



PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas
Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
Quito Ecuador

**INFORME DE ACTIVIDADES DEL DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA
PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. "PETROSHYRIS"
DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2007**

Adelantarse en presencia de las adversidades es arriesgarse a fallar. Pero los riesgos deben ser tomados, porque el más grande de los peligros de la vida es no arriesgarse a nada y convertirse en simple espectador sin pasado, sin presente y sin proyección al futuro, y esto es algo que muchos han comprobado no es vivir, es comenzar a morir.

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Compañías y el Estatuto Social de Petrosshysis S.A., y de acuerdo al literal g del Art. 17 y el literal g del Art. 37, me permito y cumplo con presentar a la Junta General de Accionistas, el informe de Presidencia del Directorio de la misma, correspondiente a las labores realizadas durante el ejercicio económico del año dos mil siete.

1. ANTECEDENTES.-

En la Notaría Vigésimo Segunda de la ciudad de Quito, el 13 de octubre de mil novecientos noventa y tres, ante el Dr. Manuel José Aguirre, mediante resolución No. 93.111.1902 de la Superintendencia de Compañías, y con Registro Mercantil No. 2316 de la misma fecha. Se constituyó La Compañía Petróleos de los Shyrís S.A. PETROSHYRIS S.A.

- ↓ La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en la ciudad de Quito.
- ↓ Tiene un plazo de duración de treinta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- ↓ El objeto social de la misma es: Elaboración, transporte y comercialización de toda clase de combustibles y derivados del petróleo y afines, a nivel nacional o internacional, dichas actividades podrán ser realizadas de manera directa y/o a través de terceros.

Informe de Presidencia de Directorio
Ejercicio Fiscal 2007



SHYRIS





PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas

Telefax: (593-2) 3319 119 / 104

Quito Ecuador

- ↓ La Compañía está facultada para establecer Estaciones de Servicio para la venta al público de los productos que elabore o distribuya, lo cual puede hacerlo directamente y/o mediante agentes, representantes, concesionarios, arrendatarios, subsidiarios y/o cualquier otra forma legal de representación o asociación.
- ↓ A nivel nacional o Internacional, La Compañía podrá adquirir como mayorista cualquier tipo de combustible, para su posterior comercialización local, regional, nacional o internacional. Podrá asociarse bajo cualquier forma o modalidad legal, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que tengan actividades similares o complementarias a su objeto social.

2. INTEGRACIÓN Y CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO.-

El día 8 de enero se reinstala el Directorio elegido en Junta General de Accionistas para el período comprendido del 1 de enero del 2006 al 31 de diciembre del 2007, el mismo que está integrado de la siguiente manera:

| DIRECTORES PRINCIPALES | DIRECTORES SUPLENTE: |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Dr. Guillermo García Erazo | Econ. Paulina Alvear Tapia |
| Econ. Jaime Vaca Ponce | Arq. Fabián Sánchez Ramos |
| Ing. Luis Gordillo Caba | Sr. Pablo Sánchez Hidalgo |
| Sr. Miguel Sánchez Ramos | Sr. Kléver Arias Rodríguez |
| Ing. Gustavo Sánchez Hidalgo | Sra. Elizabeth Dillon Zambrano |

Por licencia del Ing. Gustavo Sanchez a su cargo de Director Principal, para desempeñar las funciones de Gerente de la Compañía, se procede a principalizar a su suplente, Sra. Elizabeth Dillon Zambrano.

Actúa como Secretario el Ing. Gustavo Sánchez Hidalgo, en su calidad de Gerente de PetrosHyris S.A. y mí persona como Presidente.

3. MARCO LEGAL.-

Todas las actividades llevadas a cabo por el Directorio, durante el ejercicio económico correspondiente al año 2007, estuvieron regidas por las disposiciones de la Ley de Compañías, por el Estatuto Social y por las Resoluciones de la Junta General de Accionistas de la Compañía Petróleos de los Shyrís S.A., "PETROSHYRIS".

