



COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

INFORME ADMINISTRATIVO DEL GERENTE GENERAL AÑO 2013

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 2013:

ANTECEDENTES:

Como es de conocimiento de todos los socios, la facturación de Combustibles en EPPetroecuador, se realiza en base a Garantías Bancarias presentadas ante esta entidad del Estado, para lo cual las garantías bancarias ascienden a USD 940.116,00 al 31 de diciembre de 2013.

1. VENTAS Y COSTO AÑO 2013

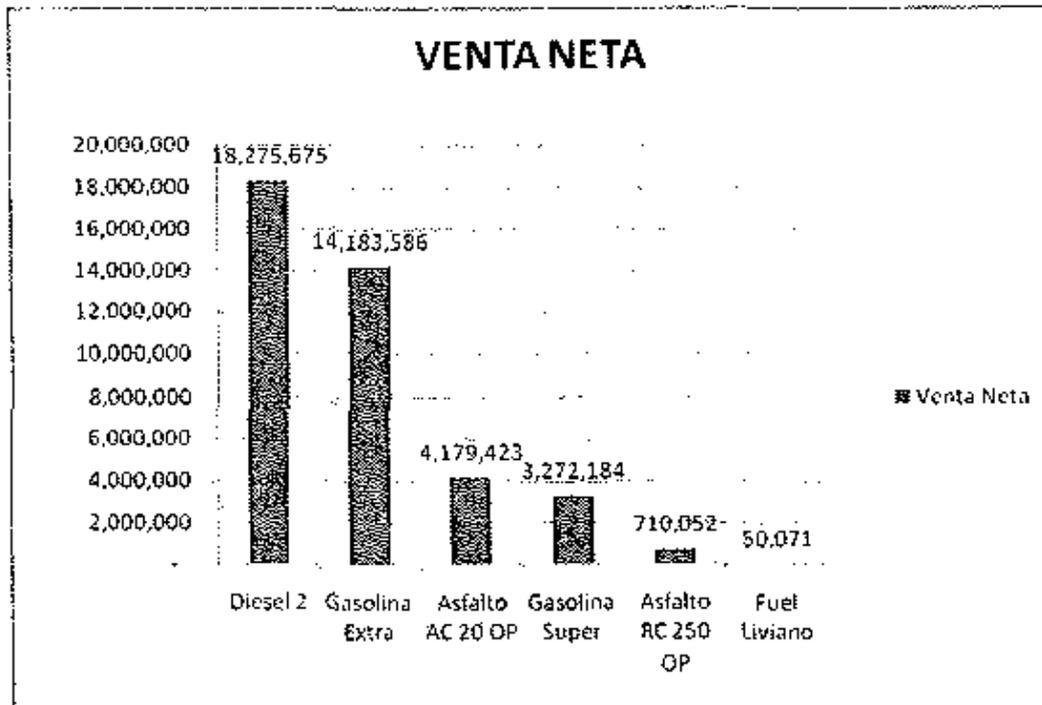
Una vez finalizado el año 2013, los valores de ventas versus el costo de ventas de los principales rubros es el siguiente:

Producto	Venta Neta	Costo Ventas	Margen	% margen en relación a la venta	% de venta en relación a la venta total	% en relación al total del margen
Diesel 2	18,276,676	17,874,222	601,452	3.29%	44.94%	49.23%
Gasolina Extra	14,183,566	14,051,537	132,028	0.93%	34.87%	10.83%
Asfalto AC 20 OP	4,179,423	3,860,071	319,352	7.64%	10.26%	26.19%
Gasolina Súper	3,272,184	3,251,423	20,761	0.63%	8.05%	1.70%
Asfalto RC 250 OP	710,052	566,694	143,159	20.16%	1.75%	11.74%
Fuel Liviano	50,071	47,638	2,433	4.86%	0.12%	0.20%
TOTAL	40,670,891	36,451,906	4,219,185			

