

INFORME DE ACTIVIDADES DE PRESIDENCIA EJECUTIVA PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A. AÑO 2012

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 2012:

MIEMBROS DEL DIRECTORIO - En el año 2012 actuaron como Directores los señores Eduardo Kast Melero Primer Director Principal, Franklin Ballesteros González Director Suplente, Marco Velarde Naranjo Director Principal, Oswaldo Jurado Arcentales Director Suplente, Graciano Silva Fiallos Director Principal, Fabio Franco Palacio Director Suplente, Gloria Hidalgo Baldeón Directora Principal, Miguel Angel Alvear Director Principal, Luis Gordillo Coba Director Suplente, Héctor Pérez Hinojosa Director Principal y Oswaldo Efraín Luna Director Suplente; presididos por la señora Pilar Coba de Gordillo, quienes continuamente aportaron su esfuerzo y colaboraron para que la administración de la empresa sea eficaz y diligente Según lo que establece el Estatuto de la Compañía, actuó como Secretario el Presidente Ejecutivo.

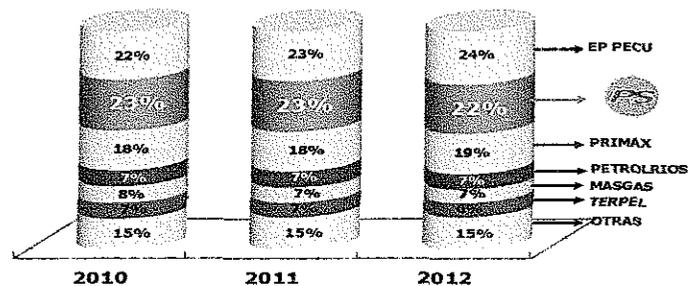
El Directorio mantuvo diez reuniones ordinarias y tres reuniones extraordinarias, en las que se trataron y resolvieron los aspectos más importantes del desarrollo de la compañía.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS - En este año la Junta General de Accionistas estuvo integrada por la economista Paulina Alvear Gerente General de Petroshyris y el señor Franklin Custode Gerente General de Petrolcentro. Se ha reunido en tres ocasiones para: Otorgar autorización para contabilizar directamente al gasto los bienes de imagen corporativa de PyS, Análisis y aprobación de honorarios de miembros de Junta de Accionistas; conocer el informe del Directorio, conocer y aprobar el informe del Presidente Ejecutivo, y del Comisario, conocer el informe de Auditores Externos, conocer y aprobar el Balance General al 31 de diciembre de 2011 y el Estado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio Económico 2011; decidir sobre el destino de las utilidades 2011; designar Comisario Principal y Suplente, y Auditores Externos, para el Ejercicio Económico 2012 y fijar sus honorarios; revisión del balance y proyección de gastos al 31 de diciembre de 2012 y resolución acerca del bono navideño para miembros del Directorio y personal.

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.

PROGRAMACIÓN Y ABASTECIMIENTO

Concluido el año 2012, Petróleos y Servicios se mantiene como la mayor comercializadora privada dentro del segmento automotriz ecuatoriano, con una participación del 22% del mercado, seguida por Primax que alcanza el 19%. La estatal EP Petroecuador concentra actualmente el 24% del pastel.



Fuente: EP Petroecuador
Elaboración: Unidad de Programación y Abastecimiento

Durante el año 2012 se firmó convenio de resciliación con un total de 19 estaciones servicio, que en su mayoría no presentaban un saldo positivo en el estudio de costo beneficio de PyS.

Cabe indicar que la expropiación de cuatro estaciones de la provincia del Carchi por parte de EP Petroecuador, sumada a la E/S Sind. Chof. de Pelileo No 2 que fue extinguida por la ARCH, representaron una reducción en ventas de cerca de 4 millones de galones al año (equivalente a un punto porcentual en el mercado) Es decir, al no producirse lo antes indicado, la participación de PyS en el pastel nacional, no hubiese variado.

De las restantes estaciones que salieron de PyS, el 50% corresponde a estaciones con volumen mensual inferior a los 50 000 galones, el 29% no sobrepasaba los 75 mil galones y tan sólo el 21% (3 estaciones) registraban despachos superiores a los 100 galones al mes

Previa la obtención de la resciliación, la E/S López Santana canceló a PyS una penalidad de \$35 000 por incumplimiento del tiempo de contrato.

E/S Politécnica adquirió a PyS los elementos que se encontraban en comodato, como son la marquesina, con un valor en libros de \$10 640

Se abanderaron dos importantes E/S en la provincia de Imbabura: E/S El Jordán y E/S Yahuarcocha. Un dato importante a resaltar es que con PyS sus ventas se han incrementado en un 125% en relación a su anterior comercializadora.

Se concretó la afiliación y activación de código de una importante estación de servicio en la ciudad de Loja, E/S PLAZA GAS CIA LTDA con un volumen de ventas de promedio de 230.000 galones, cuya afiliación es una realidad y fue negociada en términos normales, esta estación es la segunda proveniente de EP PETROECUADOR, en la ciudad de Loja.

