

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015**

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros consolidados	10

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
CLYAN SERVICES WORLD S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de CLYAN SERVICES WORLD S.A. (en adelante la compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía por los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Dirección de la Compañía como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas demandan el cumplimiento de requerimientos éticos y planificación y realización de la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CLYAN SERVICES WORLD S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de CLYAN SERVICES WORLD S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por nosotros donde emitimos una opinión sin salvedades el 30 de marzo del 2015.

Quito, Abril 28, 2016



Jaime Abel Grijalva S
Auditor Independiente
RNAE No. 839

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

		2015	2014
ACTIVOS	Notas	en US\$ millones	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	3	15,883	18,147
Cuentas por cobrar comerciales	4	2,821,171	2,418,816
Existencias de mercancías	4	1,171,173	1,172,519
Activos financieros disponibles para venta	4	1,131,000	1,826,138
Total Activos Corrientes		5,238,127	5,535,620
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Equipo y Equipo	5	1,000,000	1,000,000
Impugnación de Activos	5	1,122,000	1,000,000
Total Propiedades, Equipo y Equipo		2,122,000	2,000,000
Total Activos No Corrientes	6	2,122,000	2,000,000
Total Activos No Corrientes		2,122,000	2,000,000
PASIVO		4,116,127	4,060,000

Ver referencias a los estados financieros.

Atty. Byron Albino
Declarante

Atty. Carlos
Declarante

PASIVO Y PATRIMONIONóms20152014(en U.S. dollars)**PROVISIONES Y DEBITOS**

Cuentas por Cobrar

7

1,117,810

1,000,000

Cuentas por Pagar (Completado)

Otras Cuentas por Pagar

8

2,058,000

1,117,000

Pasivos por Compromisos Contingentes

9

51,000

51,000

Otras Cuentas por Cobrar

10

50,000

50,000

Total Provisions Contingentes

1,189,000

1,208,000

PASIVOS NO CONTINGENTES

Cuentas por Cobrar

Otras Cuentas por Pagar

11

1,500,000

1,718,000

Total Pasivos No Contingentes

1,500,000

1,718,000

Total Pasivos

2,689,000

2,926,000

ACTIVO NETO**12**

Capital Social

100,000

100,000

Reserva Legal

200,000

200,000

Reserva de Evaluación

1,500,000

1,500,000

Reserva de Ventas

75,000

75,000

Reserva de Asesoría y Reserva

50,000

90,000

Total Patrimonio

1,925,000

2,100,000

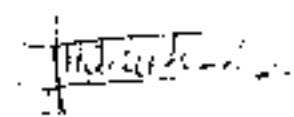
TOTAL

4,614,000

5,026,000

Ver notas a los estados financieros


Ing. Byron Alluja
Gerente General

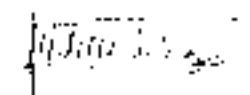

Yvonne Loza
Contador General

CILYAN SERVICES WORLD S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Notas</u>	2015 (en U.S. dollars \$)	2014 (en U.S. dollars \$)
Ingresos de actividades ordinarias	12		
Ingresos de operaciones		22,601,000	20,717,000
Total ingresos de actividades ordinarias		22,601,000	20,717,000
Costo de Venta	13	(2,300,000)	(2,000,000)
Ingresos operacionales	13	20,301,000	18,717,000
Costos de Administración		(1,000,000)	(1,000,000)
Costos de Finanzas		(1,000,000)	(1,000,000)
Total egresos operacionales		(2,000,000)	(2,000,000)
Ganancia bruta		18,301,000	16,717,000
Egresos Impuestos no operacionales	16		
Egresos por depreciación		(2,500,000)	(2,500,000)
Egresos por amortización		(1,000,000)	(1,000,000)
Total egresos no operacionales		(3,500,000)	(3,500,000)
Ganancia antes de impuestos		14,801,000	13,217,000
Impuesto sobre la renta		(1,000,000)	(2,000,000)
Beneficio antes de impuestos		13,801,000	11,217,000
Utilidad integral del año		13,801,000	11,217,000

Ing. Byron Alvarado
Gerente General


Andrea López
Gerente General

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

[illegible]

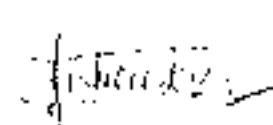
A

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Notas	2015	2014
		en U.S. dollars	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	A		
Recepciones de clientes		1,000,000	1,000,000
Pagos a proveedores y personal		(500,000)	(500,000)
Pagos de impuestos		(250,000)	(250,000)
Participaciones en subapoyos		100,000	100,000
Transferencias de efectivo			100,000
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de activos intangibles		(100,000)	(100,000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emisión de deuda		1,000,000	1,000,000
Pagos de dividendos		(500,000)	(500,000)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OTROS			
Transferencias de efectivo		100,000	100,000


Ing. Cyano de la
Cruz


Ing. Cyano de la
Cruz

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Clyan Services World S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador, mediante escritura celebrada ante el Dr. Sebastian Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito; aprobada su celebración mediante Resolución N° 03.Q.U.0920 de fecha 12 de marzo del 2013 e inscrita en el registro mercantil el 14 de marzo del 2014, en la ciudad de Quito.

