

INFORME
PRESIDENCIA
EJECUTIVA
2015

DR. PABLO OROZCO SALAZAR

INFORME DE ACTIVIDADES DE PRESIDENCIA EJECUTIVA PETRÓLEOS Y SERVICIOS PyS C.A. AÑO 2015

En cumplimiento de las disposiciones del literal j) del artículo 35 de los Estatutos Sociales de Petróleos y Servicios, la Presidencia Ejecutiva presenta a ustedes el siguiente informe de las principales actividades durante el año 2015:

Participación en el Mercado

Petróleos y Servicios mantiene una participación importante, llegando a cubrir el 20% del mercado; esto pese a las estrategias utilizadas por la estatal EP Petroecuador, que actualmente lidera las ventas dentro del sector automotriz ecuatoriano.

Las seis comercializadoras más grandes abastecen al 85% de la demanda de combustible, el 15% restante se distribuye entre las otras 11 comercializadoras que operan en el país.

| Posición | Premium | Extra | Super |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| Primero | EP. PECU (27%) | EP. PECU (29%) | EP. PECU (42%) |
| Segundo | PyS (23%) | Primax (19%) | Primax (19%) |
| Tercero | Primax (16%) | PyS (18%) | PyS (11%) |

Fuente: EP. Petroecuador
Elaboración: Unidad de Comercialización

A nivel de red de estaciones y de acuerdo a cifras publicadas por el diario El Comercio, en el país funcionan un total de 1.062 estaciones de servicio, de las cuales el 25% están afiliadas a EP Petroecuador, 22% abanderadas por PyS y un 17% con Primax.

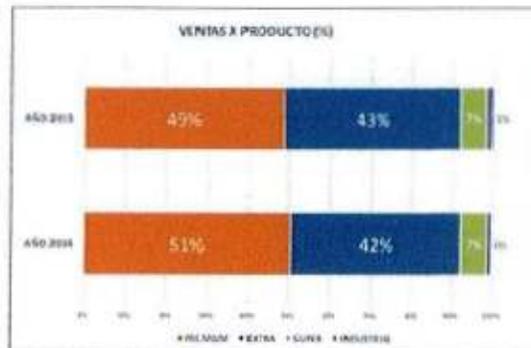
| | | |
|---|---|---|
|  262 estaciones 24 provincias |  238 estaciones 24 provincias |  179 estaciones 17 provincias |
|---|---|---|

Fuente: Diario El comercio (<http://especiales.elcomercio.com/2015/10/gasolineras/#ubicacion>)

Estructura de Despachos

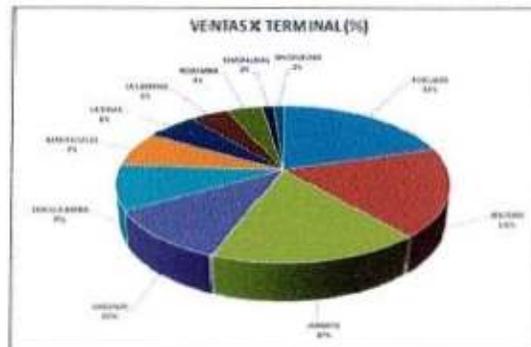
Al comparar la estructura de ventas de PyS, se registra un cambio importante. Durante el año 2014 el 51% del total de las ventas correspondía a diesel Premium; para el 2015 dicho porcentaje bajó al 49%.

Las gasolinas por su parte, pasan de representar el 49% de las ventas, al 50% para el año 2015. Finalmente, el segmento industrial aporta con el 1% de las ventas totales de la comercializadora.



Fuente: EP. Petroecuador, SICC PyS
Elaboración: Unidad de Comercialización

Los terminales de Pascuales, Beaterio y Ambato, en ese orden, continúan siendo los más importantes de PyS, desde dichos lugares se despacha el 55% del total del volumen facturado a las estaciones de servicio que conforman la red.