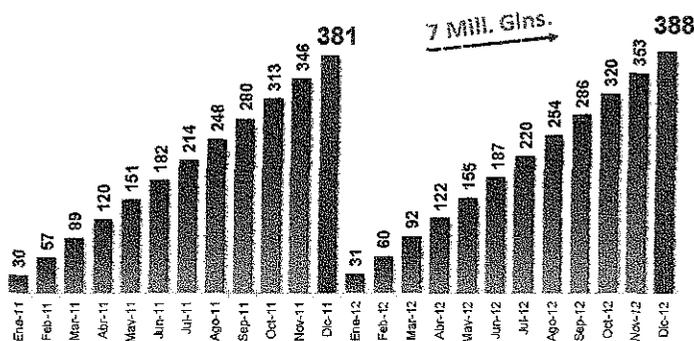
Se realizó la inauguración de la estación de servicio "CITIM", en la provincia del Guayas, propiedad de la Cooperativa de Transportes CITIM, con un promedio mensual de ventas de 140 000.

Se inició la negociación con el Consorcio Metroexpress, quienes están a cargo de la Metrovía de la ciudad de Guayaquil por 5 años y se estima más de 10 millones de galones por este contrato

Se encuentran en trámites de factibilidad de construcción las E/S Ciudad de Milagro y Superestación Salinas.

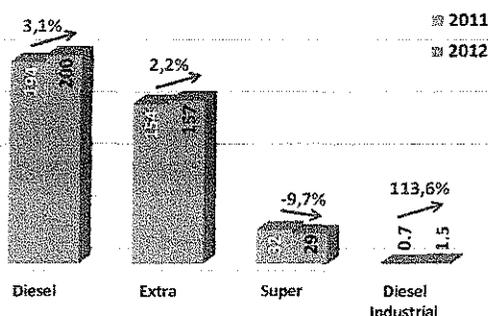
Al finalizar el año 2012 el volumen de ventas de PyS ascendió a 388 millones de galones, es decir, se vendieron 7 millones de galones más con respecto al año 2011, alcanzando un crecimiento del 1,8%

VOLUMEN DE VENTAS ACUMULADO 2011-2012
-En Millones de Galones-



Fuente: SICC PyS
Elaboración: Unidad de Programación y Abastecimiento

Al desagregar a nivel de productos, en el año 2012 se registró un crecimiento del 3,1% en diesel automotriz llegando a despachar alrededor de 200 millones de galones, mientras que en la gasolina extra se presentó un incremento anual del 2,2%, superando los 157 millones de galones. La gasolina super fue el único producto donde se despachó cerca de 3 millones de galones menos con respecto al año 2011, esto debido a la reducción en su demanda que el mejoramiento en la calidad de las gasolinas provocó a nivel nacional



Fuente: SICC PyS
Elaboración: Unidad de Programación y Abastecimiento

Para el caso del segmento industrial, su volumen de ventas se ha duplicado en relación al desempeño del año 2011, con un despacho actual cercano a los 130.000 galones mensuales.

Ranking de Estaciones

Con respecto al número de estaciones, al cierre del 2012 PyS agrupa un total de 277 estaciones de servicio, de las cuales un 14% registra un volumen de venta de hasta 50.000 galones por mes, un 40% de la red se encuentra entre los 50.000 y 100.000 galones, mientras que el restante 46% supera los 100.000 galones mensuales. Al comparar con el año anterior, el incremento en la participación de estaciones con ventas superiores a los 150 mil galones por mes, refleja una mejoría en lo que a composición de estaciones se refiere.

Rango de Despacho (Galones)	AÑO 2011		AÑO 2012		Variación (%) 2012 - 2011
	% E/S	# E/S	% E/S	# E/S	
De 0 a 50.000	17%	44	14%	39	-3%
De 50.001 a 100.000	39%	114	40%	110	1%
De 100.001 a 150.000	24%	71	23%	65	-1%
De 150.001 a 450.000	20%	58	23%	63	3%
TOTAL	100%	287	100%	277	

*Incluye tres estaciones inactivas: E/S Autoservicio Panamericana, E/S Jipijapa 2 y E/S Jipijapa 3

Fuente: SICC PyS

En el siguiente cuadro se presenta la lista de las 15 estaciones con mayor volumen de ventas en el año 2012. Como se podrá observar, en la provincia de El Oro se ubican cuatro de las estaciones más grandes de PyS, seguido de la provincia del Guayas donde se encuentran tres

Ranking 2012	Ranking			Provincia	Estación de Servicio	Volumen Promedio Mes (Galones)
	2011	2010	2009			
1	5	8	5	AZUAY	E/S QUINTA CHICA	433,248
2	4	10	-	GUAYAS	E/S PASCUALES	407,916
3	2	7	2	AZUAY	E/S EL ARENAL	406,562
4	7	9	27	IMBABURA	E/S SUPER ESTACION DEL VALLE	397,008
5	1	7	11	MANABI	E/S CIUDAD RODRIGO	361,514
6	8	5	6	EL ORO	E/S SIND. CHOF. DE EL GUABO	351,640
7	105	-	-	PICHINCHA	E/S ALOAC 2	347,083
8	10	6	7	SANTA ELENA	E/S LA LIBERTAD.	337,888
9	6	12	-	EL ORO	E/S EL BANANERO.	321,745
10	18	28	17	EL ORO	E/S GASOLINERA EL VOLANTE	316,855
11	9	4	4	IMBABURA	E/S SUPERESTACION LOS OLIVOS	290,417
12	14	-	-	LOJA	E/S COOPERATIVA LOJA	286,091
13	13	14	21	GUAYAS	E/S GUAYACUIT	276,012
14	24	31	63	EL ORO	E/S EL AGUADOR	270,214
15	17	20	13	GUAYAS	E/S PANORAMA	265,514

Fuente: SICC PyS

COMERCIALIZACIÓN Y MARKETING

Se ha realizado un levantamiento de información para identificar el estado en que se encuentran las relaciones Distribuidor – Comercializadora, con el objetivo de desarrollar un Plan Estratégico de Mejora de Atención al Cliente.