Su domicilio principal es en la Av. Eloy Alfaro N33-231 y Av. 6 de Diciembre, Edificio Monasterio Plaza, Piso 6, Oficina 603, cantón Quito, provincia de Pichincha; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

El objeto social de la compañía es la compra, venta, importación, distribución y almacenamiento de productos derivados del petróleo; la importación, distribución y venta de lubricantes y aditivos para toda clase de vehículos sean livianos o pesados; la certificación de calidad y cantidad en la entrega y recepción de hidrocarburos en los cambios de dominio y transferencia de custodia de los mismos; la calibración de tanques y medidores, inspección técnica, y mantenimiento de equipos e instalaciones de almacenamiento y distribución de crudo y derivados del petróleo.

El plazo y duración de la compañía es de cincuenta años.

En el mes de Octubre se realizaron cesiones de acciones que modificaron la estructura del capital suscrito de la compañía, el cual se detalla a continuación:

ACCIONISTA	CAPITAL ACTUAL	PORCENTAJE
Carmen Celia Vaca Pesantez	30,350	35%
Byron Antonio Albuja Amerizadile	17,170	17%
Diego Alejandro Albuja Vaca	24,240	24%
David Esteban Albuja Vaca	24,240	24%
TOTAL	101,000	100%

A 31 de diciembre del 2015, el personal total de la Compañía alcanza 18 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La compañía desde el ejercicio económico 2012, aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de Cyan Services World S.A. al 31 de Diciembre del 2015, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 *Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 *Bases de preparación*** - La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.
- 2.4 *Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 *Cuentas por Cobrar*** - Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.
- 2.6 *Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro*** - La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.
- 2.7 *Inventarios*** - La empresa no mantiene inventarios, debido a la política de intermediación que realiza y su despacho directo al cliente.

2.8 *Propiedades, planta y equipo*

- 2.8.1 *Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.8.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.



- 2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

- 2.8.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.9 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.9.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

- 2.9.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- 2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado o sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Arrendamientos Operativos.—Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

2.11 Gastos Anticipados.—Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

2.12 Cuentas por Pagar Comerciales.— Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

2.13 Provisiones - Se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13.1 Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación del Grupo.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

La empresa Clyn Services World S.A. al 31 de Diciembre del 2015 cuenta con el estudio actuarial realizado por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda., con el que podrá realizarse las provisiones para jubilación o indemnización por desahucio de los empleados.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado

integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.14.2 Participación a trabajadores—Olyan Services World S.A. reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14.3 Bonos a los ejecutivos - El Grupo reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

2.15 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La venta de bienes que resulten en créditos por incentivos para los clientes de acuerdo con el esquema del Grupo denominado Maxi-Puntos se registran como transacciones de ingresos compuestas por múltiples elementos y el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se distribuye entre los bienes proveídos y los créditos por incentivos otorgados. La contraprestación asignada a los créditos por incentivos se mide con referencia a su valor razonable – el monto por el cual podrían venderse esos créditos por incentivos por separado. Dicha contraprestación no se reconoce como ingresos ordinarios al momento de la transacción de venta inicial – siendo diferida y reconocida como ingresos ordinarios una vez que los créditos por incentivos son amortizados y se hayan cumplido las obligaciones del Grupo.