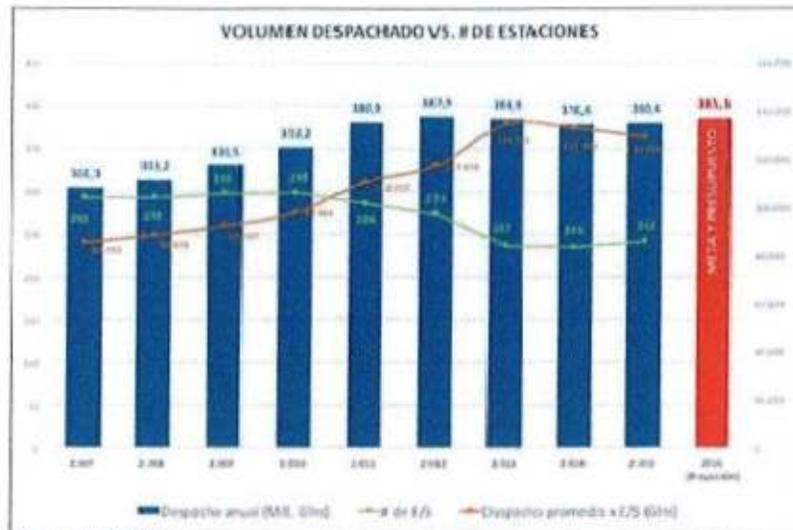


Fuente: EP. Petroecuador, SICC PyS
Elaboración: Unidad de Comercialización

Desempeño en Ventas

PyS finalizó el año despachando 380,4 millones de galones, esto es 1,7 millones de galones más que los registrados en 2014, variación que representa un crecimiento del 0,5%.

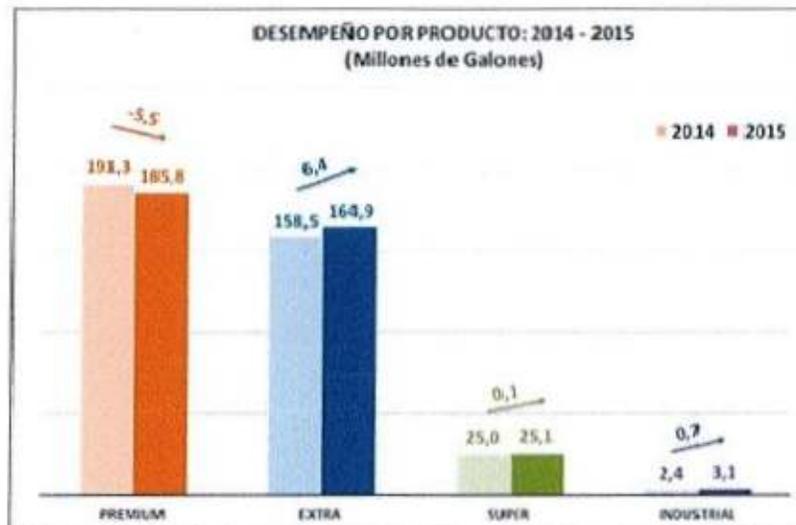
Considerando el número de estaciones y el volumen total de la comercializadora, el promedio de ventas de una estación de PyS es de aproximadamente 129 mil galones.



Fuente: SICC PyS
Elaboración: Unidad de Comercialización

A nivel de productos, el diesel premium presentó una reducción del 2,9% (5,5 millones de galones), la gasolina extra un incremento del 4,0% (6,4 millones de galones), la gasolina super una variación positiva del 0,5% (0,1 millones de galones) y el segmento industrial con un incremento del 31,2% (0,7 millones de galones).

La reducción en diesel se explica principalmente por la fuerte temporada invernal que afectó buena parte del país y obligó al cierre prolongado de algunos ejes viales importantes, así como a la paralización de obras estatales durante los últimos meses del año.



Fuente: SICC PyS
Elaboración: Unidad de Programación y Abastecimiento

Red de Estaciones

Al cierre de 2015, la comercializadora cuenta con un total de 242 estaciones de servicio, nueve de las cuales se incorporaron en el transcurso del año, como se detalla a continuación:

| Estación | Provincia | Motivo de Ingreso | Fecha | Volumen Mes (Galones) |
|-----------------------------|-----------|--------------------|------------|-----------------------|
| E/S El Aguador | El Oro | Reapertura | Enero | 214.000 |
| E/S San Andrés | Guayas | Cambio de ambiente | Febrero | 269.000 |
| E/S La Carmela | Guayas | Proyecto nuevo | Febrero | 70.000 |
| E/S Super del Valle Salinas | Imbabura | Proyecto nuevo | Enero | 70.000 |
| E/S Coop. Trans. Ecuador | Pichincha | Cambio de ambiente | Febrero | 55.000 |
| E/S Serv. Israel Empalme | Guayas | Reapertura | Julio | 160.000 |
| E/S Virgen del Cisne II | El Oro | Cambio de ambiente | Septiembre | 275.000 |
| E/S Coop. Pres. Eloy Alfaro | Guayas | Proyecto nuevo | Octubre | 165.000 |
| E/S Petropacif | Manabí | Cambio de ambiente | Diciembre | 65.000 |

Fuente: Unidad de Comercialización

Elaboración: Unidad de Comercialización

Adicionalmente, durante el año se registraron dos resciliaciones de contrato: E/S Guayabamba y E/S Alma Lojana.

| Estación | Provincia | Motivo de Salida | Fecha | Volumen Mes (Galones) |
|------------------|-----------|--------------------|-------|-----------------------|
| E/S Guayllabamba | Pichincha | Cambio de ambiente | Marzo | 125.000 |
| E/S Alma Lojana | Guayas | Cambio de ambiente | Enero | 65.000 |