Informe de Presidencia de Directorio
Ejercicio Fiscal 2007



Reducción

Hyris

UNIVERSAL

WISNET

FPPF

SFR

PRODIESEL

productos industriales de alta tecnología



Av. América N37-17 y Naciones Unidas
 Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
 Quito Ecuador

4. INFORME SOCIETARIO.-

4.1. SESIONES:

Durante el período fiscal 2007, tiempo en el que he desempeñado el cargo de Presidente del Directorio de La Compañía, se realizaron: 2 Juntas Generales de Accionistas y 51 Sesiones de Directorio, sin contar con aquellas realizadas por las diferentes comisiones.

4.2. JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS:

17- abril- 2007 Se lleva a cabo la Junta General de Accionistas, en la cual se trataron los puntos mencionados en la convocatoria publicada el 7 de abril del 2007.

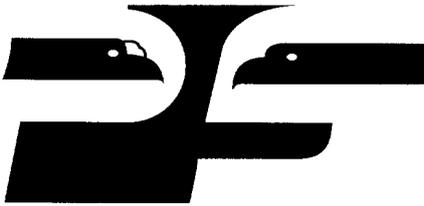
1- nov. - 2007 Dando cumplimiento a los estatutos de la Compañía, el 23 de octubre se publica en el Diario La Hora, la convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas para tratar los puntos señalados en el orden del día, dentro de los cuales constaba la elección de los nuevos Directores Principales y Suplentes de Petroschyris S.A., para el período enero 2008 a diciembre 2009, así como los vocales Principales y Suplentes para la integración del Directorio de P y S, para el período enero 2008 a diciembre 2011.

4.3. REUNIONES DE DIRECTORIO:

Durante el período comprendido del 01-01-2007 al 31-12-2007, el Directorio que me honro en presidir, ha tomado sus decisiones de forma ordenada y unánime, con acuerdo de todos sus miembros en un 99% de los casos. Siendo una prioridad trabajar de manera consistente dentro en un ambiente de apertura y consenso, en procura de alcanzar nuestro común objetivo de hacer de esta compañía una empresa sólida, encaminada al mejoramiento, crecimiento y diversificación de su campo de acción, manteniéndonos optimistas pero enfocados, para velar de la mejor manera posible por el bienestar de todos sus accionistas y demás personas que la conforman.

Informe de Presidencia de Directorio
 Ejercicio Fiscal 2007





PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas
 Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
 Quito Ecuador

5. AREA LABORAL:

1. Siguiendo con nuestra política de compromiso con el bienestar de todos quienes conformamos la compañía, hemos continuado con un canal de comunicación abierto con P y S, es así que en el mes de febrero se recibe en Comisión General al Presidente Ejecutivo, Ing. Ramiro Castro, al Presidente de Directorio, Dr. Miguel Ángel Alvear y a los señores Directores de Petroshyris S. A. en **Petróleos y Servicios**.
2. En el mes de marzo, el 30 y 31, se realiza en el Hotel Resort Arashá, la reunión de "Planificación Estratégica" organizada por **Petróleos y Servicios**, la que contó con la asistencia de los Directores de **Petrocentro** y **Petroshyris S. A.**
3. Se procede al nombramiento del Sr. Juan Carlos Guerra como Comisario de la Compañía, y se resuelve contratar a la Compañía **Attest** para realizar la auditoria correspondiente al ejercicio económico 2007.
4. Con el fin de mantener un control efectivo y brindar mayores garantías en el transporte de combustible a nuestros clientes, se estudia la posibilidad de instalar alarmas y rastreo satelital en los auto tanques. A fin de seleccionar la mejor alternativa tanto en costos como en servicios, se recibe a los señores representantes de las compañías **Hunter**, **Petrovías**, **Carlink** y **Autotrack**, para que expongan sus respectivas propuestas.
5. En el mes de septiembre, se analiza en reunión de Directorio el reprochable comportamiento mostrado durante la Junta Universal de P y S, por parte de su Presidente Ejecutivo, Ing. Ramiro Castro y se resuelve enviar un oficio manifestando nuestra inconformidad y por ende nuestro justo reclamo.
6. En reunión de Directorio, el Sr. Gerente de Petroshyris S.A., manifiesta que se ha cesado en sus funciones al Ing. Ramiro Castro, quedando temporalmente encargado de la Presidencia Ejecutiva de P y S el Dr. Miguel Angel Alvear, asumiendo posteriormente la Presidencia Ejecutiva el Ing. Gustavo Sánchez Hidalgo, hasta que se realice la contratación del nuevo Presidente Ejecutivo de P y S., razón por la cual en ausencia del titular, asumo de manera temporal la Gerencia de la Compañía.