2.15.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

- 2.15.3 Regalías** -Las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación, de acuerdo con la sustancia económica del acuerdo en que se basan (siempre y cuando sea probable que los beneficios económicos fluirán para la empresa y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente). Las regalías determinadas sobre una base de tiempo son reconocidas a través del método de línea recta durante el periodo del acuerdo. Los acuerdos por regalías que se basan en la producción, ventas y otras medidas se reconocen por referencia al acuerdo subyacente.
- 2.15.4 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses** - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.
- 2.16 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.
- 2.17 Reserva legal.**-De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100
101
102
103
104
105
106
107
108
109
110
111
112
113
114
115
116
117
118
119
120
121
122
123
124
125
126
127
128
129
130
131
132
133
134
135
136
137
138
139
140
141
142
143
144
145
146
147
148
149
150
151
152
153
154
155
156
157
158
159
160
161
162
163
164
165
166
167
168
169
170
171
172
173
174
175
176
177
178
179
180
181
182
183
184
185
186
187
188
189
190
191
192
193
194
195
196
197
198
199
200
201
202
203
204
205
206
207
208
209
210
211
212
213
214
215
216
217
218
219
220
221
222
223
224
225
226
227
228
229
230
231
232
233
234
235
236
237
238
239
240
241
242
243
244
245
246
247
248
249
250
251
252
253
254
255
256
257
258
259
260
261
262
263
264
265
266
267
268
269
270
271
272
273
274
275
276
277
278
279
280
281
282
283
284
285
286
287
288
289
290
291
292
293
294
295
296
297
298
299
300
301
302
303
304
305
306
307
308
309
310
311
312
313
314
315
316
317
318
319
320
321
322
323
324
325
326
327
328
329
330
331
332
333
334
335
336
337
338
339
340
341
342
343
344
345
346
347
348
349
350
351
352
353
354
355
356
357
358
359
360
361
362
363
364
365
366
367
368
369
370
371
372
373
374
375
376
377
378
379
380
381
382
383
384
385
386
387
388
389
390
391
392
393
394
395
396
397
398
399
400
401
402
403
404
405
406
407
408
409
410
411
412
413
414
415
416
417
418
419
420
421
422
423
424
425
426
427
428
429
430
431
432
433
434
435
436
437
438
439
440
441
442
443
444
445
446
447
448
449
450
451
452
453
454
455
456
457
458
459
460
461
462
463
464
465
466
467
468
469
470
471
472
473
474
475
476
477
478
479
480
481
482
483
484
485
486
487
488
489
490
491
492
493
494
495
496
497
498
499
500
501
502
503
504
505
506
507
508
509
510
511
512
513
514
515
516
517
518
519
520
521
522
523
524
525
526
527
528
529
530
531
532
533
534
535
536
537
538
539
540
541
542
543
544
545
546
547
548
549
550
551
552
553
554
555
556
557
558
559
560
561
562
563
564
565
566
567
568
569
570
571
572
573
574
575
576
577
578
579
580
581
582
583
584
585
586
587
588
589
590
591
592
593
594
595
596
597
598
599
600
601
602
603
604
605
606
607
608
609
610
611
612
613
614
615
616
617
618
619
620
621
622
623
624
625
626
627
628
629
630
631
632
633
634
635
636
637
638
639
640
641
642
643
644
645
646
647
648
649
650
651
652
653
654
655
656
657
658
659
660
661
662
663
664
665
666
667
668
669
670
671
672
673
674
675
676
677
678
679
680
681
682
683
684
685
686
687
688
689
690
691
692
693
694
695
696
697
698
699
700
701
702
703
704
705
706
707
708
709
710
711
712
713
714
715
716
717
718
719
720
721
722
723
724
725
726
727
728
729
730
731
732
733
734
735
736
737
738
739
740
741
742
