017	Variación
Ingresos Operativos	1,199,205.58	1'608.262,00	409.056,42
Ingresos No Operativos	317,868.69	482.573,73	164.705,04
Total Ingresos	1,517,074.27	2'090.835,73	573.761,46
Costos de los servicios	934,262.24	1'203.380,93	269.118,69
Gastos administración y ventas	393,591.42	335.531,74	-58.059,68
Gastos Financieros	25,345.13	17.303,11	-8.042,02
Subtotal Costos y Gastos	1,353,198.79	1'556.215,78	203.016,99
Subtotal utilidad	163,875.48	534.619,95	370.744,47
+Otros resultados integrales	2,826.48	-1.954.29	4.780,77
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	161,049.00	536.574,24	375.525,24

INGRESOS

Las cuentas de ingresos registran un incremento global de 37,82% con relación al 2016, detallado de la siguiente manera:

- Ingreso Operativo 34,11%
- Ingreso No Operativo 51.82%

COSTO DE LOS SERVICIOS DE TRANSPORTE Y GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

Como consecuencia del incremento operativo, también en el costo de los servicios se observa un crecimiento del 28,81% con relación al año anterior.

En los gastos de administración y ventas durante el ejercicio 2017 hemos mantenido un ahorro o disminución del -14.75%, fundamentalmente por la política de austeridad adoptada por la administración.

De igual forma los gastos financieros decrecieron en el -31.73%, en relación con el año anterior. En el mes de noviembre se terminó de cancelar las obligaciones bancarias obtenidas para la compra del vehículo 2015.

RESULTADO INTEGRAL

En el año 2017 se obtiene una utilidad de USD 536.574,24. Este resultado integral del ejercicio económico muestra un incremento de USD 375.525,24 en relación con el año 2016, lo que representa un crecimiento del 233,17%

AJUSTES SUGERIDOS

Se solicita a la Junta de Accionistas que autorice a la administración, realizar el siguiente movimiento contable:

Cruzar los US\$ -801,11 de la cuenta Pérdidas Acumuladas años anteriores, con el resultado distribuible del ejercicio 2017.

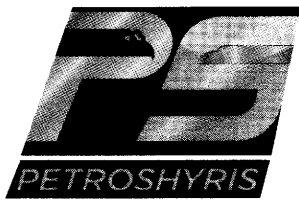
*El Valor Neto a Distribuir entre los accionistas, es de USD 388.100,00; si autorizan lo solicitado será de **USD 387.298,89***

DESTINO DE UTILIDADES

Me permito solicitar a la Junta de accionistas, autorizar se reparta el 50% de las utilidades y el 50% restante se registre en la cuenta Reserva Facultativa. La justificación correspondiente a este pedido se detalla en el documento anexo que forma parte de este informe y que se tratará en el punto 6 de la convocatoria

RECOMENDACIONES A LA JUNTA GENERAL RESPECTO DE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONÓMICO.

Las condiciones de trabajo para los transportistas del país no son las más alentadoras, se mantiene una importante tasa de vehículos parqueados que ofrecen sus servicios por valores inferiores a los reales de costo de operación, esto como



efecto de la sobreoferta existente, sin que desde el gobierno se emitan las políticas necesarias para regular el tiempo de vida útil de los vehículos y la asignación de medios de compensación por renovación de las flotas vetustas.

- En el año 2018 el objetivo es mantener positivos los resultados de la compañía, para lo cual continuaremos buscando nuevos mercados, incluso en otros segmentos de la transportación pesada.
- Es nuestra voluntad también, participar en licitaciones con el Estado, aunque por las condiciones solicitadas en los términos de referencia de las contrataciones públicas, nuestras posibilidades de conseguir nuevos contratos con el Estado se ven disminuidas, por la calificación de los vehículos que se realiza en base al año de fabricación de cabezales y tanques, y ni la compañía, ni los socios cuentan con el capital necesario, ni el volumen de carga que justifique invertir en renovación de sus autotankers.
- Mientras se concreta la venta de los vehículos 2009 y 2011 con capacidad para transportar 10.000 galones cada uno, es necesario invertir en vehículos de 4.000 y 6.000 glns, que son los de mayor demanda en nuestro trabajo.

Los resultados obtenidos durante el año 2017 no hubieran sido posibles sin el soporte de muchas personas, por ello, expreso mi agradecimiento a los señores accionistas por la confianza depositada en el Directorio y la Administración, a los señores Directores por sus acertadas decisiones y su apoyo, y de manera especial a la señora Pilar Coba de Gordillo, Presidente del Directorio, por su valiosa gestión y su oportuna asesoría. Agradezco también, a los funcionarios de la compañía, quienes han dado lo mejor de cada uno en cada aspecto, laboral y personal, y sin cuyo esfuerzo no se hubieran alcanzado estos resultados

Las decisiones tomadas, no siempre fueron las más fáciles, pero si las acertadas para la consecución de las metas planteadas.

«Recuerda que, de la conducta de cada uno, depende el destino de todos»
Alejandro Magno

Lcda. Diana Landázuri Heredia

GERENTE GENERAL

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. – PETROSHYRIS



PROPUESTA DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Como administrador de Petroshyris me permito solicitar a la Junta de accionistas, que luego de analizados los Estados Financieros, autoricen la repartición del 50% de las utilidades y el 50% restante, se registre en la cuenta Reserva Facultativa. Esto en base al movimiento de flujo que se detalla a continuación:

USD 536.574.24	Resultado Integral año 2017
USD - 80.192.99	15% Utilidades trabajadores
USD - 25.159.02	Impuesto a la Renta
US\$ 431.222,22	Resultado neto luego de Participación empleados e Imp. Renta
US\$ 43.122,22	Apropiación de Reserva Legal
US\$ 388.100.00	VALOR A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS
USD 194.050,00	(50%) Repartir como dividendos a los accionistas
USD 194.050,00	(50%) A este valor se deberá restar los US\$ -801,11 de la cuenta Pérdidas Acumuladas años anteriores
USD 193.248,89	Valor a registrarse en la cuenta Reserva Facultativa

Leda. Diana Landázuri Heredia

GERENTE GENERAL

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. – PETROSHYRIS