Informe de Presidencia de Directorio
 Ejercicio Fiscal 2007



UNIVERSAL

Hunter



Carlink





PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas

Telefax: (593-2) 3319 119 / 104

Quito Ecuador

7. En el mes de octubre se presenta el problema de la estafa y robo a la empresa, de 1 dispensador de 2P,4M, 1 Bomba Sumergible de $\frac{3}{4}$ y sus respectivos accesorios, por lo que se resuelve hacer la denuncia correspondiente a la Fiscalía por medio del Abogado Julio Plaza Rada.

8. En reunión de Directorio del 12 de noviembre, se da por conocida la renuncia al cargo de Director de la compañía, del Dr. Guillermo García Erazo, presentada el día 6 de noviembre del 2007, procediendo a principalizar al suplente Econ. Paulina Alvear Tapia.

6. **AREA COMERCIAL:**

1. La compañía como representante exclusivo en Ecuador de la prestigiosa marca de equipos Bennett, a puesto énfasis en la promoción de los mismos, varios de ellos se encuentran instalados y en funcionamiento, en algunas Estaciones de Servicio, y se mantiene en nuestro showroom, inventario de stock para venta y exhibición.

2. En el mes de enero PyS realiza en el Hotel J. W. Marriot su fiesta de aniversario, evento en el cual Petroshyris S.A., realizó el sorteo de 30 pistolas para despacho de combustible, las mismas que estuvieron financiadas en un 50% por la casa proveedora.

3. El 20 y 21 de abril, se participa como expositores en el Congreso Nacional de Transporte Pesado del Ecuador, realizado en la ciudad de Cotacachi. Durante éste evento se da a conocer a un grupo importante de nuestros clientes, nuestras líneas de comercialización, las marcas que representamos, y los beneficios que ofrecemos.

4. El Directorio aprueba de forma unánime durante una primera reunión, la salida en viaje de negocios a Beigin - China, del 3 al 26 de julio, del Ing. Gustavo Sánchez, Gerente de la Compañía. Este tema es tratado nuevamente en otra reunión, en la cual se reafirma la necesidad de realizar este viaje y es aprobado de forma definitiva, en esta oportunidad con abstención del Dr. Guillermo García. Durante este periodo en mi calidad de Presidente del Directorio y por ausencia del titular, asumo nuevamente de forma temporal el cargo de Gerente de la Compañía y asume temporalmente el cargo de Secretaria de Directorio la Econ. Paulina Alvear Tapia.

Informe de Presidencia de Directorio
Ejercicio Fiscal 2007



UNIVERSAL



PRODIES



PRODIES
productos industriales de alta tecn



PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas
Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
Quito Ecuador

7. AREA LEGAL:

1. No existen en contra de la compañía procesos legales. En este punto me permito aclarar enfáticamente a los señores accionistas, que el rumor esparcido por personas inescrupulosas y con total evidencia de mala fe y deseo de causar perjuicios al buen funcionamiento de la empresa, a través de la circulación de un pasquín sobre documentos de valor entregados como respaldo para deudas de uno de nuestros accionistas "NO" es verdad, y reitero una vez más a todos quienes estén interesados y en su obligación de verificar que así sea, la total apertura y acceso a los registros contables de la empresa, los cuales se encuentran al día y con los debidos respaldos.