743
744
745
746
747
748
749
750
751
752
753
754
755
756
757
758
759
760
761
762
763
764
765
766
767
768
769
770
771
772
773
774
775
776
777
778
779
780
781
782
783
784
785
786
787
788
789
790
791
792
793
794
795
796
797
798
799
800
801
802
803
804
805
806
807
808
809
810
811
812
813
814
815
816
817
818
819
820
821
822
823
824
825
826
827
828
829
830
831
832
833
834
835
836
837
838
839
840
841
842
843
844
845
846
847
848
849
850
851
852
853
854
855
856
857
858
859
860
861
862
863
864
865
866
867
868
869
870
871
872
873
874
875
876
877
878
879
880
881
882
883
884
885
886
887
888
889
890
891
892
893
894
895
896
897
898
899
900
901
902
903
904
905
906
907
908
909
910
911
912
913
914
915
916
917
918
919
920
921
922
923
924
925
926
927
928
929
930
931
932
933
934
935
936
937
938
939
940
941
942
943
944
945
946
947
948
949
950
951
952
953
954
955
956
957
958
959
960
961
962
963
964
965
966
967
968
969
970
971
972
973
974
975
976
977
978
979
980
981
982
983
984
985
986
987
988
989
990
991
992
993
994
995
996
997
998
999
1000
1001
1002
1003
1004
1005
1006
1007
1008
1009
1010
1011
1012
1013
1014
1015
1016
1017
1018
1019
1020
1021
1022
1023
1024
1025
1026
1027
1028
1029
1030
1031
1032
1033
1034
1035
1036
1037
1038
1039
1040
1041
1042
1043
1044
1045
1046
1047
1048
1049
1050
1051
1052
1053
1054
1055
1056
1057
1058
1059
1060
1061
1062
1063
1064
1065
1066
1067
1068
1069
1070
1071
1072
1073
1074
1075
1076
1077
1078
1079
1080
1081
1082
1083
1084
1085
1086
1087
1088
1089
1090
1091
1092
1093
1094
1095
1096
1097
1098
1099
1100
1101
1102
1103
1104
1105
1106
1107
1108
1109
1110
1111
1112
1113
1114
1115
1116
1117
1118
1119
1120
1121
1122
1123
1124
1125
1126
1127
1128
1129
1130
1131
1132
1133
1134
1135
1136
1137
1138
1139
1140
1141
1142
1143
1144
1145
1146
1147
1148
1149
1150
1151
1152
1153
1154
1155
1156
1157
1158
1159
1160
1161
1162
1163
1164
1165
1166
1167
1168
1169
1170
1171
1172
1173
1174
1175
1176
1177
1178
1179
1180
1181
1182
1183
1184
1185
1186
1187
1188
1189
1190
1191
1192
1193
1194
1195
1196
1197
1198
1199
1200
1201
1202
1203
1204
1205
1206
1207
1208
1209
1210
1211
1212
1213
1214
1215
1216
1217
1218
1219
1220
1221
1222
1223
1224
1225
1226
1227
1228
1229
1230
1231
1232
1233
1234
1235
1236
1237
1238
1239
1240
1241
1242
1243
1244
1245
1246
1247
1248
1249
1250
1251
1252
1253
1254
1255
1256
1257
1258
1259
1260
1261
1262
1263
1264
1265
1266
1267
1268
1269
1270
1271
1272
1273
1274
1275
1276
1277
1278
1279
1280
1281
1282
1283
1284
1285
1286
1287
1288
1289
1290
1291
1292
1293
1294
1295
1296
1297
1298
1299
1300
1301
1302
1303
1304
1305
1306
1307
1308
1309
1310
1311
1312
1313
1314
1315
1316
1317
1318
1319
1320
1321
1322
1323
1324
1325
1326
1327
1328
1329
1330
1331
1332
1333
1334
1335
1336
1337
1338
1339
1340
1341
1342
1343
1344
1345
1346
1347
1348
1349
1350
1351
1352
1353
1354
1355
1356
1357
1358
1359
1360
1361
1362
1363
1364
1365
1366
1367
1368
1369
1370
1371
1372
1373
1374
1375
1376
1377
1378
1379
1380
1381
1382
1383
1384
1385
1386
1387
1388
1389
1390
1391
1392
1393
1394
1395
1396
1397
1398
1399
1400
1401
1402
1403
1404
1405
1406
1407
1408
1409
1410
1411
1412
1413
1414
1415
1416
1417
1418
1419
1420
1421
1422
1423
1424
1425
1426
1427
1428
1429
1430
1431
1432
1433
1434
1435
1436
1437
1438
1439
1440
1441
1442
1443
1444
1445
1446
1447
1448
1449
1450
1451
1452
1453
1454
1455
1456
1457
1458
1459
1460
1461
1462
1463
1464
1465
1466
1467
1468
1469
1470
1471
1472
1473
1474
1475
1476
1477
1478
1479
1480
1481
1482
1483
1484
1485
