



PETROLEOS Y SERVICIOS

OFICIO No. PyS-PE-2012-190
Quito, 21 de marzo de 2012

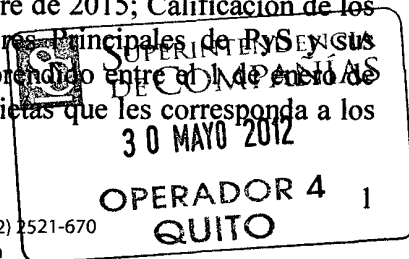
I INFORME DE ACTIVIDADES

En cumplimiento de las disposiciones del literal e) del artículo 45 de los Estatutos Sociales, y del artículo 31 del Reglamento General de Petróleos y Servicios, presento a ustedes el siguiente informe de Actividades de Petróleos y Servicios PyS C.A., durante el año 2011:

1.- MIEMBROS DEL DIRECTORIO.- En el año 2011 actuaron como Directores los señores doctor Miguel Ángel Alvear Primer Director Principal, ingeniero Héctor Pérez Hinojosa Director Suplente, Pilar Coba de Gordillo Directora Principal, Mauricio Taranto Cevallos Director Suplente, arquitecto Fabián Sánchez Ramos Director Principal, ingeniero Gustavo Sánchez Hidalgo Director Suplente, Graciano Silva Fiallos Director Principal, Oswaldo Jurado Arcentales Director Suplente, Marco Velarde Naranjo Director Principal, economista Fernando Moreno Mena Director Suplente, Franklin Ballesteros González Director Principal, Fabio Franco Palacio Director Suplente, presididos por el señor Eduardo Kast Melero, quienes continuamente aportaron su esfuerzo y colaboraron para que la administración de la empresa sea eficaz y diligente.

De acuerdo con el Reglamento General de la compañía el Directorio mantuvo nueve reuniones ordinarias y tres reuniones extraordinarias, en las que se trataron y resolvieron los aspectos más importantes del desarrollo de la compañía.

2.- JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.- En este año la Junta General de Accionistas se ha reunido en tres ocasiones para: conocer el informe del Directorio, conocer y aprobar el informe del Presidente Ejecutivo, y del Comisario, conocer el informe de los Auditores Externos, conocer y aprobar el Balance General cortado al 31 de diciembre de 2010 y el Estado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio Económico 2010; decidir sobre el destino de las utilidades del Ejercicio 2010; designar Comisario Principal y Suplente, y Auditores Externos, para el Ejercicio Económico 2011 y fijar sus honorarios; presentación y aprobación de la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición y aprobación de los primeros estados financieros bajo NIIF; resolución acerca del bono navideño para miembros del Directorio y personal; Presentación por parte de los Accionistas de los nombres de personas para ser candidatos para la designación de los Directores Principales de PyS, y sus respectivos Suplentes, para el período de cuatro años, comprendido entre el 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2015; Calificación de los nombres presentados; Designación de los señores Directores Principales de PyS y sus respectivos Suplentes, para el período de cuatro años, comprendido entre el 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2015; Determinación de las dietas que les corresponda a los



señores Directores elegidos en la Junta; Bono de gestión empresarial; Conocimiento del oficio de presentación de la candidata a la Presidencia del Directorio para el período comprendido entre el 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2015.

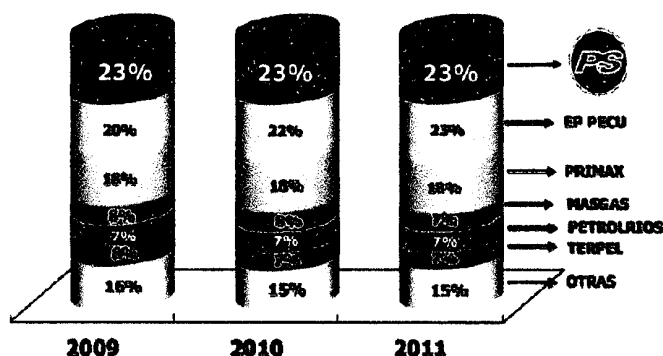
Todas las resoluciones del Directorio y la Junta de Accionistas de PyS, han sido puestas en conocimiento de las áreas respectivas, para su respectiva aplicación y seguimiento.

3.- UNIDAD DE PROGRAMACIÓN Y ABASTECIMIENTO.-

Participación en el Mercado

Al cierre del año 2011, Petróleos y Servicios continúa siendo la mayor comercializadora dentro segmento automotriz nacional con una participación del 23% del mercado, igual a la registrada en los últimos años.

Como se puede observar en el siguiente gráfico, del total de comercializadoras, las seis más grandes del país cubren el 85% del mercado.

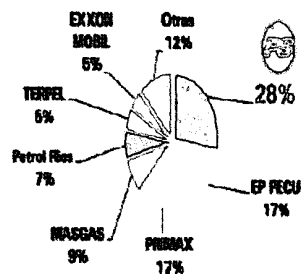


*Incluye: Diesel 2, Premium, Extra, Etanol y Super.
Fuente: EP, PETROECUADOR.

En lo que respecta a número de estaciones de servicio, PyS se constituye también como la mayor red de distribuidores del país. De acuerdo a cifras de EP Petroecuador, hasta diciembre de 2011 se encuentran activas 1.076 estaciones de servicio en el país, de las cuales el 28% están abanderadas por PyS.

Cabe destacar que a pesar de agrupar el mayor número de estaciones de servicio del país, el volumen promedio mensual de despacho de las estaciones de PyS es inferior al de la mayoría de la competencia.

Comercializadora	Número de Estaciones de Servicio	AÑO 2011 (En Galones)	
		Volumen Promedio Mensual	Despacho Promedio por E.S.
EP PETROECUADOR	184	31,517,833.4	171,292.6
EXXONMOBIL	51	8,024,410.0	157,341.4
TERPEL	58	9,054,816.6	156,117.5
PRIMAX	184	25,176,973.2	136,831.4
PETROLRIOS	76	9,609,936.3	126,446.5
PyS	293	31,633,003.9	108,268.6
MASGAS	95	9,805,496.7	103,215.8
Otros	130	12,361,245.4	95,088.8
Total Nacional	1,076	137,578,720.8	127,675.4

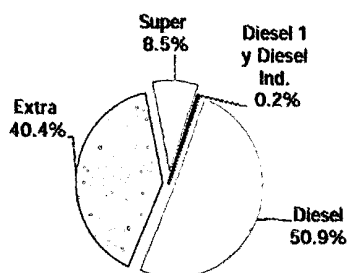


*El número de estaciones corresponde a datos actualizados a octubre de 2011.
 **Incluye: Diesel 2, Premium, Extra, Etanol y Super.
 Fuente: EP, PETROECUADOR, ARCH

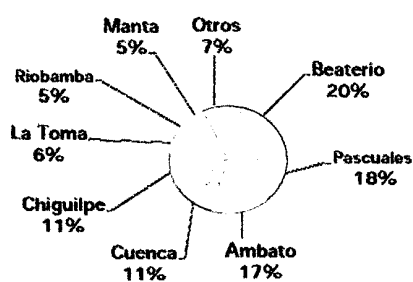
Desempeño en Ventas

Al igual que en el mercado nacional, dentro de la estructura de ventas de PyS, el consumo de diesel lidera la demanda de combustible. Durante el año 2011, el 50,9% del total de las ventas fueron de dicho producto, el 40,4% de Gasolina Extra, el 8,5% de Gasolina Super y el restante 0,2% distribuido entre Diesel 1 y Diesel 2 Industrial.

Por producto:



Por terminal:

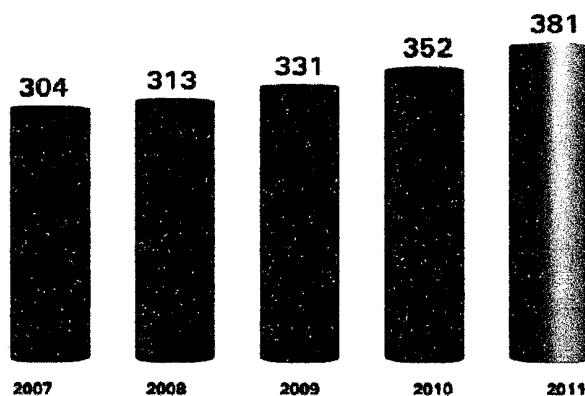


Fuente: SICC PyS

De los 11 terminales de despacho, el Beaterio, Ambato y Pascuales, constituyen los principales centros de abastecimiento. Desde estos tres terminales se despacha el 55% del total del volumen facturado y se abastece a cerca del 60% de las estaciones de servicio que conforman la red de PyS.