8. AREA ECONÓMICA-FINANCIERA:

1. En lo referente a la cartera vencida, se ha dado continuidad al trabajo realizado por el Directorio anterior, manteniendo una activa gestión de cobranza y recuperación de la misma, logrando sanearse hasta la fecha más de un 90%. Para la recuperación del saldo correspondiente, se realizó un arreglo con el Dr. Humberto Zambrano, para proceder al cobro por vía legal.
2. Durante este período, las ganancias derivadas de nuestras actividades comerciales se incrementaron, evidenciando una vez más que la decisión de incursionar en el área comercial ha sido un acierto que ha permitido que el dinero de nuestros accionistas crezca de manera segura y sostenida. Es grato comunicarles que el haber asumido el riesgo de trabajar con nuestro dinero en lugar de simplemente colocarlo en cualquier institución financiera como fue sugerido en una Junta General, ha sido económicamente positivo pues su utilidad ha sido duplicada y a su vez hemos adquirido más presencia en el mercado nacional, aunque para lograrlo no hayamos contado con el apoyo de todos los accionistas.
3. Al cierre del ejercicio económico 2007, Petroshyris, obtiene una utilidad contable de USD 164.974.27 de los cuales el 57.37% corresponde a Dividendos de Petróleos y Servicios y el 42.63% a gestión comercial propia. Dejando además a la compañía con un saldo positivo en los bancos, ninguna deuda por concepto de adquisición de vehículos o activos y con un importante stock de mercadería.

Informe de Presidencia de Directorio
Ejercicio Fiscal 2007





PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas
Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
Quito Ecuador

- 4. Desde el cierre de Filanbanco, la empresa mantenía una acreencia CDR de USD 24.000,00, sin que genere algún beneficio para la compañía, por lo que en reunión de Directorio del 2 de abril y con el consenso de todos sus miembros, se autoriza su venta en USD 18.600,00, permitiéndonos una recuperación del 75,25% de la misma, dinero que será invertido en la compañía.
- 5. Con la finalidad de evitar que se produzca iliquidez durante los feriados de navidad y año nuevo, las cuales imposibiliten la adquisición de combustible de las estaciones de PyS, se autoriza en Directorio la firma de las respectivas Garantías Bancarias conjuntamente con Petrolcentro a P y S.
- 6. Debido a los resultados positivos del ejercicio económico del presente año, se realiza la cancelación de los leasing realizados para la adquisición de los camiones Hino y Mack, en los meses de junio y octubre respectivamente.

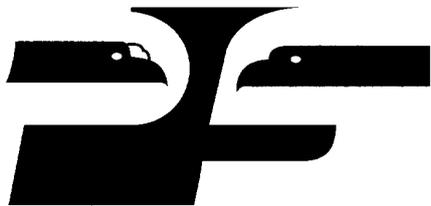
(Handwritten initials)

9. AREA SOCIAL:

- 1. En el mes de diciembre con motivo de las festividades navideñas, el Directorio de Petrolcentro invita a los señores Directores de Petroshyris y de PyS a un almuerzo en la ciudad de Ambato, el cual es aceptado.
- 2. De la misma manera el Directorio de Petroshyris realiza un almuerzo para agasajar por navidad a su personal, miembros de los Directorios entrante y saliente y a los señores Directores de P y S por Petroshyris, junto al Ing. Sucre Nevares, Presidente Ejecutivo de P y S.
- 3. En el mes de diciembre, se realiza la entrega a los señores accionistas y personal, de un barril con productos para la celebración de las festividades navideñas.