Se han realizado efectivas iniciativas de Marketing como la Promoción Súper Papá y los 40 principales de la provincia de Imbabura, que estuvo al aire durante treinta días, con spots publicitarios, se entregaron órdenes de compras y un premio especial de seis meses de combustible gratis

Se realizó una campaña de comunicación por treinta días, del nuevo octanaje de las gasolinas a nivel nacional, a través de las estaciones de radio de mayor audiencia en el parque automotor.

Durante el mes de diciembre se diseñó y ejecutó la campaña “Pregunta y Gana” donde se alcanzó una respuesta positiva por parte de los clientes finales, obteniendo 43 030 registros a través de las herramientas de comunicación como internet y redes sociales. Las estadísticas reflejaron la colaboración e interés de parte de los señores distribuidores, es así que pudimos identificar la provincia y comportamiento del consumidor resaltando a Azuay con 3.747 ingresos, que representa el 23% del total de cupones ingresados, Guayas 4 347, Pichincha 2.822, Imbabura 2.646, Cotopaxi 2.483 y Manabí 1.716

ORGANISMOS DE CONTROL

Mediante Acuerdo Ministerial No. 257 del 9 de marzo de 2011, El Ministerio de Recursos Naturales no Renovables resuelve declarar como bienes de utilidad pública las E/S que se encuentren a 40 kilómetros de la frontera. En este proceso de regulación, las E/S expropiadas por el Estado fueron:

1. Sind Chof de Montúfar
2. Centenario
3. Espejo
4. Taxis Colón

Se encuentran en negociaciones con el Estado:

1. El Conductor
2. Lupani
3. Reina del Cisne 3
4. Hidalgo

La E/S Guamote se encuentra en trámite de reubicación

Se ha ingresado en las Direcciones Provinciales del Ministerio del Ambiente, Consejos Provinciales y Municipios, Presupuestos Ambientales Anuales año 2013, Informes Ambientales Informes de Monitoreos 2012, alcances a las Auditorías Ambientales 2009 - 2010, esta última es con el fin de obtener las licencias Ambientales de las E/S, una vez aprobadas

Las E/S de las provincias de Cañar, Napo, Bolívar cuentan con la aprobación de las Auditorías Ambientales, se procederá con el trámite de Licenciamiento Ambiental

Ministerio del Ambiente exige que las E/S se califiquen como generadoras de desechos peligrosos. En las E/S de las provincias Santo Domingo de los Tsáchilas, Los Ríos, Bolívar Tungurahua y Esmeraldas ya se ha iniciado el trámite de calificación, el mismo que está siendo realizado por la empresa Yawe que cuenta con calificación A en Medio Ambiente.

Se contrató a la empresa Petrocheck para que realice el trámite de obtención de la Licencia Ambiental de la Comercializadora.

La Comercializadora cuenta con el certificado de control anual año 2012, en el segmento Automotriz. Se está realizando la calificación al segmento automotriz de la Comercializadora. Se cuenta con el permiso hasta el 1 de abril del 2013.

UNIFORMES Y ROPA DE TRABAJO

En el mes de junio se realizó el concurso de proveedores para la provisión de ropa de trabajo para el personal de E/S, siendo adjudicado a los siguientes proveedores: 50% DOGO representada por el Sr. José Camacho y 50% GEMA representada por el Sr. Franklin Páliz, con un descuento del 4% con relación a los precios del año anterior. La ropa de trabajo cumple con todas las disposiciones técnicas y de seguridad, incluye overoles, pantalones, camisetas, gorras y botas de trabajo.

Ante la inminente elevación de los precios en el mercado textil, en el mes de noviembre se realizó un nuevo proceso de contratación de uniformes para la primera dotación del año 2013, obteniendo esta vez un descuento del 2% con relación al valor contratado en el mes de junio 2012.

ARTÍCULOS PROMOCIONALES

Se realizó la entrega de canastos navideños a las E/S afiliadas a la red de PYS, adicionalmente se entregó camisetas como productos promocionales con un mínimo de 25 a 100 unidades para cada E/S dependiendo el volumen de ventas; en las canastos de las E/S se incluyó una agenda grande, una pequeña, una billetera de hombre, una billetera de mujer y calendarios.

ADQUISICIÓN VEHÍCULOS

En el mes de octubre se realizó la adquisición un vehículo HONDA CRV para uso de Presidencia del Directorio

Se adquirieron tres camionetas CHEVROLET LUV D-MAX para uso de los supervisores de Azuay, Loja y Tungurahua. De la misma forma se vendió las tres camionetas marca CHEVROLET que estaban asignadas a los supervisores que se mencionaron anteriormente.