Fuente: Unidad de Comercialización

Elaboración: Unidad de Comercialización

De esta manera, al revisar la composición de la red de estaciones se observa que un 20% corresponde a estaciones con ventas promedio de entre 100 mil a 150 mil galones, mientras que un 34% son estaciones con ventas superiores a los 150 mil galones al mes. El 48% restante corresponde a E/S cuyo volumen de ventas es inferior a los 100 mil galones.

| Rango de Despachos (Galones) | 2014 | | 2015 | | Variación (%) 2015-2014 |
|------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------------------|
| | % E/S | # E/S | % E/S | # E/S | |
| De 0 a 50.000 | 11% | 26 | 9% | 21 | -2% |
| De 60.001 a 100.000 | 33% | 78 | 37% | 89 | 4% |
| De 100.001 a 150.000 | 26% | 58 | 20% | 49 | -5% |
| De 150.001 a 450.000 | 31% | 73 | 34% | 83 | 3% |
| TOTAL: | 100% | 235 | 100% | 242 | |

Fuente: SICC PyS

Elaboración: Unidad de Comercialización

Al analizar la composición de estaciones por su ubicación, se observa que en El Oro, donde PyS cuenta con 10 estaciones, es la provincia con las estaciones más grandes de la red, ya que registran promedios de ventas superiores a los 225 mil galones por mes.

Por su parte, Pichincha y Manabí son las provincias que concentran el mayor grupo de estaciones de la comercializadora (27 estaciones cada una), con un promedio de ventas de 120 mil galones mensuales por estación. En 2015, la provincia con mejor desempeño fue Guayas que registró un crecimiento del 20% con respecto al 2014.

Pintura y Rotulación

En lo que respecta a pintura se realizaron trabajos a un total de 71 estaciones de servicio con repintura total y 26 estaciones de servicio con pintura parcial, desglosados de la siguiente manera:

| Descripción | valor (\$) |
|--------------|------------|
| MATERIAL | 133.830,37 |
| MANO DE OBRA | 195.099,37 |
| TOTAL | 328.929,74 |

Fuente: Imagen Corporativa
Elaboración: Unidad de Comercialización

En lo referente a rotulación se efectuaron trabajos de mantenimiento total en 99 estaciones de servicio y mantenimientos parciales en 56 estaciones de servicio, invirtiendo un total de \$ 243.055,46 dólares.

Sistema de Facturación

Durante el año 2015 se han realizado 64 ventas de equipos de facturación automática y software de facturación electrónica para Estaciones de Servicio de la red PyS y de otras Comercializadoras:

| DESCRIPCIÓN | CANTIDAD | VALOR VENTAS |
|-------------------------------------|----------|--------------|
| Sistemas de facturación automática | 30 | 507.342,70 |
| Sistemas de facturación electrónica | 29 | 77.752,00 |
| Sistemas PayGas | 5 | 16.800,00 |
| TOTAL | 64 | 602.094,70 |

Fuente: Unidad de Comercialización
Elaboración: Unidad de Comercialización

Acciones legales y tributarias

- **Anticipo Impuesto a la Renta 2008.** - Con fecha 22 de junio, Petróleos y Servicios canceló al Servicio de Rentas Internas \$1'189.980,90 como capital de la deuda tributaria; para esto, la Compañía se acogió a la amnistía tributaria propuesta por el Servicio de Rentas Internas, obteniendo la condonación del 100% de intereses generados por este concepto, que a la fecha ascendían a \$1'037.936,98.

Sobre este mismo tema, se presentó una solicitud de devolución por pago en exceso, a fin de que el SRI devuelva a PyS el valor pagado por la deuda tributaria del año 2008. A la fecha de presentación de este informe, este proceso se encuentra en periodo de sustanciación de pruebas.

- **Auditorías ARCH.** - En el mes de abril, la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, realizó una auditoría a los ingresos y gastos de Petróleos y Servicios por los años 2012 y 2013.

En el mes de junio emitieron los respectivos informes, donde en general, expresaban comentarios favorables sobre el manejo de las cuentas y control interno de Petróleos y Servicios. Por este servicio solicitan el cobro de \$77.280,38, que corresponde a \$1 por cada 10.000 galones comercializados en los años 2012 y 2013.

Presentamos una impugnación ante la Unidad Judicial de lo Contencioso Administrativo, en la que solicitamos se declare la nulidad de este pago por violar los principios de debido proceso, seguridad jurídica e igualdad. Finalizó el periodo de prueba y nos encontramos a la espera de sentencia.