El volumen total de ventas del año 2011 ascendió a 381 millones de galones, lo que equivale a un crecimiento anual del 11.2%, es decir, se vendieron cerca de 29 millones de galones más que los registrados en 2010. El incremento en ventas alcanzado en 2011 es el más elevado de los últimos cinco años.

En millones de galones:



Fuente: SICC PyS

Según cifras de EP Petroecuador, a nivel nacional la demanda de gasolina super aumentó un 10%, la de gasolina extra un 8% y la de diesel un 4%, lo que significa que los crecimientos alcanzados por PyS están relacionados e incluso son superiores a los registrados por el total del mercado.

Con respecto al ingreso de estaciones de servicios, en el transcurso del año se incorporaron a la red 5 nuevos distribuidores, cuyo desempeño en ventas se detalla a continuación:

Estacion de Servicio	Provincia	Fecha de Ingreso	Volumen Promedio Mensual (Galones)
E/S LOS PITS	MANABI	Febrero	164,616
E/S COOPERATIVA LOJA	LOJA	Julio	255,328
E/S RUTAS EMPALMENAS	GUAYAS	Julio	175,122
E/S GASOVELEZ*	LOS RIOS	Agosto	66,064
E/S ALOAG 2	PICHINCHA	Noviembre	222,636

*Reapertura (antes E/S Guerra)
Fuente: SICC PyS

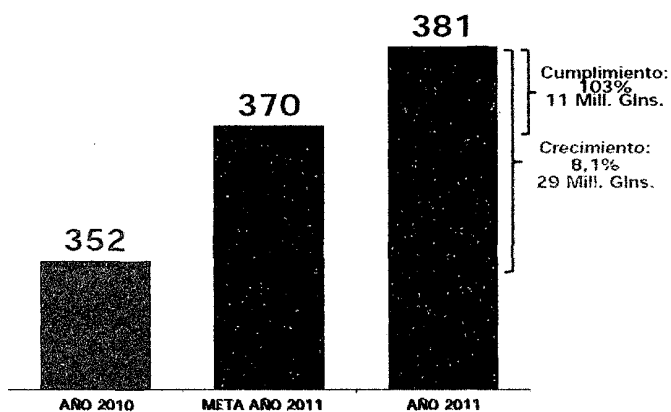
De esta manera, a diciembre de 2011 PyS agrupa un total de 299 estaciones de servicio, de las cuales un 23% registra un volumen de venta de hasta 50.000 galones por mes, un 38% de la red se encuentra entre los 50.000 y 100.000 galones, mientras que el restante 39% (116 estaciones) supera los 100.000 galones mensuales.

Por volumen:

Rango de Despacho (Galones)	AÑO 2010		AÑO 2011		Variación (%)	
	% E/S	# E/S	% E/S	# E/S	2011	2010
De 0 a 50.000	23%	68	17%	44	-6%	
De 50.001 a 100.000	38%	115	39%	114	1%	
De 100.001 a 150.000	22%	66	24%	71	2%	
De 150.001 a 450.000	17%	50	20%	58	3%	
TOTAL	100%	299	100%	287		

Al analizar los despachos por provincias se encuentra que es en Azuay donde se ubican las estaciones de servicio más grandes de PyS con un volumen promedio superior a los 200.000 galones por mes.

En millones de galones:



Fuente: SICC PyS

4.- UNIDAD DE COMERCIALIZACIÓN.-

1.- Coordinación con la Unidad de Sistemas para la presentación del Perfil del proyecto "QP- Control System", sistema integrado de facturación autónoma, diseñado y comercializado por Petróleos y Servicios de acuerdo a la necesidad del mercado, que brinda tecnología de punta y alternativas de calidad para cada uno de sus requerimientos.

Se dio a conocer el diseño del producto, la estructura orgánico funcional, el plan de comercialización, pronósticos de ventas, proyecciones, participaciones, estructura de costos, métodos de control. Se realizó la presentación del sistema de facturación, sus características, sus beneficios, la diferencia con alternativas del mercado, se realizaron pruebas del sistema con la colaboración de los señores directores, los cuales participaron de una forma activa en cada una de sus inquietudes.

2.- Se Realizó la presentación final de resultados de la campaña Tanque raspa y Gana de Petróleos y Servicios y Lotería Nacional.

3.- En el área de Imagen Corporativa se elaboró la programación y se están realizando los trabajos de pintura y rotulación de las estaciones de servicio conforme al presupuesto y las políticas establecidas. Se efectuaron los siguientes trabajos:

- ✓ Trabajos de Rotulación 161 estaciones de servicio.
- ✓ Trabajos de Repintura 127 estaciones de servicio.
- ✓ Se pone en conocimiento además proyectos arquitectónicos que se encuentran en elaboración y concluidos

4.- Apoyo logístico en la inauguración de E/S nuevas, así como Cooperativa de Transportes Loja, Aloag 2, Los Pits, Rutas Empalmeñas. Esto incluye coordinación y dirección del evento, entrega de material promocional, y asesoría permanente.

5.- En el año 2011 han ingresado y se encuentran facturando normalmente, las industrias que a continuación se detallan:

INDUSTRIAS INGRESADAS 2011		
INDUSTRIA	GALONES MENSUALES	ESTADO
SANTOS ORTIZ BERTHA DORA	2,500	FACTURANDO
HOSPITAL DE LATACUNGA	3,000	FACTURANDO
IMELDA BANANA	5,000	FACTURANDO
BALANCOM S.A.	8,000	FACTURANDO
SIGMAPLAST	25,000	FACTURANDO
ACOGRASAS	4,000	FACTURANDO

5. ORGANISMOS DE CONTROL

- ✓ Se dio cumplimiento a la Gestión Ambiental de las estaciones de servicios para el año 2011, según lo establece el Decreto Ejecutivo 1215. Se encuentran aprobados los Presupuestos Ambientales 2011.
- ✓ Ministerio del Ambiente y Gobiernos Provinciales han aprobado los Términos de Referencia para la elaboración de la Auditoría Ambiental 2009 -2010 de las E/S, con lo cual se ingresarán las Auditorías.
- ✓ Apoyo y asesoría a las E/S en los trámites ante los Organismos de Control. En este sentido se solicitó ampliación de plazo a la ARCH para iniciar los trabajos de construcción de E/S Ciudad de Milagro, se están obteniendo los permisos en la ARCH y Petroecuador de la E/S San Isidro, ubicada en Manabí.
- ✓ Los Informes Ambientales del año 2012 se encuentran en revisión.
- ✓ En el año 2011 ha tramitado la creación de código las siguientes E/S:

E/S COOP. TRANSPORTES LOJA
E/S LOS PITS
E/S RUTAS EMPALMEÑAS
E/S ALOAG 2

- ✓ Se tramitó la resciliación de las siguientes E/S:

E/S DEL AUSTRO
E/S SERVICENTRO CARCHI
E/S EL VIEJO ROBLE
E/S 753
E/S LA ESPAÑOLA
E/S AIDITA
E/S MI NEGRO
E/S YAMBO
E/S CHONTAHUASI
E/S SIND. CHOF. DE PAMBIL
E/S SAN ANTONIO..
E/S SOLUCIONES INTEGRADAS
E/S LOPEC
E/S VISTA HERMOSA
E/S BALZAR
E/S TRANSPORCEL CIA.LTDA.
E/S GUADALUPE.

6.- SERVICIOS GENERALES Y ADQUISICIONES.-

Uniformes y ropa de trabajo

- ✓ Se realizó el concurso de proveedores para la provisión de ropa de trabajo (uniformes) para entregar a las E/S, los mismo que fue adjudicado a los siguientes proveedores: 50% DOGO representada por el Sr. José Camacho y 50% GEMA representada por el Sr. Franklin Paliz, teniendo entregas parciales en forma semestral de acuerdo a lo requerido por PyS, con el fin de congelar los precios de uniformes para todo el año, evitando incrementos posteriores.
- ✓ Se realizó el concurso de proveedores para la provisión de botas para el personal de despachadores de las E/S, el mismo que fue adjudicado al proveedor DOGO representada por el Sr. José Camacho, teniendo entregas parciales en forma semestral de acuerdo a lo requerido por PyS.
- ✓ Se entregó la primera dotación de uniformes al personal de despachadores de las E/S afiliadas a PyS que consiste en overoles, pantalones, camisetas, gorras y botas.