RECURSOS HUMANOS

Durante el año 2012 se realizaron las siguientes contrataciones de personal:

NOMBRE	FECHA INGRESO	CARGO	OBSERVACIONES
Orlando Yáñez Gaibor	09/07/12	Supervisor	Remplazo vacaciones Mariana Arboleda
Francisco Trujillo Valverde	16/07/12	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Cristian Pérez
Daniel Acuña Salinas	25/07/12	Auxiliar Financiero	Remplazo maternidad Maura Reyes
Kenneth Castro Enriquez	02/08/12	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Nelson Alcívar
Jessenia García Rezabala	13/08/12	Facturadora Despachadora	Remplazo vacaciones Jorge Arteaga
Luis Aguinzaca Armijos	27/08/12	Facturador Despachador	Remplazo vacaciones Mauro Loor

Se encuentra en proceso de implementación el Sistema de Auditorías de Riesgos de Trabajo (SART), que exige cumplir una serie de requerimientos por parte de PyS. Para cumplir con la normativa legal vigente de Seguridad y Salud en el Trabajo, se han desarrollado los siguientes procesos:

- Conformación del Comité de Seguridad y Salud
- Simulacro de Incendios en coordinación con el Cuerpo de Bomberos
- Exámenes médicos ocupacionales al personal a nivel nacional
- Elaboración de los Flujogramas de Recursos Humanos
- Levantamiento de procesos de todas las unidades operativas de PyS
- Elaboración de Procedimientos operativos y de seguridad
- Actualización de los perfiles del personal
- Elaboración del Plan Anual de Capacitación
- Elaboración de Profesiogramas

Capacitación

- Seguridad Industrial y Salud Ocupacional dirigido a los responsables de seguridad de las estaciones de servicio en la ciudades de Quito y Ambato, en los meses de julio y agosto respectivamente.
- Seguridad Industrial y Medio Ambiente a los Administradores y Despachadores de las E/S a nivel nacional, en los meses de abril y mayo.
- Atención al cliente y motivación para Administradores y Despachadores a nivel nacional, en los meses de septiembre y octubre.
- Charla sobre "Factores de Riesgo Ergonómico" dirigido al personal de PyS Quito en el mes de julio.
- Seminario de "Formación de Brigadas", dirigido a los integrantes de las diferentes brigadas de PyS, en el mes de agosto.
- Charla sobre "Diagramas de Flujo" dirigido a los representantes de cada área o unidad administrativa de PyS Quito en el mes de agosto.
- Charla "Actos Inseguros, Condiciones Inseguras, Índices de Gestión" en el mes de Diciembre.

SITUACIÓN JURÍDICA

En el juicio en contra de LAGUPSA, hemos solicitado que se nos adjudique los bienes rematados. Después de esta etapa se solicitará el embargo de otros bienes.

En el juicio en contra de Humberto Zambrano hemos solicitado que se dicte mandamiento de ejecución.

Sobre la deuda que tiene TRANSNASA se realizaron gestiones para recuperar el valor pendiente de \$ 15.000, pero no se ha logrado resultados favorables.

El juicio de la E/S JIPIJAPA está suspenso por el acuerdo con los deudores por la operación y administración de las E/S mediante la presentación de reclamos administrativos se logró que la ARCH deje sin efecto las resoluciones de extinción. Al momento se solicita que den la autorización para su reapertura.

• Casos Tributarios

Respecto de la devolución de pago en exceso de impuesto a la renta del ejercicio económico 2011 obtuvimos en el mes de septiembre de 2012 la aceptación de nuestro reclamo por un valor de \$ 61 571,66

Se han continuado los juicios de impugnación por las determinaciones del bono navideño de los años 2004 y 2005. Respecto del caso del año 2005 obtuvimos sentencia favorable dejando sin efecto la determinación, que ya ha sido impugnada por el SRI mediante recurso de casación y ya hemos contestado el recurso. En cuanto al caso del 2004 esperamos que las Autoridades Judiciales se pronuncien en el mismo sentido.

Obtuvimos sentencia favorable en el caso de la determinación de actas de 1997 iniciado en el 2001, y se ordenó que se dejen sin efecto las actas de determinación. El SRI planteó un

recurso de casación que lo hemos contestado y en el mes de noviembre recibimos la sentencia en la que se negó el pedido del SRI.

Se encuentra en fase de impugnación judicial ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal, la negativa de exoneración del anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2008 por el valor de \$1.322.201,47. Se ha señalado la audiencia en estrados para el mes de mayo del 2013. Luego de eso esperamos que se dicte sentencia.

En cuanto a los juicios antiguos en el Tribunal Distrital Fiscal se ha insistido para que se dicten las respectivas sentencias.

- **Demandas en Contra de PyS**

En lo que tiene que ver al proceso iniciado en nuestra contra por el señor RAMIRO CASTRO, obtuvimos sentencia favorable en primera instancia logrando que se deseche la demanda y se le condene en costas. Al momento se encuentra en trámite un pedido de aclaración de la sentencia que ha solicitado el señor Castro.