- **Consulta vinculante SRI.-** Ante los inconvenientes que han tenido varios distribuidores ante el Servicio de Rentas Internas, se contrató los servicios de un estudio jurídico, que presentó una consulta vinculante ante el Servicio de Rentas Internas, para absolver inquietudes en cuanto al registro del 3x1000, 2x1000 e IVA presuntivo para la comercialización de combustibles. Esta consulta, si bien tiene el carácter de vinculante, y su resultado favorable podría beneficiar únicamente a PyS, no tiene un plazo determinado por la Ley para ser absuelto, por lo que se espera que su respuesta se dé en el transcurso del año 2016.

Seguros

Durante el año 2015, se reportaron 127 siniestros a la Compañía de Seguros Liberty, de los cuales algunos han sido liquidados y otros se encuentran pendientes, según el siguiente detalle:

| Siniestros liquidados | Siniestros por documentar | Siniestros cerrados | Total siniestros reportados |
|-----------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------------|
| 91 | 29 | 7 | 127 |

PETROLEOS Y SERVICIOS SINIESTRALIDAD VIGENCIA 2014 - 2015

| RAMO | PRIMA NETA | SINIESTROS PAGADOS | RESERVAS |
|------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| INCENDIO | 164,778.28 | 157,691.50 | |
| LUCRO CESANTE INCENDIO | 8,960.00 | 13,965.19 | |
| ROTURA MAQUINARIA | 31,350.36 | 34,798.31 | 10,330.00 |
| LUCRO CESANTE R. MAQ. | 14,000.00 | 0.00 | |
| ROBO | 84,230.98 | 56,247.29 | 31,900.00 |
| EQUIPO ELECTRONICO | 20,923.15 | 13,207.66 | 11,055.00 |
| TR. DINERO | 50,700.00 | 49,434.79 | |
| TR. INTERNO | 22,000.00 | 12,597.60 | |
| FIDELIDAD | 18,000.00 | 0.00 | |
| ACCIDENTES- PERSONALES | 48,990.00 | 8,000.00 | 7,827.78 |
| VEHICULOS | 28,846.81 | 12,159.43 | |
| TOTAL | 492,819.58 | 358,101.77 | 61,112.78 |

| SINIESTRALIDAD TOTAL | | | |
|--|--|--|------------|
| TOTAL DE PRIMA GENERADA | | | 492,819.58 |
| TOTAL DE SINIESTROS (PAGADOS Y RESERVAS) | | | 419,214.55 |
| % DE SINIESTRALIDAD | | | 85.06% |

Fuente: Multiapoyo
Elaboración: Unidad Financiera

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA Y SUS RESULTADOS

Activo

En el ejercicio económico 2015 el activo de la compañía ascendió a \$18.616.259,52, compuesto de: Activo Corriente \$15.584.536,47; Activos Fijos \$1.683.379,04 y Otros Activos \$1.348.344,01

Al finalizar el ejercicio económico del 2015, existen cuentas de dudosa recuperación. La más antigua corresponde a E/S Bucay del 19/11/2013 por \$ 21.492.43, que se encuentra en litigio a cargo de la Unidad Legal de PyS.

De la deuda de E/S Jipijapa 2 y Jipijapa 3 se ha logrado recuperar \$122.461.10 hasta el 31 de diciembre de 2015.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CLIENTES

| CODIGO | DESCRIPCION | FECHA | VALOR |
|-----------------|----------------|------------|-----------------|
| 112.01.319 | E/S EL AGUADOR | 16/10/2015 | 7,968.46 |
| 112.01.376 | E/S BUCAY | 16/10/2015 | 1,012.48 |
| SUBTOTAL | | | 8,980.94 |

CHEQUES PROTESTADOS

| CODIGO | DESCRIPCION | FECHA | VALOR |
|-----------------|----------------|------------|-------------------|
| 113.01.323 | E/S EL AGUADOR | 17/12/2015 | 68,162.32 |
| 113.01.369 | E/S BUCAY | 19/11/2013 | 21,492.43 |
| 113.01.398 | E/S JIPIJAPA 2 | 04/04/2011 | 79,450.32 |
| SUBTOTAL | | | 169,105.07 |

ASISTENCIAS FINANCIERAS

| CODIGO | DESCRIPCION | FECHA | VALOR |
|-----------------|-----------------|------------|-------------------|
| 113.02.044 | E/S LA LIBERTAD | 28/11/2014 | 10,490.00 |
| 113.02.214 | E/S PANANORTE | 07/12/2015 | 579.96 |
| 113.02.271 | E/S FERNANDEZ | 31/12/2015 | 65,157.50 |
| 113.02.352 | E/S BUCAY | 16/10/2015 | 22,135.79 |
| 113.02.387 | E/S ALMA LOJANA | 24/11/2014 | 20,128.03 |
| 113.02.390 | E/S JIPIJAPA 2 | 31/12/2015 | 121,488.22 |
| SUBTOTAL | | | 239,979.50 |