Suministros de oficina

- ✓ Con relación a los útiles de oficina, se mantienen stocks mínimos en bodega, con reposiciones periódicas cada vez que sea necesario, para envío a las oficinas de PyS a nivel nacional.

- ✓ Se han efectuado los respectivos mantenimientos preventivos de los equipos, muebles y enseres como son: sistema de aire acondicionado de las oficinas de PyS en Manta, La Libertad, Guayaquil y Quito, los extintores de las oficinas de PyS a nivel nacional, la cisterna del edificio principal de PyS.

Servicios Generales

- ✓ Se pagó los seguros del SOAT y matrículas de todos los vehículos de PyS a nivel nacional.
- ✓ Se coordinó la adquisición de 6 camionetas para uso de los supervisores de PyS a nivel nacional.
- ✓ Se pagó los Impuestos prediales de las oficinas de PyS en Quito, Guayaquil, Durán, Esmeraldas y Ambato con un mínimo de descuento que cada uno de los Municipios otorgó por pago rápido, adicionalmente se pagó el impuesto del terreno en San Antonio recibido como dación en pago.
- ✓ Se coordinó la adquisición y entrega de productos promocionales y presentes navideños para las E/S afiliadas y funcionarios de Entidades de Control, así como la provisión de material publicitario para inauguraciones y aniversarios de E/S.

7.- RECURSOS HUMANOS.-

Selección.- Se realizaron las contrataciones abajo indicadas

NOMBRE	FECHA INGRESO	CARGO	OBSERVACIONES
María José Vinuesa	21/03/11	Recepcionista	Remplazo Yessenia Zambrano
Jonny Beltrán	09/03/11	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Cristian Pérez
Jessenia García	14/03/11	Facturadora Despachadora	Remplazo vacaciones Jorge Arteaga
Patricio Gordón	16/05/11	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Giovanni Tipanguano
Galo Bravo	16/06/11	Facturador Despachador	Remplazo Cristian Pérez
Jurgen Zambrano	01/04/11	Pasante Sistemas	
Marco Rodriguez	03/05/11	Pasante RRHH	
Enma Yulanov Gonzaga Cueva	18/07/11	Facturadora Despachadora	Remplazo vacaciones Tuesman Vivanco
Luis Antonio Aguinza Armijos	15/07/11	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Mauro Llor
Rafael Contreras Cadena	28/11/11	Sellador	Remplazo Lautaro García
Patricio Gordón Córdova	09/11/11	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Lizardo García
Pamela Velarde Paredes	13/09/11	Pasante RRHH	

Capacitación.- Se organizaron los Seminarios abajo detallados:

- ✓ Comunicación y Trabajo en Equipo, del 10 al 21 de octubre
- ✓ Coaching Ejecutivo y Liderazgo Influyente, 28 y 29 de octubre

Salud.- En el mes de Febrero se coordinó la medicina preventiva, en el mes de Noviembre se realizó la negociación del nuevo contrato del seguro de Salud con Ecuasanitas, manteniendo el mismo costo del año 2010.

Préstamos - Anticipos.- Durante el año 2011 se concedieron al personal 38 préstamos de consumo por un valor total de \$ 92.057.00; 47 anticipos por un valor total de \$6.373.00

Reglamentos de Seguridad y Salud de las E/S.- Continuamos con la coordinación, seguimiento y apoyo en el trámite de aprobación de los Reglamentos de Seguridad y Salud de las Estaciones de Servicio, a continuación se detalla el estado de los trámites:

TRAMITE	SITUACION	OBSERVACIONES
Ingreso Reglamentos al MRL	La documentación de las 70 estaciones está entregada en su totalidad a ENVIROSERV de las cuales 42 carpetas están ingresadas al Ministerio de Relaciones Laborales 28 carpetas están pendientes por ingresar.	A petición del MRL, las carpetas pendientes se ingresarán en otro grupo luego de que el primer grupo haya sido aprobado
Comités de Seguridad	16 carpetas ingresadas 6 carpetas pendientes por ingresar	Las carpetas pendientes no se han ingresado por no envío de la documentación por parte de las E/S
Responsables de Seguridad	41 carpetas ingresadas al MRL 29 carpetas pendientes por ingresar	Las carpetas pendientes no se han ingresado por no envío de la documentación por parte de las E/S

Reglamento Interno de Trabajo de las E/S.- Continuando con la gestión de la elaboración de los Reglamentos Internos de las estaciones de Servicio, se está tramitando un segundo grupo de 84 reglamentos de los cuales están aprobados 30, los 54 restantes están ingresados al Ministerio de Relaciones Laborales.

Varios.- En el mes de diciembre junto con la comisión de fiestas, se organizó el evento de las Fiestas de Quito.

8.- UNIDAD LEGAL.-

JUICIOS CIVILES SEGUIDOS POR PFS									
Nº	Nombre del demandado	Cuantía	Garantías	No. Juicio	No. Juz.	ASUNTO	Clase de juicio	Estado actual	Apreciación de resultados
1	E/S EL AGUADOR / José V. Peñalosa C. y otros	40,000.00	Casa en Michala	776-03 SP	12	Pagaré	Ejecutivo	CON EL REMATE FINALIZÓ; SE ESTUDIA POSIBILIDAD DE PERSEGUIR LA DIFERENCIA	RECUPERADO PARCIALMENTE
2	E/S EL AGUADOR / SERCOPAC y Alfonso Peñalosa P.	126,000.00	E/S EL AGUADOR	1006-03 RE	12	Contrato de mutuo	Verbal sumario	SE PAGO 28500 EN MAYO, CON LO QUE FINALIZÓ. SE ESTUDIA POSIBILIDAD DE PERSEGUIR LA DIFERENCIA	RECUPERADO PARCIALMENTE
3	EL AGUADOR / Alfonso Peñalosa P.	15,000.00		699-2004	14	Pagaré	Ejecutivo	NO SE SEGUIRAN PORQUE FUERON INCORPORADOS EN EL 1006	NO SE CONTINUARA
4	EL AGUADOR / Alfonso Peñalosa P.	35,000.00		700-2004	1	Pagaré	Ejecutivo	NO SE SEGUIRAN PORQUE FUERON INCORPORADOS EN EL 1006	NO SE CONTINUARA
5	Carlos H. Zambrano Z.	50,000.00		953-02	1	Daño moral	Ordinario	SE PRESENTO UN ERROR ESENCIAL DEL PERITAJE, QUE ESTA PARA RESOLVERSE	FAVORABLE
6	VICENTE CALDERON	30,000.00		463-09	5	Pagaré	Ejecutivo	SE INICIO JUICIO EJECUTIVO PARA RECUPERAR LA DIFERENCIA	Favorable a corto plazo
7	LAGUPSA	170,000.00	bienes prendados	385-09	23	Pagaré	Embargo y remate	ESTAMOS SOLICITANDO ADJUDICACION DE LOS BIENES Y DESPUES SE EJECUTARA POR LA DIFERENCIA	Favorable a largo plazo
8	MARCO LOOR / JIJUAPA	120,000.00	hipoteca	942-11	21	Pagaré	Ejecutivo	SE SOLICITARA TERMINO DE PRUEBA	Favorable a largo plazo

Nº	Nombre del demandado	Cuantía	No. Juicio	No. Juz.	ASUNTO	Clase de juicio	Estado actual	Apreciación de resultados
1	S. R. I.	indeterminada	512-03 DP	4a	Orden determinación 87	Contencioso	EL SRI PRESENTO RECURSO DE CASACION	FAVORABLE
2	S. R. I.	indeterminada	21655-A	2a	Impugnación actas 38	Contencioso	Solicitado autos para sentencia	Favorable a largo plazo
3	S. R. I.	212,098.96	19971-C	2a	Derogación ICC 2000	Contencioso	Solicitado autos para sentencia	Favorable a largo plazo
4	S. R. I.	7,400.00	26589-2009	2a	Bono Navideño 04	Contencioso	Solicitado autos para sentencia	Incierto
5	S. R. I.	11,000.00	0002-2009	4a	Bono Navideño 05	Contencioso	Solicitado autos para sentencia	Incierto
6	S. R. I.	1,322,000.00	0014-2010	3a	anticipo IR 2008	Contencioso	Autos para sentencia	Incierto
7	S. R. I.	49,000.00			pago exceso 2010	Petición	RESUELTO FAVORABLEMENTE	Favorable