1486
1487
1488
1489
1490
1491
1492
1493
1494
1495
1496
1497
1498
1499
1500
1501
1502
1503
1504
1505
1506
1507
1508
1509
1510
1511
1512
1513
1514
1515
1516
1517
1518
1519
1520
1521
1522
1523
1524
1525
1526
1527
1528
1529
1530
1531
1532
1533
1534
1535
1536
1537
1538
1539
1540
1541
1542
1543
1544
1545
1546
1547
1548
1549
1550
1551
1552
1553
1554
1555
1556
1557
1558
1559
1560
1561
1562
1563
1564
1565
1566
1567
1568
1569
1570
1571
1572
1573
1574
1575
1576
1577
1578
1579
1580
1581
1582
1583
1584
1585
1586
1587
1588
1589
1590
1591
1592
1593
1594
1595
1596
1597
1598
1599
1600
1601
1602
1603
1604
1605
1606
1607
1608
1609
1610
1611
1612
1613
1614
1615
1616
1617
1618
1619
1620
1621
1622
1623
1624
1625
1626
1627
1628
1629
1630
1631
1632
1633
1634
1635
1636
1637
1638
1639
1640
1641
1642
1643
1644
1645
1646
1647
1648
1649
1650
1651
1652
1653
1654
1655
1656
1657
1658
1659
1660
1661
1662
1663
1664
1665
1666
1667
1668
1669
1670
1671
1672
1673
1674
1675
1676
1677
1678
1679
1680
1681
1682
1683
1684
1685
1686
1687
1688
1689
1690
1691
1692
1693
1694
1695
1696
1697
1698
1699
1700
1701
1702
1703
1704
1705
1706
1707
1708
1709
1710
1711
1712
1713
1714
1715
1716
1717
1718
1719
1720
1721
1722
1723
1724
1725
1726
1727
1728
1729
1730
1731
1732
1733
1734
1735
1736
1737
1738
1739
1740
1741
1742
1743
1744
1745
1746
1747
1748
1749
1750
1751
1752
1753
1754
1755
1756
1757
1758
1759
1760
1761
1762
1763
1764
1765
1766
1767
1768
1769
1770
1771
1772
1773
1774
1775
1776
1777
1778
1779
1780
1781
1782
1783
1784
1785
1786
1787
1788
1789
1790
1791
1792
1793
1794
1795
1796
1797
1798
1799
1800
1801
1802
1803
1804
1805
1806
1807
1808
1809
1810
1811
1812
1813
1814
1815
1816
1817
1818
1819
1820
1821
1822
1823
1824
1825
1826
1827
1828
1829
1830
1831
1832
1833
1834
1835
1836
1837
1838
1839
1840
1841
1842
1843
1844
1845
1846
1847
1848
1849
1850
1851
1852
1853
1854
1855
1856
1857
1858
1859
1860
1861
1862
1863
1864
1865
1866
1867
1868
1869
1870
1871
1872
1873
1874
1875
1876
1877
1878
1879
1880
1881
1882
1883
1884
1885
1886
1887
1888
1889
1890
1891
1892
1893
1894
1895
1896
1897
1898
1899
1900
1901
1902
1903
1904
1905
1906
1907
1908
1909
1910
1911
1912
1913
1914
1915
1916
1917
1918
1919
1920
1921
1922
1923
1924
1925
1926
1927
1928
1929
1930
1931
1932
1933
1934
1935
1936
1937
1938
1939
1940
1941
1942
1943
1944
1945
1946
1947
1948
1949
1950
1951
1952
1953
1954
1955
1956
1957
1958
1959
1960
1961
1962
1963
1964
1965
1966
1967
1968
1969
1970
1971
1972
1973
1974
1975
1976
1977
1978
1979
1980
1981
1982
1983
1984
1985
1986
1987
1988
1989
1990
1991
1992
1993
1994
1995
1996
1997
1998
1999
2000
2001
2002
2003
2004
2005
2006
2007
2008
2009
2010
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
2026
2027
2028
2029
2030
2031
2032
2033
2034
2035
2036
2037
2038
2039
2040
2041
2042
2043
2044
2045
2046
2047
2048
2049
2050
2051
2052
2053
2054
2055
2056
2057
2058
2059
2060
2061
2062
2063
2064
2065
2066
2067
2068
2069
2070
2071
2072
2073
2074
2075
2076
2077
2078
2079
2080
2081
2082
2083
2084
2085
2086
2087
2088
2089
2090
2091
2092
2093
2094
2095
2096
2097
2098
2099
2100
2101
2102
2103
2104
2105
2106
2107
2108
2109
2110
2111
2112
2113
2114
2115
2116
2117
2118
2119
2120
2121
2122
2123
2124
2125
2126
2127
2128
2129
2130
2131
2132
2133
2134
2135
2136
2137
2138
2139
2140
2141
2142
2143
2144
2145
2146
2147
2148
2149
2150
2151
2152
2153
2154
2155
2156
2157
2158
2159
2160
2161
2162
2163
2164
2165
2166
2167
2168
2169
2170
2171
2172
2173
2174
2175
2176
2177
2178
2179
2180