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| CODIGO | DESCRIPCION | FECHA | VALOR |
|-----------------|-----------------|------------|-----------------|
| 113.05.167 | E/S ALMA LOJANA | 04/09/2015 | 2,752.76 |
| 113.05.167 | E/S BUCAY | 04/08/2015 | 2,141.76 |
| SUBTOTAL | | | 4,894.52 |

| | | | |
|---|--|--|-------------------|
| T O T A L | | | 422,960.03 |
| SALDO DE CUENTAS INCOBRABLES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 | | | 416,425.15 |
| T O T A L | | | 6,534.88 |

Fuente: Unidad Financiera
Elaboración: Unidad Financiera

La provisión de cuentas incobrables en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 asciende a \$416.425.15, no se provisionó en este ejercicio económico debido a que el requerimiento para esta provisión se encuentra cubierto en un 99%.

En el año 2015 se procedió con el castigo de cuentas incobrables por un valor de \$13.291.85 que corresponde a las siguientes cuentas:

| EMPLEADOS | | | |
|------------|-------------------|------------|--------|
| CODIGO | DESCRIPCION | FECHA | VALOR |
| 113.03.033 | ZAMBRANO ESTEFANY | 30/11/2010 | 766.45 |
| SUBTOTAL | | | 766.45 |

| ANTICIPOS CONTRATISTAS | | | |
|------------------------|--------------|------------|-----------|
| CODIGO | DESCRIPCION | FECHA | VALOR |
| 113.04.004 | MILLER REYES | 13/12/2010 | 3,607.00 |
| 113.04.008 | GALÓ PROAÑO | 08/01/2010 | 8,918.40 |
| SUBTOTAL | | | 12,525.40 |
| TOTAL | | | 13,291.85 |

Fuente: Unidad Financiera
Elaboración: Unidad Financiera

Cheques protestados

En la cuenta de cheques protestados al 31 de diciembre del 2015 se registra un saldo de \$210.165.16. Las estaciones de servicio que mantienen saldo por cheques protestados son:

| E/S | OBSERVACIONES | FECHA | CAPITAL |
|------------|---|------------|------------|
| LOYOLA | Realiza abonos de \$2.000 semanales | 06/11/2015 | 11,782.69 |
| AZOR | Dos cheques protestados por insuficiencia de fondos | 08/12/2015 | 23,125.68 |
| EL AGUADOR | Valor por cheques de facturación. No factura desde 15 de diciembre 2015 por impedimento legal | 17/12/2015 | 68,162.32 |
| BUCAY | No factura desde 16 de octubre 2015, se encuentra en trámite el embargo de la prenda | 19/11/2013 | 18,610.52 |
| JUPIJAPA | Convenio de arrendamiento de E/S | 30/03/2011 | 79,450.32 |
| AZOR SHELL | Cheque protestado por insuficiencia de fondos | 30/11/2015 | 9,033.63 |
| TOTAL | | | 210,165.16 |

Fuente: Unidad Financiera
Elaboración: Unidad Financiera

Créditos comerciales a estaciones de servicio

Al 31 de diciembre del 2015 refleja un saldo por cobrar de créditos entregados a las E/S por un valor de \$2.397.693,65, aproximadamente 82 estaciones de servicio se favorecieron del soporte económico que PyS ofrece a los distribuidores de la red, habiéndose registrado un total de \$1.955.151.33 de desembolsos por los siguientes conceptos:

| DESCRIPCION | VALOR | % |
|---|---------------------|----------------|
| Capital de trabajo | 1,343,044.02 | 68.69% |
| Compra sistema de facturación | 349,468.43 | 17.87% |
| Compra sistema de facturación electrónica | 23,907.52 | 1.22% |
| Abono a cheques protestados | 183,503.98 | 9.39% |
| Varios | 55,227.38 | 2.82% |
| TOTAL | 1,955,151.33 | 100.00% |

Fuente: Unidad Financiera

Elaboración: Unidad Financiera

Al 31 de diciembre del 2015, el valor de la recaudación por este concepto es de \$2.236.308,72.

El total recuperado en el año 2015 es superior al valor que ingresó por este concepto en el 2014, a pesar que algunas estaciones de servicio han presentado ciertas dificultades de liquidez, lo que ocasiona que las ventas se reduzcan y se vea afectada la recuperación, como se demuestra a continuación:

| 2014 | 2015 | diferencia | % |
|--------------|--------------|------------|--------|
| 1,951,511.73 | 2,236,308.72 | 284,796.99 | 14.59% |

Fuente: Unidad de Sistemas (SICC)

Elaboración: Unidad Financiera

Los desembolsos durante año 2015 disminuyeron con relación al año 2014, debido a que PyS debió realizar un importante pago para cubrir la obligación de la compañía con la Administración Tributaria.

| 2014 | 2015 | diferencia | % |
|--------------|--------------|--------------|---------|
| 2,279,287.85 | 1,955,151.33 | (324,136.52) | -14.22% |

Fuente: Unidad de Sistemas (SICC)

Elaboración: Unidad Financiera

Pasivo

Al 31 de diciembre de 2015 las cuentas de pasivo reflejan un saldo de \$13.974.573,74, que está conformado por Pasivo Corriente \$13.322.322,96 y Pasivo no Corriente \$652.250.78.