El juicio iniciado por TRANSCOME está controlado, pues no se ha dictado sentencia en el juicio de recusación que planteamos.

De igual manera se efectuó el seguimiento de algunos juicios que presentaron los señores Peñaloza Cabrera (SERCOPAC) en contra de PyS, procesos estos que no han prosperado. No obstante, el señor José Peñaloza inició un juicio de nulidad de la escritura pública respecto de la hipoteca de la casa en Machala. Este juicio se encuentra en etapa de prueba.

La señora Stefany Zambrano propuso demanda laboral en nuestra contra. Hemos ganado en primera y segunda instancias. Está pendiente la resolución de un recurso de casación que ha presentado.

Expedientes Administrativos

Se han continuado demandas contenciosas administrativas impugnando por la vía judicial las multas impuestas por la ARCH en contra de Petróleos y Servicios. Dichas multas oscilan entre \$500 y \$ 2.000.

En el período de julio a diciembre de 2012 se realizaron actuaciones en 23 expedientes administrativos abiertos por la ARCH de Quito y sus Regionales en contra de las E/S y en los 40 expedientes administrativos iniciados en el primer semestre 2012. Así como también se ha continuado con el seguimiento de más de 422 expedientes administrativos aperturados por la ARCH a las E/S durante los años del 2009 al 2011; y, en otros iniciados en años anteriores.

SISTEMA DE TRAZABILIDAD

Se han mantenido varias reuniones de trabajo sobre la implementación del SISTEMA DE TRAZABILIDAD COMERCIAL que la ARCH está promoviendo para su uso en toda la cadena de distribución de combustible.

SISTEMA DE FACTURACIÓN

Con la colaboración de las Unidades de Sistemas y Comercialización de PyS, se continuó con la implementación del Sistema de Facturación Control System y soporte técnico, tanto a estaciones de servicios afiliadas a PyS como de otras comercializadoras.

PROGRAMA DE SEGUROS

Luego de varias reuniones de trabajo con los Brokers de Seguros y Funcionarios de PyS, en el mes de diciembre el Comité de Adquisiciones resolvió la adjudicación del Programa de Seguros de las E/S y oficinas administrativas a Seguros Cervantes, con vigencia hasta 31 de diciembre de 2013, con un ahorro significativo para PyS de \$201 000 en primas netas, con relación a lo contratado el año anterior.

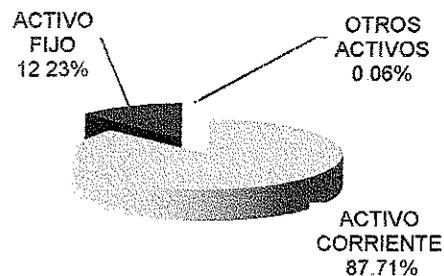
II ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA Y SUS RESULTADOS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

En el ejercicio económico 2012 el activo de la compañía asciende a \$ 17.305.868,59 que se compone de: Activo Corriente \$ 15.121.715,76; de Activos Fijos \$ 2.184.123,59 y de Otros Activos \$ 29.24. Con respecto al ejercicio económico 2011, se nota una disminución de \$ 34.115,09 que corresponde el -1,39% de variación, el mismo que refleja un decremento considerable de los Activos por Impuestos corrientes por \$ 179.798,48

COMPOSICION DEL ACTIVO



Fuente: Contable

Activo Corriente - Este rubro está conformado por las cuentas Caja \$ 10.350,00 Bancos \$ 40.007,53 Cuentas por cobrar \$ 9.924.178,46; Otros Activos Financieros \$ 2.716.415,38; Inventarios \$ 81.457,43; Activos Financieros a Valor Razonable \$ 2.333.000,00 y Activos por Impuestos Corrientes por \$ 16.306,96. En relación a diciembre de 2011, se nota una disminución de \$ 34.115,09 que refleja el -1,39% de decremento en comparación al año anterior que es por la disminución en los Activos por Impuestos Corrientes que en este año el reclamo de pago en exceso a la administración tributaria es apenas de \$ 6.612,75.

Al finalizar el ejercicio económico del 2012, 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 \$ 347.799,92 el valor de las E/S Jipijapa 2 y 3 es de \$ 258.529,11 que representan el 77,33% del total de la cartera las mismas que existen un convenio para que P Y S se haga cargo de la administración de las E/S con el fin de recuperar los valores adeudados.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES. 100% AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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	110,596.38
113.02.391	E/S JIPIJAPA 3	14/08/2009	66,903.34
SUBTOTAL			177,499.72

EMPLEADOS

CODIGO	DESCRIPCION	FECHA	VALOR
113.03.033	ZAMBRANO MAYA ESTEFANY		766.45
SUBTOTAL			766.45

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
113.05.117	E/S JIPIJAPA		1,579.07
SUBTOTAL			47,463.07
TOTAL			54,799.02

SALDO DE CUENTAS INCOBRABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

		248,155.92
TOTAL		99,644.00

Fuente: Contable

CHEQUES PROTESTADOS

En la cuenta de cheques protestados al 31 de diciembre del 2012 se encuentra un valor de \$ 150.715 07, desglosado de la siguiente manera:

ESTACIONES DE SERVICIO	VALOR	%	Observaciones
E/S Chiguilpe	11,013.88	7.31%	Abonos mensuales fondo de contingencia
E/S Empalme 1	20,323.95	13.49%	Abonos mensuales fondo de contingencia
E/S La Mana	16,469.13	10.93%	Descuento con asistencia económica
E/S Fernández	7,173.62	4.76%	Descuento con asistencia económica
E/S Castro	4,653.62	3.09%	Cancelado 09-01-2013
E/S Jipijapa 2	79,450.32	52.72%	Pendiente de recuperación
E/S San Clemente	7,312.82	4.85%	Cancelado 18-01-2013
E/S Rio Verde	4,317.73	2.86%	Cancelado 14-01-2013
TOTAL	150,715.07	100.00%	

Fuente: Contable

ASISTENCIAS ECONOMICAS A E/S

En el año 2012, aproximadamente 92 estaciones de servicio se favorecieron del soporte económico que PyS ofrece a los distribuidores de la red, habiéndose registrado un total de \$2 202.713,02 de desembolsos por este concepto

Al 31 de diciembre del 2012, el valor recuperado es de \$2.309.830,56, de los cuales, aproximadamente \$350.000,00 se podrían catalogar como cartera con problemas en la

recuperación, esto se debe a que han presentado ciertas dificultades de liquidez, lo que ocasiona que las ventas se reduzcan y se vea afectada la recuperación.

PASIVO

Con respecto a las cuentas de pasivo al 31 de diciembre de 2012, la compañía alcanzó un valor de \$ 13 812 003.96 que está conformado por Pasivo Corriente por \$ 13 369 359 35 y Pasivo no Corriente por \$ 442 644 61

Pasivo Corriente - El Pasivo corriente está compuesto Documentos por Pagar \$ 1.416.022.64; Cuentas por Pagar \$ 9.252.130, Impuestos Corrientes por \$ 728.165.32, Otras cuentas por pagar \$ 134.828.86, Otros Pasivos Financieros por \$ 1.595.688.75 y Provisiones Laborales por \$ 242.523.78, que con relación al 31 de diciembre del 2011 existe un decremento de \$ 221.248.14 que corresponde al -1.63%, este decremento se puede notar que está relacionado con la disminución de los 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 que asciende a \$ 1.595.688.75 que es el aporte voluntario de la E/S a nivel nacional

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo final del fondo de contingencia refleja un valor aproximado de \$1.521.051,46; siendo 207 distribuidores los que mantienen un saldo de colocación dentro del mencionado fondo.

El fondo de contingencia en el año 2012 demuestra que los retiros ascienden a \$3.045.793,71; cabe mencionar que 65 estaciones de servicio retiran frecuentemente su fondo de forma mensual y 24 estaciones retiraron el mayor porcentaje de sus fondos.

PATRIMONIO

Petróleos y Servicios, al 31 de diciembre de 2012 registra un patrimonio de \$ 3 245.426.41 que corresponde a: \$ 2.000.000,00 de capital social, \$ 218.923.46 de Reserva Legal, Resultados provenientes de adopción de NIFF por primera vez por \$ 1.072.228.95, la pérdida actuarial de \$ 45.726.00 y la utilidad neta del ejercicio que es de \$ 248.438.22

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

El Estado de Resultados al 31 de diciembre refleja una disminución en la utilidad bruta de \$ 87.165.93 lo cual representa el -1.50% de decremento con respecto al año anterior. A continuación, el detalle

	2011	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS				
INGRESOS POR VENTAS	390,917,692.08	395,488,967.92	4,571,275.84	1.17%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	385,316,250.87	389,976,803.19	4,660,552.32	1.21%
MARGEN COMERCIALIZACION	5,601,441.21	5,512,164.73	(89,276.48)	-1.59%
COSTO DE VENIAS				
(-) COSTO DE VENTAS	385,116,627.82	389,775,069.59	4,658,441.77	1.21%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	385,116,627.82	389,775,069.59	4,658,441.77	1.21%
UTILIDAD BRUTA	5,801,064.26	5,713,898.33	(87,165.93)	-1.50%

Los Gastos de Operación durante el ejercicio económico 2012, se componen de Gastos de Administración por \$ 1 938 168 35 que con respecto al año anterior existe un incremento del 0.44%, en los Gastos de Ventas \$ 1 865.993.03 que refleja un decremento del -3.78% con respecto al año en comparación, Gastos de Operación por \$ 1.851.176.20 con el incremento del 8.11%, en los servicios básicos en el cual hemos tenido una reducción del gasto por \$ 242.66 lo cual nos da el -0.35% de decremento con respecto al 31 de diciembre de 2011 en el cual se gastó \$ 69.133.26, en general con respecto al año 2011 existe un incremento del gasto en el 1.31%

La utilidad operativa en el ejercicio económico 2012 es negativa de \$ 10.329.85, que con relación al ejercicio económico 2011 la misma que fue positiva de \$ 150.618.25, teniendo una variación del año en comparación de \$ 160.948.10 que representa el 106.86% de decremento

