



COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

INFORME ADMINISTRATIVO DEL GERENTE GENERAL AÑO 2012

Señores Socios
CLYAN SERVICES WORLD S.A.
Presente.-

Doy cumplimiento a lo contemplado en la Ley de Compañías, y los estatutos de Clyan Services World S.A., y como Gerente General de la misma, presento el respectivo Informe de Labores administrativas correspondientes al ejercicio fiscal del año 2012.

ANTECEDENTES:

Como es de conocimiento de todos los socios, la facturación de Combustibles en Petroecuador, se realiza en base a Garantías Bancarias presentadas ante esta entidad del Estado, para lo cual las garantías bancarias ascienden a 1100.000.

1. VENTAS VS COSTO AÑO 2012

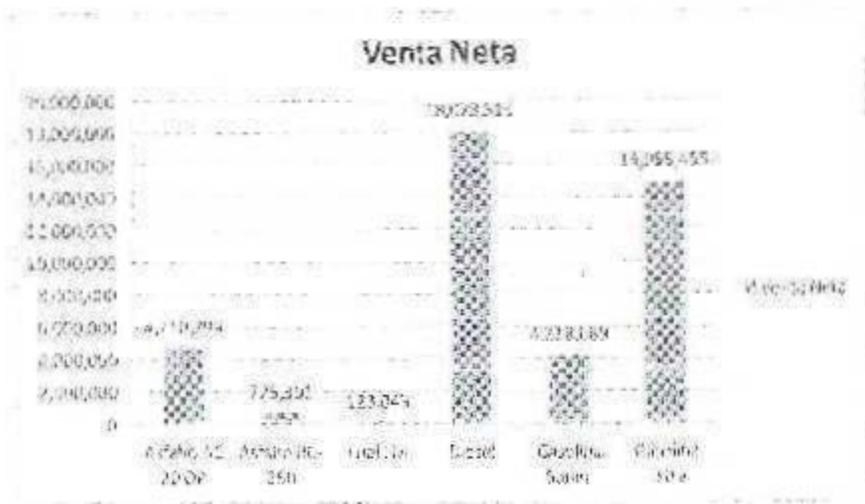
Una vez finalizado el año 2012, los valores de ventas versus el costo de ventas de los principales rubros es el siguiente:

Rubro	VENTAS	COSTO VENTAS	Margen	%
Asfalto AC 20 OP	4,710,799	4,075,705	635,094	13.48%
Asfalto RC- 250	725,301	696,103	29,198	4.03%
Fuel Livi	123,043	117,078	5,965	4.85%
Diesel	18,078,519	17,432,501	646,018	3.57%
Gasolina Super	4,218,689	4,184,329	34,360	0.81%
Gasolina Extra	14,955,455	14,931,059	24,396	0.16%