Informe de Presidencia de Directorio
Ejercicio Fiscal 2007





PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas
 Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
 Quito Ecuador

CONCLUSIONES.-

- ↓ Durante el año 2007, las decisiones del Directorio han sido oportunas, contando con un 99% de unanimidad de criterio para su aprobación, procurando en todo momento consolidar la unión de los accionistas, hecho que repercute positivamente en el cumplimiento de objetivos y metas planteadas a corto, mediano y largo plazo.
- ↓ Las acciones tomadas para la recuperación de la cartera vencida han dado un resultado positivo, lo cual nos permite asegurar que si es posible mantener una cartera sana, lo que posibilita mantener abierta nuestra línea de crédito.
- ↓ En el área comercial, estamos seguros de haber dado pasos correctos hacia el fortalecimiento de nuestros nuevos productos, dándolos a conocer a nuestros distribuidores y clientes, a través de los eventos que dentro de nuestras líneas de comercialización hemos considerado de mayor relevancia.
- ↓ Gracias a la buena gestión y efectiva administración de nuestros servicios, se ha creado la posibilidad de adquirir en este nuevo año otros dos autotankes para transporte de combustibles, uno de 6.000 glns. para la zona norte y otro de 4.000 glns. para Santo Domingo, cuyo pago será financiado con la carga, la cual se encuentra disponible.
- ↓ La colaboración de quienes conformamos Petroshyris no se limita únicamente a lo relativo a nuestra actividad de transporte de combustible, seguimos empeñados en fortalecer nuestras actividades comerciales así como crear nuevas líneas de trabajo que satisfagan las demandas actuales del mercado, por esta razón se dejan planteadas nuevas áreas de negocio, las cuales se constituyen en proyectos realizables previo el debido estudio de factibilidad.

Con los puntos expuestos, me place comunicar a ustedes señores accionistas, que el trabajo en equipo ha sido el factor imperante dentro de las actividades desarrolladas por el Directorio, esto ha permitido un desempeño eficiente y el consenso en la mayoría de las resoluciones tomadas.

Dentro de este nuevo período de labores, el objetivo principal del Presidente del Directorio y del Directorio en si, seguirá siendo el de velar por los intereses y la seguridad de quienes conformamos esta gran compañía Petróleos de los Shyrís,

Informe de Presidencia de Directorio
 Ejercicio Fiscal 2007



Redmond

Shyrís

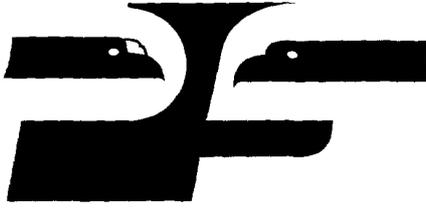
Shyrís



Shyrís



PRODIESTE
 productos industriales de alta tecnología



PETROSHYRIS

Av. América N37-17 y Naciones Unidas
 Telefax: (593-2) 3319 119 / 104
 Quito Ecuador

PETROSHYRIS S.A., y continuar con un manejo transparente, en franca apertura a la comunicación, que nos lleve al estricto cumplimiento de las disposiciones legales que rigen a la Institución y a una labor coordinada de las gestiones con las Compañías relacionadas y la Gerencia General.

No puedo dejar pasar esta oportunidad sin agradecer a todos quienes hacemos la gran familia Petroschyris, por su apoyo a mi gestión y su compromiso de trabajo. Agradecer a mi madre por su ejemplo, a mi familia por el soporte, a mi esposa por su comprensión y respaldo y a mis hijos por ser mi inagotable fuente de ideas nuevas además de mi inspiración, entre todos constituyen las razones de mi entereza, mis ganas de seguir luchando y el deseo de ser ejemplo de trabajo honesto y amor incondicional.

Para finalizar, me permito compartir con ustedes una frase del célebre escritor Miguel de Cervantes: "La persona es el resultante de su optimismo y de sus acciones", y recordarles que el éxito de una empresa radica en el compromiso de quienes la conforman y el personal que labora en ella, por lo tanto cada uno de nosotros debe aportar lo mejor de sus conocimientos y experiencia para ejecutar en forma óptima nuestras funciones y responsabilidades para beneficio de la Empresa y el País.

Sr. Guillermo Landázuri Córdova
 PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
 PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A.
 "PETROSHYRIS S.A."

Informe de Presidencia de Directorio
 Ejercicio Fiscal 2007



10/10/10