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Caja – Bancos</i>		
Efectivo en Cajas	500	500
Banco Bolivariano Cta Cte 500 503358-1	46,254	12,747
Banco Del Pacifico	110,516	656
Banco Guayaquil Cta Cte 002896-1102	100,077	65,004
Banco Internacional Cta Cte 000-062352-5	8,743	85,788
Banco Machala Cta Cte. 1140104686	1,747	1,747
Banco Pichincha Cta Cte 3265027704	122,662	-
Banco Bolivariano cta cte 5005062534	2,040	-
Transferencias entre cuentas	<u>100,000</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>492,538</u>	<u>166,442</u>
<i>Inversiones Temporales</i>		
Inversiones en Garantía(1)	<u>-</u>	<u>17,000</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>17,000</u>
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>492,538</u>	<u>183,442</u>

(1) El 17 de septiembre del 2015 venció la inversión de US\$ 17,000 que mantenía la compañía en el Banco Bolivariano a una tasa nominal del 5%.

[Firma]

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes Nacionales	2,909,141	2,134,506
(-) Provisión Cuentas Incobrables	{25,368}	-
Subtotal	2,883,773	2,134,506
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otras Cuentas por Cobrar	48,174	20,255
Cuentas por Cobrar Empleados	3,402	20,747
Anticipo Compras	46,330	130,675
Garantías legales	5,532	5,532
Subtotal	103,439	177,209
<i>Impuestos:</i>		
Retenciones en la fuente	144,467	55,248
Crédito tributario IVA	-	-
Subtotal	144,467	55,248
Total	3,131,679	2,366,964

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	20,957
Provisión del año	25,368	-
Castigos	<u> </u>	<u>20,957</u>
	:	
Saldos al fin del año	<u>25,638</u>	0

Los principales clientes de la compañía son los siguientes

Nombre del Cliente	2015
Consorcio Compacífico	468,855
Ripeoneiv Cía. Ltda.	384,101
Los Vergeles Cancesa S.A.	270,411
Aglomerados Cotopaxi	217,884
EP Vial de los Ríos	195,262
EP de Áridos del Azuay	120,915
Constructora Cevallos Hidalgo S.A.	91,134
E/S Ordoñez	86,804
Llano Sango orlando Fabia	77,378
Ormazabal Valderrama Constructores S.A.	54,003
Progecon S.A.	51,231
G.A.D. de la Provincia de Loja	<u>50,918</u>
Suman	2,068,895

En cuanto a la antigüedad de la cartera el 49% tiene un vecimiento de 30 días, 47% se encuentra colocada entre 120 y 360 días y el 4% corresponde a años anteriores.

La administración se encuentra en varios procesos de recuperación de su cartera vencida, a través de los cuales prevee una recuperación de al menos el 50% de la cartera vencida hasta el mes de junio del año 2016.



5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Depreciables</i>		
Costo o valuación	400,746	337,200
Depreciación acumulada y deterioro	<u>114,294</u>	<u>67,748</u>
Total	<u>286,452</u>	<u>269,451</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	38,854	31,424
Maquinaria Equipos	1,574	1,574
Equipos de computación y software	26,106	26,106
Vehículos, Eq. de transp. y eq. caminero mó	330,000	277,170
Equipos de Oficina	<u>4,213</u>	<u>926</u>
Total	400,746	337,200



Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo o Valuación</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</u>
Muebles y Enseres	34,822	6,602	-	-	31,424	7,429	-	-	38,853
Maquinarias y Equipos	1,574	-	-	-	1,574	-	-	-	1,574
Equipos de Computación	25,444	663	-	-	26,106	-	-	-	26,106
Vehículos	17,453	232,129	(4,247)	31,835	277,170	52,830	-	-	330,000
Equipo de Oficina	=	926	-	=	926	4,213	-	(926)	4,213
Subtotal	69,292	240,420	(4,247)	31,835	337,300	64,473	-	(926)	400,746
Depreciación Acumulada	(37,648)	(44,121)	1,345	12,675	(67,749)	(46,546)	-	=	(114,294)
Total	31,644	196,199	(2,902)	44,510	269,451	17,927	-	(926)	286,452



6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Obras en Proceso (1)	308,172	308,172
(-) Amortización Obras en Proceso	<u>(103,636)</u>	<u>(42,000)</u>
Subtotal	204,536	266,172
Total	<u>204,536</u>	<u>266,172</u>

Movimiento de Obras en Proceso

Costo al Inicio del año	308,172	331,827
Adquisición	-	8,180
Baja	<u>---</u>	<u>(31,835)</u>
Total	308,172	308,172

- (1) La compañía realizó una inversión para la construcción de una central de distribución para poder proveer de combustible a la compañía Hidrochina, mientras la ejecución de un proyecto. La vida útil de estas instalaciones dependen del tiempo de ejecución del contrato. Por lo expuesto se realizó la reclasificación de Activos Fijos a una inversión a Activos diferidos, además de la amortización del valor total en 5 años.

[Firma manuscrita]

7. OBLIGACIONES BANCARIAS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Un resumen de los préstamos y Cuentas por Pagar Corto Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
CxP C/P Banco Bolivariano	-	78,333
CXP C/P VISA Bolivariano (1)	11,441	83
CXP C/P Diners Club (1)	3,267	1,384
CXP C/P VISA Pichincha (1)	884	1,818
CxP CFC Morello S.A. (2)	5,009	8,370
CxP CFC Morello S.A. (2)	4,191	15,568
CxP L/P Corporación CFC SA (2)	19,358	
CxP L/P Corporación CFC SA (2)	19,117	
CxP L/P Banco Pacifico (3)	<u>279,513</u>	<u> </u>
Subtotal	342,810	105,457
<i>Sobregiro Bancario</i>		
Banco Pichincha Cta Cre 3265027704	-	6,979
Banco Bolivariano eta etc 5005062534	<u> </u>	<u>56,692</u>
Subtotal	-	63,671
Total	342,810	169,128

(1) Incluye acreencias por consumos con tarjeta de crédito, utilización de estos instrumentos para cancelar pagos de gastos de mantenimiento de establecimientos relacionados con los clientes de CLYAN.