JUDICIOS CIVILES SEGUROS POR PYS					
Nº	Nombre del demandado	ASUNTO	Clase de juicio	Estado actual	Apreciación de resultados
1	TRANSCOME	Incumplimiento de contrato	Ordinario	Culminada la etapa de prueba. Suspense hasta resolver el juicio de recusación	Incierto
2	TRANSCOME	Recusación	Especial	Autos para sentencia	Favorable a corto plazo
3	JAVIER PEÑALOZA PESANTES	Colaborio	Especial	Se contestó la demanda	Favorable a largo plazo
4	RAMIRO CASTRO CHIRIBOGA	Incumplimiento de contrato	Verbal Sumario	SOLICITADA AMPLIACION DE SENTENCIA	FAVORABLE
5	JOSE PEÑALOZA CABRERA	Validez de escritura	Ordinario	EN PRUEBA	Favorable a largo plazo
6	STEFANY ZAMBRANO MAYA	Indemnización	oral	FAVORABLE LA PRIMERA INSTANCIA, ESTA APELADO	Incierto

9.- UNIDAD DE SISTEMAS.-

Durante el año 2011, la Unidad de sistemas se apoyó en aspectos del medio externo entre los que sobresalen los siguientes:

- ✓ Sistemas de Facturación de los Bancos Pacifico, Internacional y Guayaquil.
- ✓ Sistema para envío de Información de la ARCH "SICOCHI FILE MANAGER 2"
- ✓ Se mejoró el nivel de seguridad en el servidor de correo electrónico utilizando herramientas "Open Source" código libre.
- ✓ Se mantuvo el servicio de Internet móvil en los terminales de despacho donde no es factible utilizar otro tipo de enlace, con lo cual se tiene dotado al 100% de servicio de Internet en los terminales de despacho.

En el ambiente interno se ha considerando el aprovechamiento del talento humano que dispone la compañía así como de las siguientes fortalezas:

- ✓ Desarrollo, implementación y soporte permanente del sistema de facturación interfase Control Sistem para estaciones de servicio.
- ✓ Utilización de la capacidad instalada en cuanto al Hardware.
- ✓ Desarrollo de aplicaciones y mantenimiento del software desarrollado IN-HOUSE para lo cual se utilizó herramientas de software libre y herramientas de terceros.
- ✓ Mantenimiento adecuado de toda la infraestructura tecnológica de la Compañía.
- ✓ Soporte de Help Desk a todos los Usuarios permitiendo solucionar problemas en el menor tiempo posible, para lo cual se puso en producción un sistema que

permite ingresar todas las incidencias.

- ✓ Utilización de herramientas de correo electrónico que permiten mantener comunicación con todos los colaboradores de la Compañía, así como definición de grupos de navegación de Internet para dar prioridades de acceso a los usuarios.
- ✓ Operación de los sistemas de Facturación de los Bancos
Pacífico
Internacional
Guayaquil
- ✓ Envío de información mensual a la Agencia de Regulación Hidrocarburífera a través del sistema "SICOCHI FILE MANAGER 2"
- ✓ Actualización de versión del Kaspersky Antivirus tanto en los servidores como en las estaciones de trabajo.
- ✓ Mantenimiento del sistema integrado de comercialización de combustibles, lo cual incluye administración de Bases de Datos y módulos existentes en el SICC.
- ✓ Difusión de las Políticas Informáticas a todos los empleados, además de respaldos trimestrales usuarios de oficinas PyS Quito y oficinas de provincias.
- ✓ Atención de solicitudes de cambios de precios provenientes de la Unidad Financiera para aplicación en los tres sistemas bancarios.

10.- UNIDAD DE AUDITORIA INTERNA.-

Control Concurrente.- La Unidad de Auditoría Interna, como una de sus funciones permanentes, realiza el control concurrente, que incluye la revisión completa de todas las autorizaciones de pago y comprobantes de egreso; esta revisión comprende analizar la naturaleza de la solicitud del pago y sus respectivos niveles de autorización, revisar que cada pago o adquisición se encuentre delineado dentro lo que establece el Reglamento de Adquisiciones, revisar si se encuentra registrado contablemente de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; además, que los comprobantes que sustentan cada registro contable, cumplan con las exigencias tributarias del Servicio de Rentas Internas, principalmente que cumplan con el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

Coordinación Revisión de Auditoría Externa.- La Unidad de Auditoría Interna ha coordinado junto con la Unidad Financiera, la revisión a los estados financieros por parte de los Auditores Externos, esto implica el soporte necesario para que nuestros revisores cuenten con la información necesaria para su análisis; sea esta introductiva al giro del

negocio como del análisis mismo del comportamiento de las diferentes variables de los estados financieros y cambios en la posición económica; analizando junto con ellos los diferentes motivos de estos cambios, para que no existan dudas sobre la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros por parte de PyS; y por ende con esta gestión, se consigue una opinión limpia y sin salvedades por parte de Auditoría Externa.

Coordinación Revisión de Comisario.- De igual se han coordinado las revisiones trimestrales que realiza el Comisario Revisor de PyS; donde aparte de brindarle la información necesaria en coordinación con las diferentes unidades, se le induce los principales cambios o variables sustanciales, ocurridas en PyS.

Elaboración y actualización de Informe Costo Beneficio de las E/S de Servicio afiliadas la red de PyS.- Por petición de la Presidencia Ejecutiva se procedió a elaborar el informe de costo-beneficio de las estaciones de servicio afiliadas a la red de PyS por el período comprendido entre enero 2010 y diciembre del 2011.

Capacitación y Asesoría Tributaria a Distribuidores.- Durante los meses de mayo y junio de 2011, la Unidad de Auditoría Interna conjuntamente con funcionarios del Servicio de Rentas Internas. colaboró en el desarrollo de los cursos de Actualización tributaria para Distribuidores y Contadores de las E/S afiliadas a PyS.

En el transcurso del año, de igual manera se continuó con el asesoramiento tributario a todas aquellas E/S que lo requerían, especialmente en lo que se refiere al anticipo de impuesto a la renta.

II

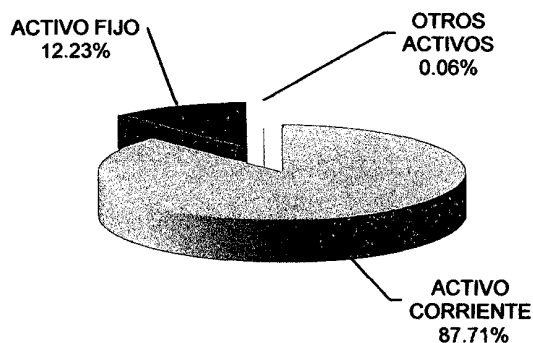
ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA Y SUS RESULTADOS

Estado de Situación Financiera

ACTIVO

En el ejercicio económico 2011 el activo de la compañía asciende a \$ 17.484.291.12 que se compone de: Activo Corriente \$ 15.335.629.33; Activos Fijos \$ 2.138.912.38 y Otros Activos \$ 9.749.41. Con respecto al ejercicio económico 2010, se nota un incremento de \$ 4.106.911 que corresponde el 30.70% de variación, el mismo que refleja un incremento considerable de los Activos Corrientes por \$ 2.867.380 y Activos Fijos por \$ 1.267.602.26.

COMPOSICION DEL ACTIVO



Activo Corriente.- Este rubro está conformado por las cuentas Caja \$ 2.950.00, Bancos \$ 835.491.29, Cuentas por cobrar \$ 8.919.843.41; Otros Activos Financieros \$ 3.188.623.35; Inventarios \$ 59.615.84; Activos Financieros a Valor Razonable \$ 2.133.000.00 y Activos por Impuestos Corrientes por \$ 196.105.44. En relación a diciembre de 2010, se nota un incremento de \$ 2.867.380 que presenta el 23.00% con respecto al 2010; esto se debe al aumento de cuentas por cobrar a nuestros clientes en la venta de combustibles, al incremento de los activos financieros a valor razonable que son las inversiones financieras por \$ 2.133.000.00, \$ 1.000.000.00 en el Banco de Guayaquil y \$ 1.000.000,00 en el Banco Internacional, las mismas que se encuentran como colaterales respaldando las garantías bancarias entregadas a EP PETROECUADOR para la facturación de las E/S y la inversión de \$ 133.000,00, la misma que respalda la garantía bancaria de el afianzamiento de la demanda de impugnación presentada en contra del SRI por el anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2008.