En el año 2015 se realizó la devolución total de los fondos de contingencia por \$ 727.743,62 que mantenían 65 estaciones de servicio.

Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 registra un patrimonio de \$3.688.043,96 que corresponde a: \$2.500.000,00 Capital Social, \$94.825,01 Reserva Legal, \$1.072.228,95 Resultados provenientes de adopción de NIFF por primera vez, \$ 20.990,00 Ganancia Actuarial y utilidad neta del ejercicio de \$ 953.641,82. Con relación al año 2014, existe un incremento de la utilidad neta del 126,18%.

Con fecha 30 de septiembre del 2015, la Compañía realizó el incremento del capital social a \$2'500.000,00, tomándose como incremento las siguientes partidas: Resultados Acumulados año 2014 \$ 294.419,34 y Reserva Legal \$ 205.580,66.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

El Estado de Resultados al 31 de diciembre refleja un incremento en la utilidad bruta de \$ 19.926,68 lo cual representa el 0.35% de incremento con respecto al año 2014:

| PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C.A. | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
| COMPARATIVO DICIEMBRE 2014 - DICIEMBRE 2015 | | | | |
| | 2014 | 2015 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
| INGRESOS | | | | |
| INGRESOS POR VENTAS | 385,773,683.05 | 389,977,597.83 | 4,203,914.78 | 1.09% |
| Combustibles y Sist. Facturación | 380,435,294.04 | 384,654,076.87 | 4,218,782.83 | 1.11% |
| Margen de Comercialización | 5,338,389.01 | 5,323,520.96 | (14,868.05) | -0.28% |
| COSTO DE VENTAS | | | | |
| (-) COSTO DE VENTAS | 380,017,973.82 | 384,201,961.92 | 4,183,988.10 | 1.10% |
| Combustibles y Sist. Facturación | 380,017,973.82 | 384,201,961.92 | 4,183,988.10 | 1.10% |
| UTILIDAD BRUTA | 5,755,709.23 | 5,775,635.91 | 19,926.68 | 0.35% |

Fuente: Unidad Financiera

Elaboración: Unidad Financiera

La utilidad operativa en el ejercicio económico 2015 es de \$ 426.638,77; con relación al ejercicio económico 2014 tiene un incremento de \$ 211.012,97, que representa el 97.86% de incremento.

| | 2014 | 2015 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | | |
| (-) COSTOS DE OPERACIÓN | 5,540,083.43 | 5,348,997.14 | -191,086.29 | -3.45% |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 2,159,181.93 | 2,234,468.41 | 75,286.48 | 3.49% |
| GASTOS DE VENTAS | 1,433,597.09 | 1,809,449.74 | 375,852.65 | 26.22% |
| GASTOS DE OPERACIÓN | 1,033,863.86 | 946,205.90 | (87,657.96) | -8.48% |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 841,701.60 | 284,635.87 | (557,065.73) | -66.18% |
| SERVICIOS BASICOS | 71,738.95 | 74,237.22 | 2,498.27 | 3.48% |
| UTILIDAD OPERATIVA | 215,625.80 | 426,638.77 | 211,012.97 | 97.86% |

Fuente: Unidad Financiera

Elaboración: Unidad Financiera

Gasto Impuesto a la Renta

En el año 2015, por la fórmula impuesta por el Servicio de Rentas Internas para el cálculo del anticipo mínimo, el gasto del impuesto a la renta de PyS es de \$823.260.27.

| | |
|---|---------------------|
| UTILIDAD EJERCICIO ECONOMICO | 1,456,797.28 |
| IMPUESTOS DIFERIDOS SRI AL 31/12/2014 | 238.98 |
| BASE PARA EL 15% TRABAJADORES | 1,456,797.28 |
| (-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS | 218,519.59 |
| BASE DESPUÉS DE 15% TRABAJADORES | 1,238,277.69 |
| (-) 22% IMPUESTO A LA RENTA | 284,396.89 |
| (-) IMPUESTOS DIFERIDOS | 238.98 |
| IMPUESTO A LA RENTA NETO | 284,635.87 |
| UTILIDAD NETA | 953,641.82 |
| (+) GANANCIA ACTUARIAL | 20,990.00 |
| APROPIACION DE RESERVA LEGAL Y ACCIONISTAS | |
| UTILIDAD NETA | 974,631.82 |
| (-) 10% RESERVA LEGAL ART. 297 CIAS | 97,463.18 |
| (=) UTILIDAD A DISTRIBUIRSE | 877,168.64 |
| 50% PETROSHYRIS | 438,584.32 |
| 50% PETROLCENTRO | 438,584.32 |

En el año 2015 se obtuvo uno de los mejores resultados en los últimos ocho años, con un resultado antes de impuestos de \$ 1.456.797,28 y utilidad neta a distribuirse de \$ 877.168,64.