(2) Las Cuentas por pagar a la compañía CFC Morello son aquellas con las que se financia la compra de los vehículos de la compañía.

(3) Préstamo de USD 316,000 otorgado por el Banco del Pacífico, el 16 de septiembre del 2015, a una tasa nominal del 8,9533% y con un plazo de 720 días.



8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales (1)	1,148,020	721,204
Anticipo de Clientes	628,145	171,642
Obligaciones Socios	405,789	157,043
Obligaciones con Terceras Personas	<u>188,593</u>	<u>265,237</u>
Total	2,370,547	1,315,126

(1) El principal proveedor de Clyn Services World S.A. es la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador Petroecuador

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Cuentas por Cobrar SRI Ret. Etc. Reclamo	-	0
Retención Fuente Recibida Años Anteriores	<u>144,467</u>	<u>55,248</u>
Total	144,467	55,248
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la Fuente Renta	13,987	24,429
Retenciones en la Fuente Iva	<u>50,895</u>	<u>71,445</u>
Total	64,882	95,874

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	137,919	138,789
Menos:		
(-) 15% Participación a trabajadores	20,688	20,818
(-) Rentas Exentas	-	-
(-) Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
Más:		
(-) Gastos no deducibles	42,353	128,494
Menos:		
(-) Otras Deducciones	-	-
Base imponible para el impuesto a la renta	159,585	246,465
(A) Anticipo calculado	11,324	88,578
(B) Impuesto a la renta causado	35,109	54,222
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	35,109	88,578
Menos:		
Anticipo pagado	-	-
Retenciones en la fuente	124,327	132,200
Retenciones en la fuente Años Anteriores	55,248	11,626
Impuesto a Pagar (Crédito Tributario)	(144,467)	(55,248)



De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	88,578	-
Provisión del año	35,109	88,578
Pagos efectuados	<u>(88,578)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>35,109</u>	<u>88,578</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	19,082	13,917
Provisiones Laborales	3,372	2,563
Proveedores IESS	10,856	9,389
15% Participación Trabajadores	<u>20,688</u>	<u>20,818</u>
Total	53,998	46,688

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:



11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
CxP L/P Bolsa de Valores	-	300,000
CxP L/P Auz Darwin	110,000	110,000
CxP L/P Constante María Elena	230,000	180,000
CxP L/P Vega Alfredo	600,000	600,000
CxP L/P Merizalde Victor Hugo	45,000	45,000
CxP L/P Vaca Noemí	-	13,000
CxP L/P Alarcón Aida	<u>15,000</u>	<u>-</u>
Total	1,000,000	1,248,000

Los pasivos no corrientes a largo plazo están respaldados con acuerdos de aceptación de deuda suscritos entre el representante legal de Clyn Services, Ing. Byron Albuja Merizalde y sus acreedores.

Al acuerdo de aceptación de la deuda posteriormente mediante adendum se fijan las tasas activa máxima referencial establecida por el Banco Central del Ecuador establecida en el sistema financiero. Adicionalmente el Acuerdo de Aceptación de la deuda al acreedor exige se firme documentos como letras de cambio o pagares.

Las negociaciones realizadas por el representante legal están autorizadas por parte de los accionistas mediante el Acta de Accionistas celebrada el 07 de mayo del 2012, la que indica que es ilimitada.

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones para Jubilación Patronal	14,233	-
Provisiones para Desahucio	<u>3,721</u>	<u>-</u>
Total	17,954	-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Adicionalmente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía cuenta con 18 empleados, de los cuales 2 empleados han trabajado por más de 10 años y 16 empleados cumplen menos de diez años de trabajo.

La compañía ha decidido no provisionar la jubilación patronal en este año debido a que tiene 2 trabajadores que cumplen con las condiciones para realizar la provisión, sin embargo la gerencia afirma que los empleados han expresado su deseo de desvincularse de la compañía, por lo que se han tomado la decisión de no provisionar en este año.

13. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Capital social	101,000	101,000
Total	101,000	<u>101,000</u>

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 101,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

La composición accionaria está dada en el 17% para el Ing. Byron Albuja, 35% Leon, Carmen Vaca, 24% el señor Ing. Diego Albuja y 24% Sr. David Albuja; capital suscrito y pagado 101,000 acciones ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de Diciembre del 2015 la Administración no decidió realizar la apropiación de Reserva Legal.