Al finalizar el ejercicio económico del 2011, existen cuentas que son de dudosa recuperación, las cuales sobrepasan en un caso los cuatro años de antigüedad, las cuentas abajo detalladas se encuentran en litigio a cargo de la Unidad Legal de P Y S, del total de la cuentas de dudosa recuperación que es de \$ 275.217.32 el valor de las E/S Jipijapa 2 y 3 es de \$ 186.712.96 que representan el 67.84% del total de la cartera.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES. 100%
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CHEQUES PROTESTADOS

CODIGO	DESCRIPCION	FECHA	VALOR
113.01.398	E/S JIPIJAPA 2	04/04/2011	79,450.32
SUBTOTAL			79,450.32

ASISTENCIAS FINANCIERAS

CODIGO	DESCRIPCION	FECHA	VALOR
113.02.390	E/S JIPIJAPA 2	30/06/2009	52,502.86
113.02.391	E/S JIPIJAPA 3	14/08/2009	54,759.78
SUBTOTAL			107,262.64

ANTICIPOS CONTRATISTAS

CODIGO	DESCRIPCION	FECHA	VALOR
113.04.008	GALO PROAÑO	08/01/2010	8,918.40
113.04.013	WILLIAM BERRONES	09/07/2007	3,087.96
113.04.019	MARLON AGUIAR	01/10/2009	30,614.00
SUBTOTAL			42,620.36

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	DESCRIPCION	FECHA	VALOR
113.05.115	BLACKOIL CIA. LTDA.	26/08/2008	45,884.00
SUBTOTAL			45,884.00

TOTAL			275,217.32
-------	--	--	------------

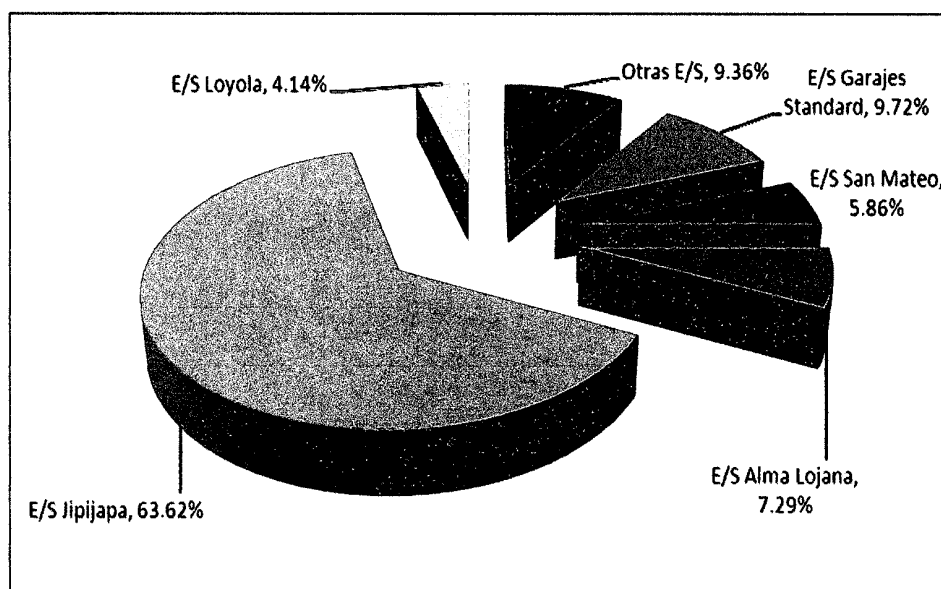
La provisión de cuentas incobrables en los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011 asciende a \$ 248.155.92.

En la cuenta de cheques protestados al 31 de diciembre del 2011 se refleja un valor de \$ 124.877.19 que con respecto al año 2010 existe un incremento de \$ 23.803.55. El valor de los cheques protestados de las E/S Jipijapa 2 y 3 asciende a \$ 79.450.32 que representan el 63.62% del total de cheques protestados, los mismos que se encuentran en litigio a cargo de la Unidad Legal de PyS realizando la gestión de recuperación del valor adeudado, para la cual se cuenta con la hipoteca abierta de la E/S Jipijapa 1.

A excepción de las E/S Jipijapa y Cecibel, los cheques protestados de las otras estaciones de servicio fueron protestados la última semana del mes de Diciembre del 2011 y se

procedió a la recuperación de los valores la primera semana en el mes de enero del 2012, las E/S que tienen cheques protestados son:

ESTACION DE SERVICIO	VALOR	
E/S Santa Clara	2,333.41	1.87%
E/S Roció	2,359.41	1.89%
E/S Garajes Standard	12,143.64	9.72%
E/S Mulalillo	2,350.09	1.88%
E/S San Mateo	7,321.12	5.86%
E/S Alma Lojana	9,100.64	7.29%
E/S Jipijapa	79,450.32	63.62%
E/S Loyola	5,166.77	4.14%
E/S Cecibel	4,651.79	3.73%
TOTAL	124,877.19	100.00%

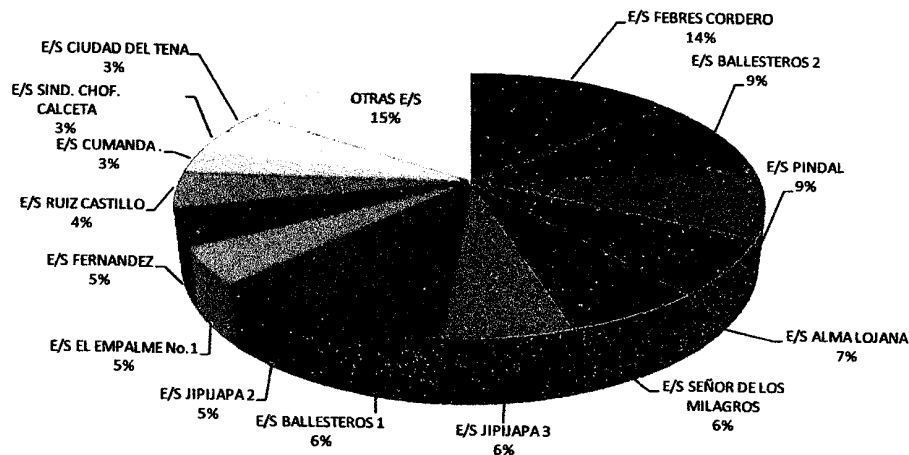


Asistencias Económicas a E/S

En el año 2011, aproximadamente 88 E/S se favorecieron del soporte económico que PyS ofrece a los distribuidores de la red, habiéndose registrado un desembolso total de \$2.039.357,57 por este concepto.

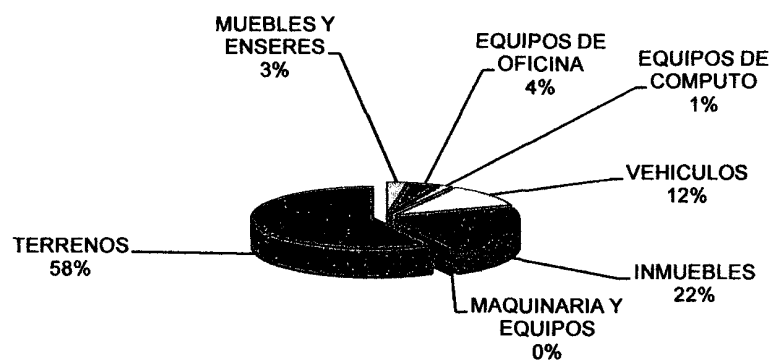
Al 31 de diciembre del 2011, el valor recuperado es de \$1.952.751,09, de los cuales, aproximadamente \$270.000,00 se podrían catalogar como cartera con problemas en la recuperación, esto se debe a que han presentado ciertas dificultades de liquidez en las E/S, lo que ocasiona que las ventas se reduzcan y se vea afectado el retorno a PyS.