	2011	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
GASTOS DE OPERACIÓN				
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	5,650,446.01	5,724,228.18	73,782.17	1.31%
GASTOS ADMINISTRACION	1,929,591.22	1,938,168.35	8,577.13	0.44%
GASTOS DE VENIAS	1,939,398.88	1,865,993.03	(73,405.85)	-3.78%
GASTOS DE OPERACIÓN	1,712,322.65	1,851,176.20	138,853.55	8.11%
SERVICIOS BASICOS	69,133.26	68,890.60	(242.66)	-0.35%
UTILIDAD OPERATIVA	150,618.25	-10,329.85	-160,948.10	-106.86%

Con un valor de \$ 258.768.07 de resultado no operativo que se conforma de \$ 719.150.70 de Ingresos no Operativos y de \$ 460.382.63 de Costos no operativos se puede notar que al 31 de diciembre de 2011 teníamos un resultado no operativo de \$ 147.687.88 que representa el 75.21% de incremento. Este resultado no operativo es por los intereses de las asistencias económicas entregadas a las E/S de la Red de PyS.

	2011	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS NO OPERATIVOS	703,093.15	719,150.70	16,057.55	2.28%
INGRESOS NO OPERATIVOS	703,093.15	719,150.70	16,057.55	
COSTOS NO OPERATIVOS	555,405.27	460,382.63	-95,022.64	-17.11%
COSTOS NO OPERATIVOS	555,405.27	460,382.63	(95,022.64)	
RESULTADO NO OPERATIVO	147,687.88	258,768.07	111,080.19	75.21%

GASTO IMPUESTO A LA RENTA

En el año 2012 por la fórmula impuesta por el SRI acerca del anticipo, el gasto del impuesto a la renta de la compañía es de \$ 835 877.32 que con respecto al año 2011 que fue de \$ 761.565.24 refleja un incremento de \$ 74 312.08 que representa el 8.89% de incremento

	<u>2012</u>
UTILIDAD EJERCICIO ECONOMICO	<u>1,275,665.34</u>
(+) LIBERALIDADES	-
BASE PARA EL 15% TRABAJADORES	<u>1,275,665.34</u>
(-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS	191,349.80
BASE -15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>1,084,315.54</u>
(-) IMPUESTO A LA RENTA	835,877.32
UTILIDAD NETA	248,438.22
(-) PERDIDA ACTUARIAL	45,726.00
UTILIDAD ACCIONIAS	202,712.22
APROPIACION DE RESERVA LEGAL Y ACCIONISTAS	
UTILIDAD NETA	202,712.22
(-) 10% RESERVA LEGAL ARI. 297 CIAS	<u>20,271.22</u>
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	<u>182,441.00</u>
50% PETROSHYRIS	91,220.50
50% PETROLCENTRO	91,220.50

Es necesario mencionar que la compañía tiene las siguientes **Deudas Tributarias** con la administración tributaria por alrededor de \$ 1 910.394.45 a la fecha del informe, los mismos que están siendo llevados por la Unidad Legal de P Y S

OBLIGACIONES SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

DESCRIPCION	AÑO	FECHA	MONEDA	MONEDA	MONEDA
ACTAS DE DETERMINACION	2004	27/04/2005	7,440.00	5,816.94	13,256.94
ACTAS DE DETERMINACION	2005	27/04/2006	11,340.00	7,966.04	19,306.04
ANTICIPO A LA RENTA	2008	01/07/2008	594,990.45	354,495.29	949,485.74
ANTICIPO A LA RENTA	2008	01/09/2008	594,990.45	333,355.28	928,345.73
			1,208,760.90	701,633.55	1,936,394.45

Fuente: Portal SRI

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	15,335,629.33	15,121,715.76	-34,115.09	-1.39%
CAJA	2,950.00	10,350.00	7,400.00	250.85%
BANCOS	835,491.29	40,007.53	-795,483.76	-95.21%
CUENTAS POR COBRAR	8,919,843.41	9,924,178.46	1,004,335.05	11.26%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	3,188,623.35	2,716,415.38	-472,207.97	-14.81%
INVENTARIOS	59,615.84	81,457.43	21,841.59	36.64%
ACT. FINANCIEROS A V. RAZONABLE	2,133,000.00	2,333,000.00	200,000.00	9.38%
ACT. POR IMPUESTOS CORRIENTES	196,105.44	16,306.96	-179,798.48	-91.68%
ACTIVOS FIJOS	2,138,912.38	2,184,123.59	45,211.21	2.11%
MUEBLES Y ENSERES	61,571.08	55,530.77	-6,040.31	-9.81%
EQUIPOS DE OFICINA	94,209.96	63,150.93	-31,059.03	-32.97%
EQUIPOS DE COMPUTO	34,242.89	33,960.80	-282.09	-0.82%
VEHICULOS	272,096.14	382,617.54	110,521.40	40.62%
EDIFICIOS Y LOCALES TERMINALES	507,825.00	507,825.00	-	0.00%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,730.00	1,730.00	-	0.00%
(-) DEPRECIACIONES	-182,254.69	-210,183.45	-27,928.76	15.32%
TERRENOS	1,349,492.00	1,349,492.00	-	0.00%
OTROS ACTIVOS	9,749.41	29.24	-9,720.17	-99.70%
INVERSIONES A LARGO PLAZO	29.24	29.24	-	0.00%
IMPUESTO DIFERIDO	9,720.17	-	-9,720.17	-100.00%
TOTAL ACTIVOS	17,474,541.71	17,305,839.50	-168,702.21	-0.97%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	13,590,607.49	13,369,359.35	-221,248.14	-1.63%
DOCUMENTOS POR PAGAR	2,196,813.14	1,416,022.64	-780,790.50	-35.54%
CUENTAS POR PAGAR	8,236,180.64	9,252,130.00	1,015,949.36	12.34%
IMPUESTOS CORRIENTES	775,589.61	728,165.32	-47,424.29	-6.11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	552,245.49	1,595,688.75	1,043,443.26	188.95%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,583,671.25	134,828.86	-1,448,842.39	-91.49%
PROVISIONES LABORALES	246,107.36	242,523.78	-3,583.58	-1.46%
PASIVO NO CORRIENTE	345,573.90	442,644.61	97,070.71	28.09%
OBLIGACIONES POR BENEF. DEFINIDOS	265,743.52	365,767.00	100,023.48	37.64%
IMPUESTO DIFERIDO	79,830.38	76,877.61	-2,952.77	-3.70%
PATRIMONIO	3,249,803.60	3,245,426.41	-4,377.19	-0.13%
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	190,372.65	218,923.46	28,550.81	15.00%
RESULTADO ADOPCION NIIF	1,072,228.95	1,072,228.95	-	0.00%
GANANCIA O PERDIDA ACTUARIAL	-12,798.00	-45,726.00	-32,928.00	257.29%
RESULTADO DEL EJERCICIO	298,306.13	248,438.22	-49,867.91	-16.72%
TOTAL PASIVO PATRIMONIO	17,404,911.12	17,305,839.50	-98,971.62	-0.57%