Estos resultados no solo corresponden a una eficiencia en el gasto, sino al incremento de los ingresos por venta del sistema de facturación y complementarios. Adicionalmente, la reforma al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada el 31 de diciembre de 2014 y perfeccionada con la resolución del SRI NAC14 de 31 de diciembre de 2015, hicieron que, conforme lo establece la Ley, el anticipo de impuesto a la renta sea menor que el impuesto causado, lo cual automáticamente obligaba a PyS a cancelar este último y no el impuesto mínimo como sucedió en años anteriores, dando como resultado un incremento sustancial de la utilidad neta.



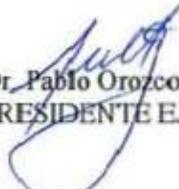
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COMPARATIVO DICIEMBRE 2014 - DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2014 | 2015 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | 13,049,574.65 | 15,584,536.47 | 2,534,961.82 | 19.43% |
| CAJA | 3,210.00 | 3,210.00 | - | 0.00% |
| BANCOS | 78,789.39 | 69,863.41 | -8,925.98 | -11.33% |
| CUENTAS POR COBRAR | 8,195,934.26 | 8,670,582.07 | 474,647.81 | 5.79% |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 2,156,389.32 | 2,213,653.14 | 57,263.82 | 2.66% |
| INVENTARIOS | 116,801.68 | 162,478.18 | 45,676.50 | 39.11% |
| ACT. FINANCIEROS A V. RAZONABLE | 2,498,450.00 | 2,600,000.00 | 101,550.00 | 4.06% |
| ACT. POR IMPUESTOS CORRIENTES | - | 1,750,627.67 | 1,750,627.67 | - |
| ACT. NO CORRIENTES PARA LA VENTA | - | 114,122.00 | 114,122.00 | - |
| ACTIVOS FIJOS | 1,675,499.98 | 1,683,379.04 | 7,879.06 | 0.47% |
| MUEBLES Y ENSERES | 52,882.15 | 54,580.82 | 1,698.67 | 3.21% |
| EQUIPOS DE OFICINA | 30,335.85 | 23,538.15 | -6,797.70 | -22.41% |
| EQUIPOS DE COMPUTO | 61,772.64 | 56,438.55 | -5,334.09 | -8.64% |
| VEHICULOS | 405,167.30 | 437,085.17 | 31,917.87 | 7.88% |
| EDIFICIOS Y LOCALES. TERMINALES | 594,154.83 | 594,154.83 | - | 0.00% |
| MAQUINARIA Y EQUIPOS | - | - | - | - |
| COMODATOS | - | 41,000.00 | 41,000.00 | - |
| (-) DEPRECIACIONES | -268,022.79 | -322,628.48 | -54,605.69 | 20.37% |
| TERRENOS | 799,210.00 | 799,210.00 | - | 0.00% |
| OTROS ACTIVOS | 1,667,718.39 | 1,348,344.01 | -319,374.38 | -19.15% |
| ACCIONES | 18.02 | 18.02 | - | 0.00% |
| ACTIVOS LARGO PLAZO | 1,090,233.37 | 884,980.99 | -205,252.38 | -18.83% |
| PROPIEDADES DE INVERSION | 577,467.00 | 463,345.00 | -114,122.00 | -19.76% |
| TOTAL ACTIVOS | 16,392,793.02 | 18,616,259.52 | 2,223,466.50 | 13.56% |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | 12,897,323.22 | 13,322,322.96 | 424,999.74 | 3.30% |
| DOCUMENTOS POR PAGAR | 2,242,164.06 | 4,576,302.24 | 2,334,138.18 | 104.10% |
| CUENTAS POR PAGAR | 7,298,078.63 | 7,281,448.94 | -16,629.69 | -0.23% |
| IMPUESTOS CORRIENTES | 734,556.61 | 720,675.79 | -13,880.82 | -1.89% |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 1,649,184.75 | 456,608.05 | -1,192,576.70 | -72.31% |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 727,834.30 | 90.68 | -727,743.62 | -99.99% |
| PROVISIONES LABORALES | 245,504.87 | 287,197.26 | 41,692.39 | 16.98% |
| PASIVO NO CORRIENTE | 568,726.80 | 652,250.78 | 83,523.98 | 14.69% |
| OBLIGACIONES POR BENEF. DEFINIDOS | 488,696.00 | 571,981.00 | 83,285.00 | 17.04% |
| IMPUESTO DIFERIDO | 80,030.80 | 80,269.78 | 238.98 | 0.30% |
| PATRIMONIO | 2,505,114.29 | 3,688,043.96 | 1,182,929.67 | 47.22% |
| CAPITAL SOCIAL | 2,000,000.00 | 2,500,000.00 | 500,000.00 | 25.00% |
| PETROSHYRIS | 1,000,000.00 | 1,250,000.00 | 250,000.00 | 25.00% |
| PETROLCENTRO | 1,000,000.00 | 1,250,000.00 | 250,000.00 | 25.00% |
| RESERVA LEGAL | 256,581.30 | 94,825.01 | -161,756.29 | -63.04% |
| RESULTADO ADOPCION NIIF | 231,917.99 | 1,072,228.95 | 840,310.96 | 362.33% |
| GANANCIA O PERDIDA ACTUARIAL | 16,615.00 | 20,990.00 | 4,375.00 | 26.33% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 421,628.71 | 953,641.82 | 532,013.11 | 126.18% |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 16,392,793.02 | 18,616,259.52 | 2,223,466.50 | 13.56% |