CARTERA CON DIFICULTAD EN RECUPERACION AÑO 2011



En cuanto a los desembolsos en el año anterior fue de \$2.371.107,39 lo cual refleja un valor inferior de \$331.749,82 con respecto al del presente año; analizando con respecto al año anterior ha reducido en un 20% aproximadamente.

Activo Fijo.- El activo fijo está conformado por las cuentas de Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Cómputo, Vehículos, Inmuebles, Maquinaria y Equipos, Depreciaciones y Terrenos. Con respecto a Diciembre del 2010 existe un incremento de \$ 1.267.602.26 que corresponde al 145.48%, que básicamente se compone por el valor razonable en Vehículos; Inmuebles y Terrenos por la adopción de NIIF por primera vez.



Otros Activos.- En este rubro se encuentran las acciones que PyS posee en Electroquil por \$ 29.24 por pronto pago y el valor de \$ 9.720.17 de Impuesto Diferido por la adopción de NIIF.

PASIVO

Con respecto a las cuentas de pasivo al 31 de diciembre de 2011, la compañía alcanzó un valor de \$ 13.936.181.39 que está conformado por Pasivo Corriente \$ 13.590.607.49 y Pasivo no Corriente \$ 345.573.60

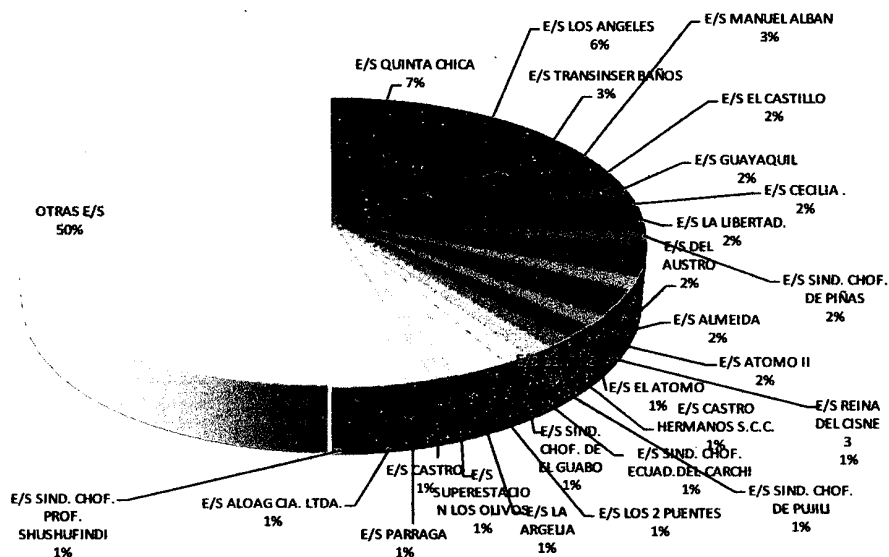
Pasivo Corriente.- El Pasivo corriente está compuesto: Documentos por Pagar \$ 2.196.813.14; Cuentas por Pagar \$ 8.236.180.64, Impuestos Corrientes \$ 775.589.61, Otras cuentas por Pagar \$ 552.245.49, Otros Pasivos Corrientes \$ 1.583.671.25 y Provisiones Laborales \$ 246.107.36, que con relación al 31 de diciembre del 2010 existe un incremento de \$ 2.631.221.33 que corresponde al 24.01%. Se puede notar que está relacionado con el aumento en la cuenta documentos por pagar que es por el sobregiro solicitado al Banco Internacional para el prepago de facturas únicas a EP PETROECUADOR por fin de año. Uno de los rubros más importantes que conforman el pasivo es el fondo de contingencia por \$ 1.573.671.25 que corresponde al aporte voluntario de la E/S a nivel nacional.

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo del fondo de contingencia refleja un valor de \$1.521.691,50, siendo 170 distribuidores los que mantienen un saldo.

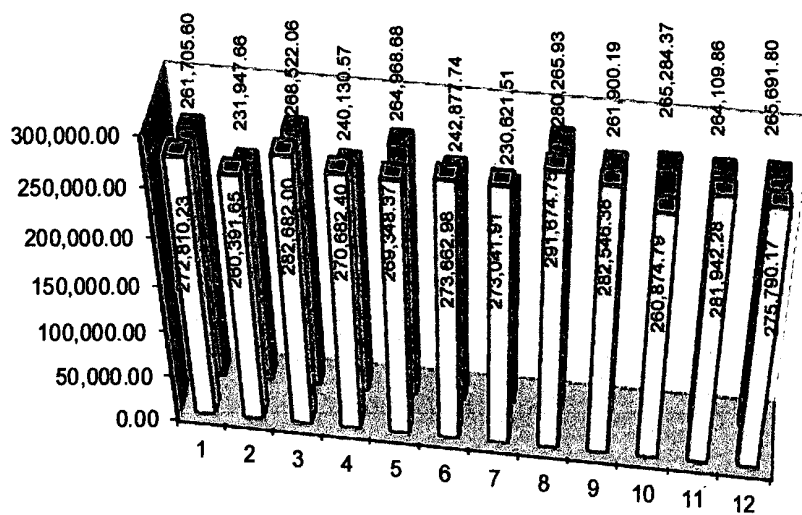
Es importante señalar que la estructura de los aportes del fondo de contingencia se encuentra apalancada en un número minoritario de distribuidores, el 50% del fondo está compuesto por el aporte de 26 estaciones de servicio, mientras que el porcentaje restante es aportado por 144 estaciones de servicio, de las cuales 48 estaciones de servicio mantienen estático el fondo.

A continuación, la siguiente figura presenta un detalle de la composición de 26 estaciones de servicio que representan el 50% de los aportes.

ESTRUCTURA FONDO DE CONTINGENCIA AÑO 2011



COMPARATIVO APORTES AÑO 2010 Y AÑO 2011

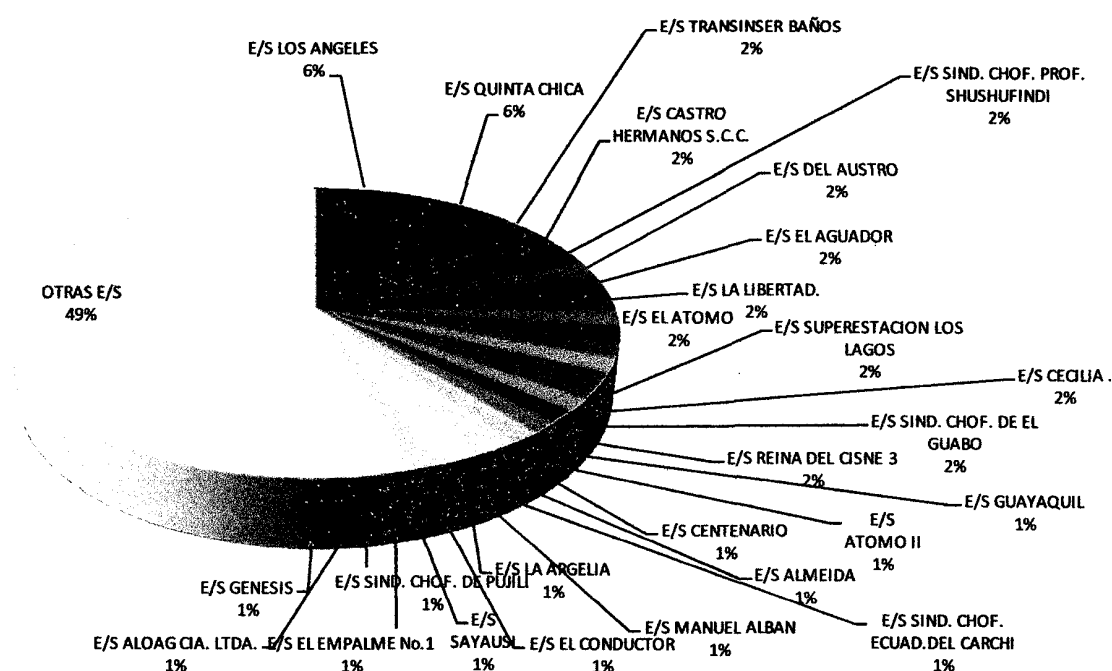


CONTINGENCIA
APORTES 2010

Como se puede observar, el fondo de contingencia en el año 2010 asciende a \$3.295.447,91 y en el año 2011 refleja un total de aportes de \$3.078.025,97; con relación al año 2010 ha reducido las aportaciones en \$217.421,94, lo que demuestra que mensualmente existe un descenso de \$18.118,50 aproximadamente de las aportaciones con respecto al año anterior.