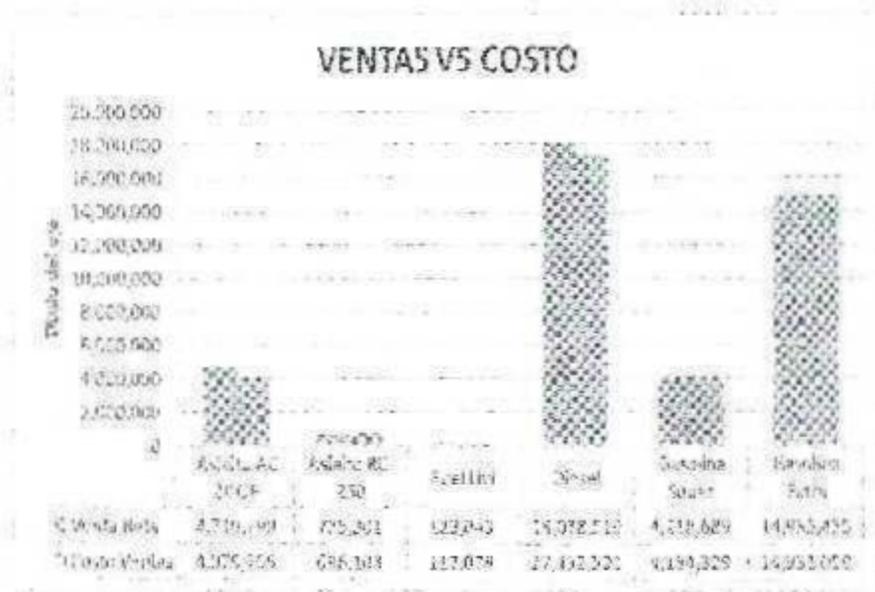


COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

1.1 Venta por Producto



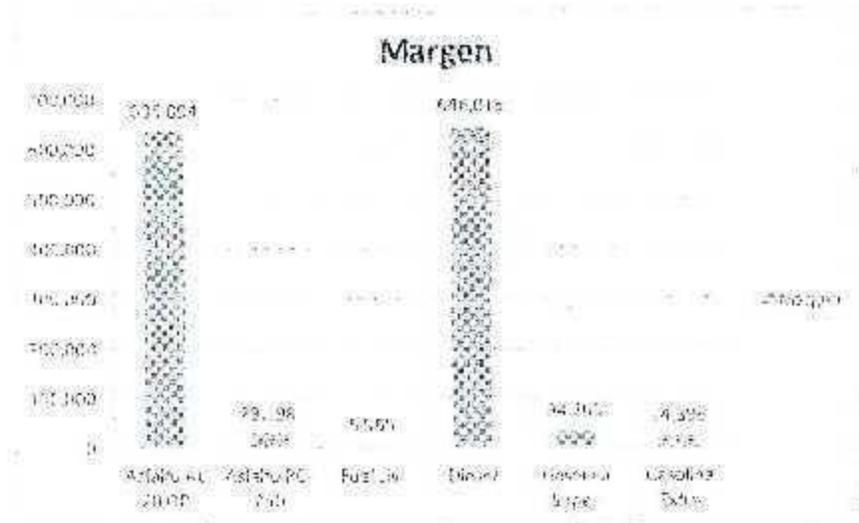
1.2.- Ventas versus Costos de ventas





COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

1.3 - Margen de Contribución



1.4 Análisis Mensual





COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS

El año pasado se firmó un contrato con la Corporación Hydrochina para la provisión de combustible especialmente diesel. Para el efecto Clyan Services construyó una estación de servicio en la cual invirtió \$274.000,00 dólares. Debido a problemas externos la construcción del proyecto Delsitanisagua para el cual fue contratado Hydrochina y por ende la venta del combustible no se efectuó de acuerdo a las expectativas.

Adicionalmente en el 2012 se firmó un contrato con la empresa Odebrecht quien es la constructora del proyecto Hura Viva. La construcción de la vía inició en el 2013.

El costo de la operación durante el año fue normal y sin contratiempos mayores.

CUMPLIMIENTO LABORAL Y LEGAL

La Gerencia General ha cumplido con todo lo establecido en la Constitución Política de la República, la Ley de Régimen Tributario Interno, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Ley de Hidrocarburos, tanto en disposiciones como plazos señalados en los mencionados cuerpos legales.

En cuanto al personal ocupado, debe manifestar que se trata de profesionales con alto grado de responsabilidad en el cumplimiento de sus funciones, la cual ha permitido mantener el volumen de ventas y que la empresa pueda cumplir con todas sus obligaciones.

SITUACION FINANCIERA

Una vez concluido el periodo 2012 y cerrados los Estados Financieros por este lapso, se pueden resaltar los siguientes aspectos relevantes:

En cuanto a resultados:

El total de ingresos generados en el año 2012 asciende a USD \$ 43.027.469, de los cuales el 96,98% corresponde a ventas de combustibles y sus derivados. La diferencia se compone de otro tipo de ingresos como intereses en inversiones, transporte y otros ingresos.

El costo de las compras de combustible a EPPetroecuador fue de USD \$ 41.406.774, lo cual deja una utilidad bruta de USD \$ 1.620.695 para cubrir gastos.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de los ingresos, costos y gastos, utilidad a lo largo de los cinco últimos periodos fiscales.

	2008	2009	2010	2011	2012
Total Ingresos	25,115,574	44,005,574	49,507,261	43,801,328	43,357,489
Costos y Gastos	23,070,905	43,290,139	46,427,712	43,778,035	42,540,328
Utilidad Distribuir	2,044,669	715,435	3,079,549	623,293	817,161

Situación financiera:

Del estado de Situación Financiera con corte al 31 de Diciembre de 2012, se puede determinar que a dicha fecha se cuenta con un capital de trabajo de USD \$ 22,640 dólares, es la diferencia entre activos corriente y pasivo corriente. Para el cálculo se tomó como pasivo corriente los préstamos de los inversionistas.

El mayor cliente fue Depuram dejando pendiente un 180,000 dólares por pagar a largo en años futuros.

La relación o otras cuentas del Estado Financiero pueden señalar:

Las inversiones de terceros en efectivo por \$ 694,000,00 los mismos que sirven como rescaldo de garantías bancarias para la operación del negocio.

Respecto a los pasivos:

Al 31 de diciembre de 2012 se mantiene préstamos bancarios por 178,943,40 dólares con diferentes instituciones bancarias.

Adicionalmente es importante mencionar que el valor de cuentas por pagar relacionados con la operación del negocio que se mantiene al 31 de diciembre del 2012 es de 1,315,453 dólares.

Durante el año 2012 Olyan ha cumplido puntualmente con sus obligaciones con entidades de control estatales, con sus funcionarios, sus proveedores, entre otros.



COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

En el mes de febrero del ejercicio fiscal 2012, se determinó la utilidad del período, la misma se distribuye de la siguiente manera:

Salarios e honorarios	83.577,30
Costos financieros	110.200,88
Impuesto gravable	375.079,40
Impuesto a la renta	21.566,26
Costo del interés por ende de pago	44.021,82
Amortizaciones e depreciación	114.172,80
Costo financiero asociado a las inversiones	10.440,00
Beneficio antes de impuestos	6,00
Saldo a favor	89.590,02

En el período actual de combustibles y sus derivados, con el objetivo de ser competitiva en el mercado realizar la venta a crédito. Como se es conocimiento de los accionistas a este punto de la operación está implícito valores bastante altos. La gerencia general propone que las utilidades generadas se atribuyan como capital de trabajo en la empresa.

En vista de lo expuesto para el año 2012 no habrá distribución de utilidades.

Montecristino,


Eloy Albuja Merzalde
GERENTE GENERAL