Fuente: Contable

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO DICIEMBRE 2011 - DICIEMBRE 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS				
INGRESOS POR VENTAS	390,917,692.08	395,488,967.92	4,571,275.84	1.17%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	385,316,250.87	389,976,803.19	4,660,552.32	1.21%
MARGEN COMERCIALIZACION	5,601,441.21	5,512,164.73	(89,276.48)	-1.59%
COSTO DE VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	385,116,627.82	389,775,069.59	4,658,441.77	1.21%
COMBUSTIBLES Y SISTEMA	385,116,627.82	389,775,069.59	4,658,441.77	1.21%
UTILIDAD BRUTA	5,801,064.26	5,713,898.33	(87,165.93)	-1.50%
GASTOS DE OPERACIÓN				
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	5,650,446.01	5,724,228.18	73,782.17	1.31%
GASTOS DE ADMINISTRACION	1,929,591.22	1,938,168.35	8,577.13	0.44%
GASTOS DE VENTAS	1,939,398.88	1,865,993.03	(73,405.85)	-3.78%
GASTOS DE OPERACIÓN	1,712,322.65	1,851,176.20	138,853.55	8.11%
SERVICIOS BASICOS	69,133.26	68,890.60	(242.66)	-0.35%
UTILIDAD OPERATIVA	150,618.25	-10,329.85	-160,948.10	-106.86%
INGRESOS NO OPERATIVOS	703,093.15	719,150.70	16,057.55	2.28%
INGRESOS NO OPERATIVOS	703,093.15	719,150.70	16,057.55	
COSTOS NO OPERATIVOS	555,405.27	460,382.63	-95,022.64	-17.11%
COSTOS NO OPERATIVOS	555,405.27	460,382.63	(95,022.64)	
RESULTADO NO OPERATIVO	147,687.88	258,768.07	111,080.19	75.21%

Fuente: Contable

PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO 2012

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

El año 2012 ha estado marcado por situaciones de orden exógeno, que ha incidido de manera importante en lo que se refiere al cumplimiento de la meta de alcanzar el porcentaje de ventas propuesto y que como se señala en este informe, el incremento es del 18% con relación al año anterior

Las estaciones de servicios que fueron asimiladas por EP Petroecuador, fueron en total cuatro y representan una disminución en ventas de 330 000 galones/mes que representa el 1%

Si bien es cierto que el número de E/S afiliadas a nuestra red se ha visto disminuido, también es cierto que no ha tenido incidencia en el rendimiento financiero de nuestra Compañía y es en virtud del análisis del costo-beneficio, así como la inserción de una E/S de la provincia de Loja cuyas ventas se encuentran alrededor de 230.000 gl/m y una en la provincia del Guayas con una facturación aproximada de 140 000 gl/m.

Cabe señalar además que PyS el año 2012 realizó un mayor gasto en lo que se refiere a imagen con relación al año 2011.

Estamos conscientes el esfuerzo que representa el mantenimiento de la imagen y en ese sentido el Directorio resolvió refrescar la imagen de PyS, que de alguna manera va a representar un incremento en el gasto para este ítem. Sin embargo, las negociaciones realizadas atinentes a disminuir los costos por seguros entre otros nos permitirá esta vez también conseguir resultados importantes en nuestro objetivo empresarial, conjuntamente con la Presidenta del Directorio y cada uno de sus miembros.

Expreso mi agradecimiento a todo el personal de la compañía por el logro alcanzado, con la seguridad de que en unidad de acción con la Presidencia del Directorio sabremos seguir por el rumbo adecuado

Sucre A. Nevárez R
Presidente Ejecutivo