El fondo de contingencia en el año 2011 tiene un valor porcentualmente menor, esto se debe a que las E/S han decidido suspender el mencionado fondo.

ESTRUCTURA DE RETIROS FONDOS DE CONTINGENCIA AÑO 2011

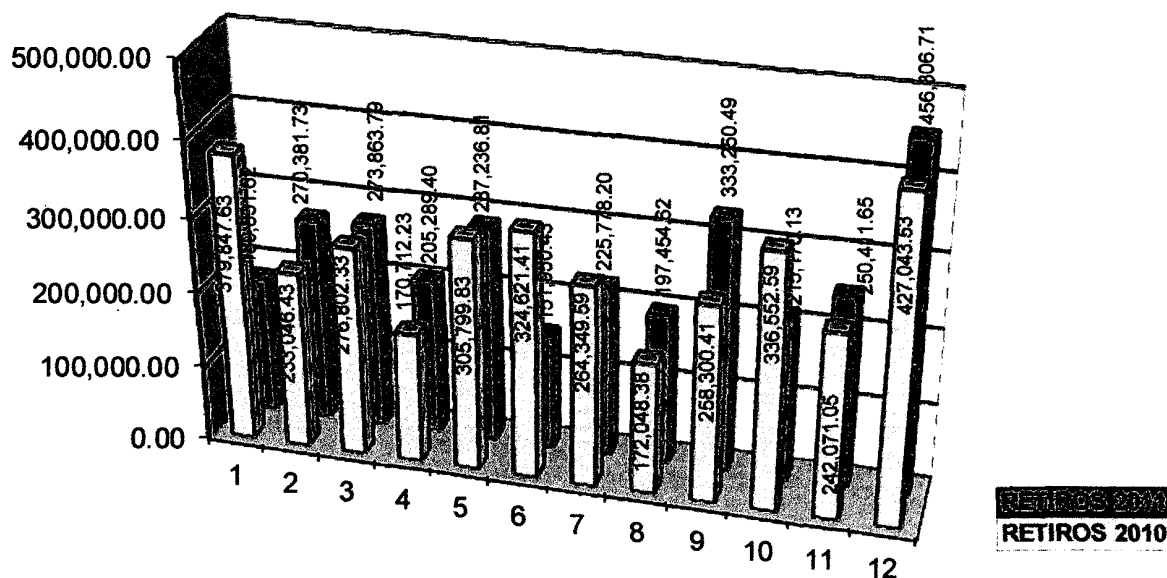


El fondo de contingencia en el año 2011 demuestra que los retiros ascienden a \$3.047.925,58; cabe mencionar que 68 estaciones de servicio retiran frecuentemente su fondo de forma mensual y 27 estaciones retiraron el mayor porcentaje de sus fondos.

Los retiros de fondos de contingencia en el año 2010 refleja un valor de \$3.391.195,41. Analizando con respecto al año 2011 ha reducido en un 11,26% aproximadamente.

Como se puede apreciar en la siguiente gráfica, en el año 2011 existe una disminución de retiros de \$343.269,83 con respecto al año anterior.

COMPARATIVO RETIROS AÑO 2010 VS AÑO 2011



Pasivo No Corriente.- El Pasivo no Corriente está conformado por la Obligación de Beneficios Definidos que asciende a \$ 265.743.52 que corresponde al estudio actuarial de la reserva de indemnización laboral y jubilación patronal, Así como también el valor de \$ 79.830.38 que corresponde al impuesto diferido producto de la aplicación de las NIIF por primera vez.

PATRIMONIO

Petróleos y Servicios al 31 de diciembre de 2011 registra un patrimonio de \$ 3.249.803.60 que corresponde a: \$ 2.000.000,00 de capital social, \$ 190.372.65 de Reserva Legal, Resultados Provenientes de Adopción de NIFF por primera vez por \$ 1.072.228.95, la pérdida actuarial de \$ -12.798.00 y la utilidad neta del ejercicio que es de \$ 285.508.12.

Con respecto al 31 de Diciembre de 2010 que fue de \$ 23.027.34 existe un incremento de \$ 262.480.78.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

El Estado de Resultados al 31 de diciembre refleja un incremento en la utilidad bruta de \$723.141.36, lo cual representa el 14.24% de crecimiento con respecto al año anterior. A continuación, el detalle:

	2010	2011	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
<u>INGRESOS</u>				
INGRESOS POR VENTAS	361,159,553.59	390,917,692.08	29,758,138.49	8.24%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	356,081,631.13	385,316,250.87	29,234,619.74	8.21%
MARGEN DE COMERCIALIZACION	5,077,922.46	5,601,441.21	523,518.75	10.31%
<u>COSTO DE VENTAS</u>				
(-) COSTO DE VENTAS	356,081,630.69	385,116,627.82	29,034,997.13	8.15%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	356,081,630.69	385,116,627.82	29,034,997.13	8.15%
UTILIDAD BRUTA	5,077,922.90	5,801,064.26	723,141.36	14.24%

Los Gastos de Operación durante el ejercicio económico 2011, se componen de:

- Gastos de Administración por \$ 1.929.591.22, que con respecto al año anterior existe un incremento del 13.22%,
- Gastos de Ventas \$ 1.939.398.88 que refleja un incremento del 4.45% con respecto al año en comparación
- Gastos de Operación por \$ 1.712.322.65 con el incremento del 10.20%

En general con respecto al 31 de diciembre de 2010 existe un incremento del 9.00%, en los servicios básicos, en el cual hemos tenido un incremento de gasto por \$ 170.10 lo cual nos da el 0.25% de incremento con respecto al 31 de diciembre de 2010, donde el gasto fue de \$ 68.963.16.

GASTOS DE OPERACIÓN	2010	2011	Var. Absoluta	Vari. Relativa
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	5,183,741.59	5,650,446.01	466,704.42	9.00%
GASTOS DE ADMINISTRACION	1,704,249.80	1,929,591.22	225,341.42	13.22%
GASTOS DE VENTAS	1,856,691.56	1,939,398.88	82,707.32	4.45%
GASTOS DE OPERACIÓN	1,553,837.07	1,712,322.65	158,485.58	10.20%
SERVICIOS BASICOS	68,963.16	69,133.26	170.10	0.25%
UTILIDAD OPERATIVA	-105,818.69	150,618.25	256,436.94	242.34%

Es importante resaltar que la utilidad operativa en el ejercicio económico 2011 es de \$150.618.25 que con relación al ejercicio económico 2010 que fue negativa de \$105.818.69, representa el 242.34% de incremento a pesar del valor del gasto de impuesto a la renta del ejercicio económico del año 2011 por \$ 761.565.24.

Con un valor de \$ 147.687.88 de resultado no operativo que se conforma de \$ 703.093.15 de Ingresos no Operativos y de \$ 555.405.27 de Costos no operativos, se puede notar que al 31 de diciembre de 2010 teníamos un resultado no operativo de \$ 128.846.03 que representa el 14.62% de incremento. Este resultado no operativo es por las asistencias económicas entregadas a las E/S de la Red de PyS.