14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos del es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
VEN 01 Asfalto AC 20	6,300,668	6,046,548
VEN 01 Asfalto RC 250	616,982	629,791
VEN 01 Fuel Livi	-	-
VEN 01 Diesel 2	-	-
VEN 01 Gasolina Super	2,614,106	2,864,579
VEN 01 Gasolina Extra	9,733,005	10,786,795
VEN 01 Transporte de Derivados	528,749	666,071
VEN 01 Venta de Activos Fijos	-	2,902
VEN 01 Otras	14,148	23,231
VEN 01 Asfalto AC 20 Obra Pública	0	33,120
VEN 01 Diesel 2 Industrial	5,661,757	6,322,761
VEN 01 Diesel Premium	10,598,285	10,870,894
VEN 01 Diesel Premium Industrial	789,227	663,675
VEN 01 Diesel Petrolero	316,772	386,552
VEN 01 Super Petrolero	-	7,467
VEN 01 Gasolina Extra Industrial	72,530	20,116
VEN 01 Extra con Etanol	4,221,202	3,414,107
VEN 01 Extra Petrolero	11,037	-
VEN 01 Tanquero	104,491	-
VEN 01 Órdenes de Pedido	11,510	-
VEN 01 Servicios Administrativos	<u>20,338</u>	<u>-</u>
Total	11,614,918	<u>42,738,609</u>



15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

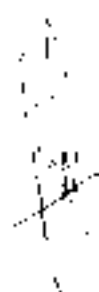
Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	39,979,270	41,407,528
Gastos de ventas	262,426	195,914
Gastos de administración	<u>1,235,355</u>	<u>964,717</u>
Total	<u>41,477,051</u>	<u>42,568,158</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

COSTO DE VENTA

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
COS 01 Asfalto AC 20 OP	5,534,624	5,667,885
COS 01 Asfalto RC-250	565,748	547,402
COS 01 Gasolina Súper	2,596,500	2,845,293
COS 01 Gasolina Extra	9,643,903	10,695,932
COS 01 Transporte de Derivados	848,817	727,579
COS 01 Diesel 2 Industrial	5,114,315	5,859,448
COS 01 Diesel Premium	10,465,667	10,733,934
COS 01 Diesel Premium Industrial	653,135	549,349
COS 01 Diesel Petrolero	253,117	369,019
COS 01 Super Petrolero	68,524	7,091
COS 01 Gasolina Extra Industrial	4,185,398	19,447
COS 01 Extra con Umol	-	3,385,150
COS 01 Extra Petrolero	10,482	-
COS 01 Transporte Alvagrup	<u>39,041</u>	-
Total	<u>39,979,270</u>	<u>41,407,528</u>



GASTOS DE VENTA

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Uniformes	9,111	-
Seguros	40,253	41,450
Mantenimiento	108,446	80,950
Publicidad y Promoción	40,639	8,417
Otros Gastos de Ventas	<u>63,977</u>	<u>65,097</u>
Total	<u>262,426</u>	<u>195,914</u>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios	257,193	239,580
Beneficios Sociales	120,452	93,873
Arriendo	43,553	37,479
Otros Gastos de Administración	59,620	25,932
Depreciación de Activos Fijos	46,546	31,446
Amortización	60,000	42,000
Servicios Externos	358,592	220,305
Gastos de Viaje	52,851	27,087
Suministros de Oficina	7,778	10,535
Mantenimiento de Equipo e Instalaciones	82,621	67,750
Servicios Ocasionales	5,235	5,838
Seguros	28,127	1,642
Tasas y Contribuciones	12,750	36,204
Cuentas Incobrables	25,368	-
Pérdida en Vta de Activos Fijos	-	2,902
Gasto Iva	<u>1,656</u>	<u>4,836</u>
TOTAL	<u>1,162,341</u>	<u>847,409</u>



COSTOS FINANCIEROS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo Chequera	-	363
Intereses Bancarios Normales	4,300	15,013
Intereses Bancarios Prestamos	17,168	18,024
Gastos Bancarios	3,563	4,635
Comisiones Bancarias	1,843	2,599
Mantenimiento garantias	31,889	27,679
Intereses Revnis	14,250	48,995
Subtotal	<u>73,013</u>	<u>117,308</u>
Total	<u>1,235,355</u>	<u>964,717</u>

Un resumen de otros Ingresos y Otros Gastos es como sigue:

OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Multas e Intereses Gubernamentales	1,136	874
Retenciones Asumidas	6,392	5,074
Pago Intereses generados por préstamos		69,078
Rendimientos Financiero	(2,634)	(921)
Otras Rentas	<u>(4,946)</u>	<u>(12,444)</u>
Total	<u>(52)</u>	<u>31,661</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el día 24 de Marzo del 2015.