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO DICIEMBRE 2014 - DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2014 | 2015 | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS | | | | |
| INGRESOS POR VENTAS | 385,773,683.05 | 389,977,597.83 | 4,203,914.78 | 1.09% |
| COMBUSTIBLES Y SISTEMA | 380,435,294.04 | 384,654,076.87 | 4,218,782.83 | 1.11% |
| MARGEN COMERCIALIZACION | 5,338,389.01 | 5,323,520.96 | (14,868.05) | -0.28% |
| COSTO DE VENTAS | | | | |
| (-) COSTO DE VENTAS | 380,017,973.82 | 384,201,961.92 | 4,183,988.10 | 1.10% |
| COMBUSTIBLES Y SISTEMA | 380,017,973.82 | 384,201,961.92 | 4,183,988.10 | 1.10% |
| UTILIDAD BRUTA | 5,755,709.23 | 5,775,635.91 | 19,926.68 | 0.35% |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | | |
| (-) COSTOS DE OPERACIÓN | 5,540,083.43 | 5,348,997.14 | -191,086.29 | -3.45% |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 2,159,181.93 | 2,234,468.41 | 75,286.48 | 3.49% |
| GASTOS DE VENTAS | 1,433,597.09 | 1,809,449.74 | 375,852.65 | 26.22% |
| GASTOS DE OPERACIÓN | 1,033,863.86 | 946,205.90 | (87,657.96) | -8.48% |
| IMPUESTO A LAS GANACIAS | 841,701.60 | 284,635.87 | (557,065.73) | -66.18% |
| SERVICIOS BASICOS | 71,738.95 | 74,237.22 | 2,498.27 | 3.48% |
| UTILIDAD OPERATIVA | 215,625.80 | 426,638.77 | 211,012.97 | 97.86% |
| INGRESOS NO OPERATIVOS | 896,281.70 | 1,065,237.64 | 168,955.94 | 18.85% |
| INGRESOS NO OPERATIVOS | 896,281.70 | 1,065,237.64 | 168,955.94 | |
| COSTOS NO OPERATIVOS | 690,278.79 | 538,234.59 | -152,044.20 | -22.03% |
| COSTOS NO OPERATIVOS | 690,278.79 | 538,234.59 | (152,044.20) | |
| RESULTADO NO OPERATIVO | 206,002.91 | 527,003.05 | 321,000.14 | 155.82% |
| UTILIDAD | 421,628.71 | 953,641.82 | 532,013.11 | 126.18% |

Para finalizar, quiero agradecer a los Representantes de la Junta General de Accionistas, al Directorio, a su Presidenta; y a todos los funcionarios de Petróleos y Servicios por su colaboración en los resultados obtenidos en el ejercicio económico 2015. La situación económica del país y el mercado de la comercialización de combustibles han cambiado notablemente en estos últimos años; estos cambios, plantean nuevos desafíos a nuestra comercializadora, el éxito o fracaso todavía depende de nosotros y de la forma como seamos capaces de cambiar y evolucionar a estos cambios.


Dr. Pablo Orozco Salazar.
PRESIDENTE EJECUTIVO

**PROPUESTA DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE EL DESTINO DE LAS
UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2015**

En mi calidad de Presidente Ejecutivo de Petróleos y Servicios PyS C.A., propongo a los señores representantes de las Accionistas que luego de cumplidos los requisitos de ley, las utilidades del ejercicio económico 2015 sean capitalizadas en el 100% (cien por ciento).



Dr. Pablo Orozco Salazar.
Presidente Ejecutivo de PyS