RESULTADO NO OPERATIVO	2010	2011	Var. Absoluta	Vari. Relativa
INGRESOS NO OPERATIVOS	574,941.85	703,093.15	128,151.30	22.29%
INGRESOS NO OPERATIVOS	574,941.85	703,093.15	128,151.30	
COSTOS NO OPERATIVOS	446,095.82	555,405.27	109,309.45	24.50%
COSTOS NO OPERATIVOS	446,095.82	555,405.27	109,309.45	
RESULTADO NO OPERATIVO	128,846.03	147,687.88	18,841.85	14.62%

GASTO IMPUESTO A LA RENTA

En al año 2011 por la formula impuesta por el SRI acerca del anticipo, el gasto del impuesto a la renta de la compañía es de \$ 761.565.24 que con respecto al año 2010 que fue de \$ 716.090.58 refleja un incremento de \$ 45.474.66 que es el 6.35%

RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA Y PARTICIPACION ACCIONISTAS

UTILIDAD EJERCICIO ECONOMICO	1,246,907.49
(-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS	187,036.12
BASE -15% PARTICIPACION TRABAJADORES	1,059,871.37
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	761,565.24
UTILIDAD NETA	298,306.12
(-) PERDIDA ACTUARIAL	12,798.00
UTILIDAD ACCIONISTAS	<u>285,508.12</u>

APROPIACION DE RESERVA LEGAL Y ACCIONISTAS

UTILIDAD NETA	285,508.12
(-) 10% RESERVA LEGAL ART. 297 CIAS	28,550.81
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	<u>256,957.31</u>
50% PETROSHYRIS	128,478.66
50% PETROLCENTRO	128,478.66

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO DICIEMBRE 2010 - DICIEMBRE 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2010	2011	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	12,468,249.19	15,335,629.33	2,866,477.29	23.00%
CAJA	2,450.00	2,950.00	500.00	20.41%
BANCOS	114,244.29	835,491.29	721,247.00	631.32%
CUENTAS POR COBRAR	7,989,782.82	8,919,843.41	930,060.59	11.64%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	2,636,345.18	3,188,623.35	552,278.17	20.95%
INVENTARIOS	42,538.57	59,615.84	17,077.27	40.15%
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	1,547,685.74	2,133,000.00	585,314.26	37.82%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	135,202.59	196,105.44	60,902.85	45.05%
ACTIVOS FIJOS	871,310.12	2,138,912.38	1,267,602.26	145.48%
MUEBLES Y ENSERES	136,948.55	61,571.08	-75,377.47	-55.04%
EQUIPOS DE OFICINA	192,771.62	94,209.96	-98,561.66	-51.13%
EQUIPOS DE COMPUTO	155,233.24	34,242.89	-120,990.35	-77.94%
VEHICULOS	353,654.97	272,096.14	-81,558.83	-23.06%
EDIFICIOS Y LOCALES. TERMINALES	644,412.53	507,825.00	-136,587.53	-21.20%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	14,250.77	1,730.00	-12,520.77	-87.86%
INSTALACIONES	10,694.20	-	-10,694.20	-100.00%
BIENES EN COMODATO	39,718.55	-	-39,718.55	-100.00%
(-) DEPRECIACIONES	1,158,963.34	182,254.69	976,708.65	-84.27%
TERRENOS	482,589.03	1,349,492.00	866,902.97	179.64%
OTROS ACTIVOS	37,820.62	9,749.41	-28,071.21	-74.22%
INVERSIONES A LARGO PLAZO	29.24	29.24	-	0.00%
ACTIVOS DIFERIDOS	37,791.38	-	-37,791.38	-100.00%
IMPUESTO DIFERIDO		9,720.17	9,720.17	#¡DIV/0!
TOTAL ACTIVOS	13,377,379.93	17,484,291.12	4,046,008.34	30.50%

Fuente: Contable

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	10,959,386.16	13,590,607.49	2,631,221.33	24.01%
DOCUMENTOS POR PAGAR	287,711.11	2,196,813.14	1,909,102.03	663.55%
CUENTAS POR PAGAR	7,830,897.08	8,236,180.64	405,283.56	5.18%
IMPUESTOS CORRIENTES	708,399.21	775,589.61	67,190.40	9.48%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	373,323.41	552,245.49	178,922.08	47.93%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,582,758.08	1,583,671.25	913.17	0.06%
PROVISIONES LABORALES	176,297.27	246,107.36	69,810.09	39.60%
PASIVO NO CORRIENTE	206,896.52	345,573.90	138,677.38	67.03%
OBLIGACIONES PRO BENEFICIOS DEFINIDOS	206,896.52	265,743.52	58,847.00	28.44%
IMPUESTO DIFERIDO	-	79,830.38	79,830.38	#¡DIV/0!
PATRIMONIO	2,188,069.91	3,249,803.60	1,061,733.69	48.52%
CAPITAL SOCIAL	2,000,000.00	2,000,000.00	-	0.00%
PETROSHYRIS	1,000,000.00	1,000,000.00	-	0.00%
PETROLCENTRO	1,000,000.00	1,000,000.00	-	0.00%
RESERVA LEGAL	188,069.91	190,372.65	2,302.74	1.22%
RESULTADO ADOPCION NIIF	-	1,072,228.95	1,072,228.95	#¡DIV/0!
PERDIDA ACTUARIAL		-12,798.00	-12,798.00	#¡DIV/0!
RESULTADO DEL EJERCICIO	23,027.34	298,306.13	275,278.79	1195.44%

TOTAL PASIVO - PATRIMONIO	13,377,379.93	17,484,294.12	4,106,911.19	30.70%
----------------------------------	----------------------	----------------------	---------------------	---------------

Fuente: Contable

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
COMPARATIVO DICIEMBRE 2010 - DICIEMBRE 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2010	2011	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS				
INGRESOS POR VENTAS	361,159,553.59	390,917,692.08	29,758,138.49	8.24%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	356,081,631.13	385,316,250.87	29,234,619.74	8.21%
MARGEN DE COMERCIALIZACION	5,077,922.46	5,601,441.21	523,518.75	10.31%
COSTO DE VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	356,081,630.69	385,116,627.82	29,034,997.13	8.15%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	356,081,630.69	385,116,627.82	29,034,997.13	8.15%
UTILIDAD BRUTA	5,077,922.90	5,801,064.26	723,141.36	14.24%
GASTOS DE OPERACIÓN				
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	5,183,741.59	5,650,446.01	466,704.42	9.00%
GASTOS DE ADMINISTRACION	1,704,249.80	1,929,591.22	225,341.42	13.22%
GASTOS DE VENTAS	1,856,691.56	1,939,398.88	82,707.32	4.45%
GASTOS DE OPERACIÓN	1,553,837.07	1,712,322.65	158,485.58	10.20%
SERVICIOS BASICOS	68,963.16	69,133.26	170.10	0.25%
UTILIDAD OPERATIVA	-105,818.69	150,618.25	256,436.94	-242.34%
INGRESOS NO OPERATIVOS				
INGRESOS NO OPERATIVOS	574,941.85	703,093.15	128,151.30	22.29%
COSTOS NO OPERATIVOS	446,095.82	555,405.27	109,309.45	24.50%
COSTOS NO OPERATIVOS	446,095.82	555,405.27	109,309.45	
RESULTADO NO OPERATIVO	128,846.03	147,687.88	18,841.85	14.62%
UTILIDAD	23,027.34	298,306.13	275,278.79	1195.44%

Fuente: Contable

Es necesario mencionar que la compañía tiene las siguientes **Deudas Tributarias** con la administración tributaria por alrededor de \$ 1.787.299.65 a la fecha del informe, los mismos que están siendo llevados por la Unidad Legal de PyS:

**OBLIGACIONES
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

DESCRIPCION	AÑO	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERES	TOTAL
ACTAS DE DETERMINACION	2004	27/04/2005	7,440.00	5,183.94	12,623.94
ACTAS DE DETERMINACION	2005	27/04/2006	11,340.00	7,001.24	18,341.24
ANTICIPO A LA RENTA	2008	01/07/2008	594,990.45	293,746.79	888,737.24
ANTICIPO A LA RENTA	2008	01/09/2008	594,990.45	272,606.78	867,597.23
Fuente: Portal SRI			TOTAL	1,208,760.90	578,538.75
					1,787,299.65

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

En calidad de Presidente Ejecutivo, propongo a los señores representantes de las Accionistas, que una vez cumplidos los requisitos legales, la diferencia sea repartida entre los accionistas o en su defecto sea capitalizada.

COMENTARIO FINAL

La suerte nos ha acompañado en la gestión en el año 2011; lo digo de esta manera y utilizando el lenguaje más sincero posible; pues bajo el amparo del sentido común, quienes ejercemos la administración de la empresa pudimos doblegar lo que aparentemente se vislumbraba imposible; esto es obtener los réditos económicos suficientes que permitan en primera instancia sobrevivir empresarialmente, luego subsistir y al cabo vencer.

Se ha vencido y las cifras alcanzadas son por demás elocuentes, pues a mas de tributar inequitativamente de conformidad a la Ley de Equidad Tributaria, se logró una importante utilidad; gracias a que como custodio de los dineros de la empresa se antepuso la salud financiera y económica de la misma... he ahí los resultados!

Mis sentidos agradecimientos de corresponsabilidad a los todos aquellos que de una manera u otra incidieron en la gestión tanto de manera directa o en su defecto a aquellos que con su empresarial apoyo hicieron factible los logros.



Sucre A. Nevárez R.
Presidente Ejecutivo