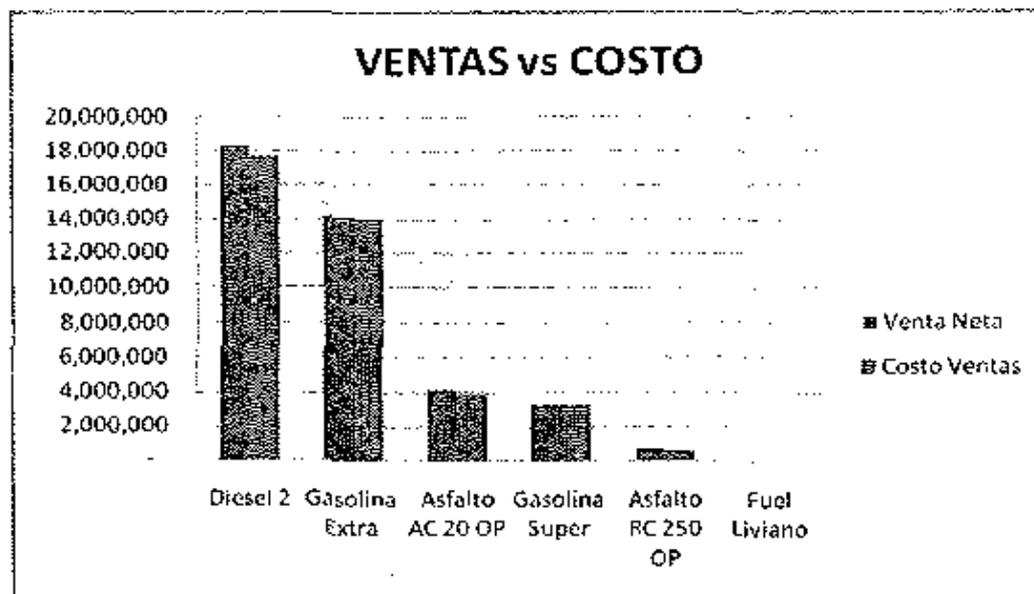


COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

1.1 Venta por Producto



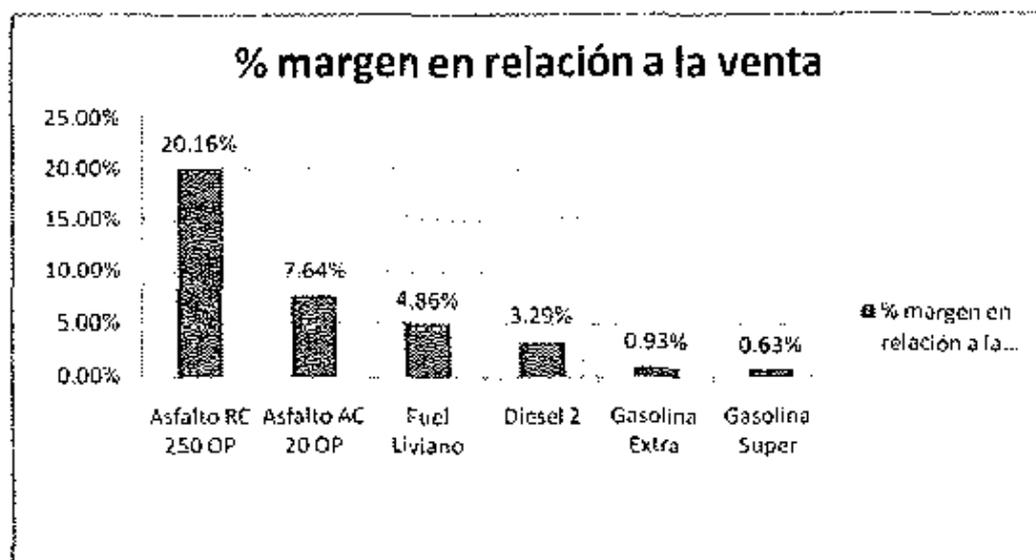
1.2.- Ventas versus Costos de ventas



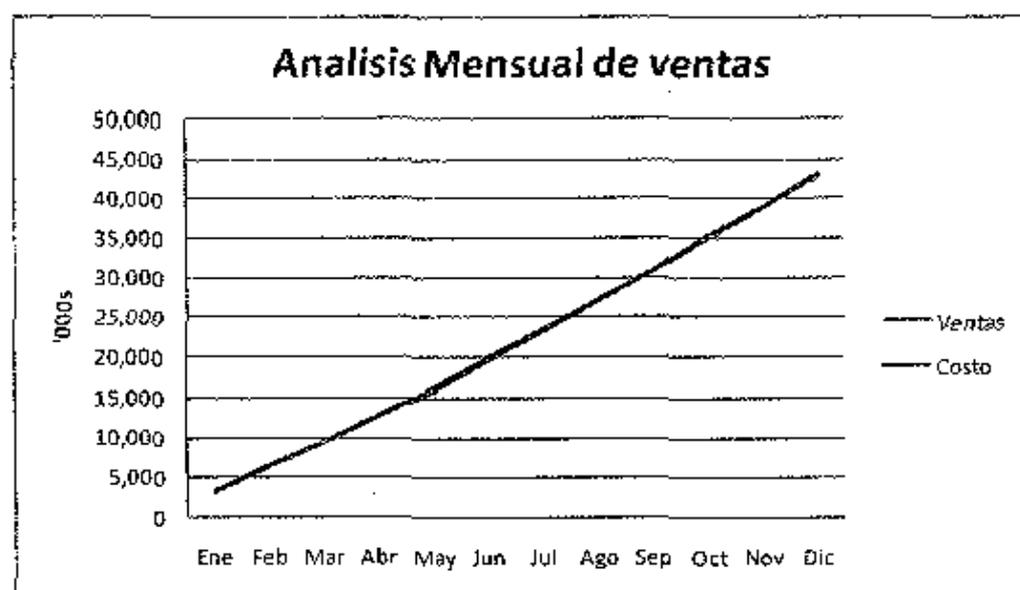


COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

1.3.- Margen de Contribución



1.4 Análisis Mensual





COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS

La política de ventas de la Comercializadora para el año 2013, fue de mejorar la rentabilidad en base al incremento de precios (que está sujeto a la variación del mercado y a la competencia) y la disminución de costos de venta, con el fin que el capital rote el mayor número de veces, este objetivo fue cumplido plenamente ya que a pesar de que se redujeron las ventas, la rentabilidad se incremento ya que en el año 2013, fue de 4.09% en promedio.

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, tal es así, que hasta la fecha, no tenemos notificación alguna de estas entidades de control, por algún incumplimiento sobre estos temas.

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

Actualmente la empresa mantiene 16 plazas de trabajo ubicados de la siguiente manera: 10 en Quito, 1 en Guayaquil, 1 en Cuenca, 1 en Esmeraldas, 1 en Ambato y 2 en Zamora.

SITUACION FINANCIERA

Una vez concluido el período 2013 y cerrados los Estados Financieros por este lapso, se pueden resaltar los siguientes aspectos relevantes;

En cuanto a resultados:

Para el período fiscal 2013 se ha generado una utilidad de USD \$ 156.158,58 fruto de las operaciones que se explicarán en los párrafos siguientes:

El total de ingresos generados en el año 2013 asciende a USD \$ 40'755.041,24; de los cuales el 87,8% corresponde a ventas de combustibles, el 12% corresponde Asfalto y el 0.2% a otro tipo de ingresos como transporte.

El costo de las compras de combustible a EP Petroecuador fue de USD \$ 39'593.208,52, lo cual deja una utilidad bruta de USD \$ 1'161.832,72 para cubrir gastos.

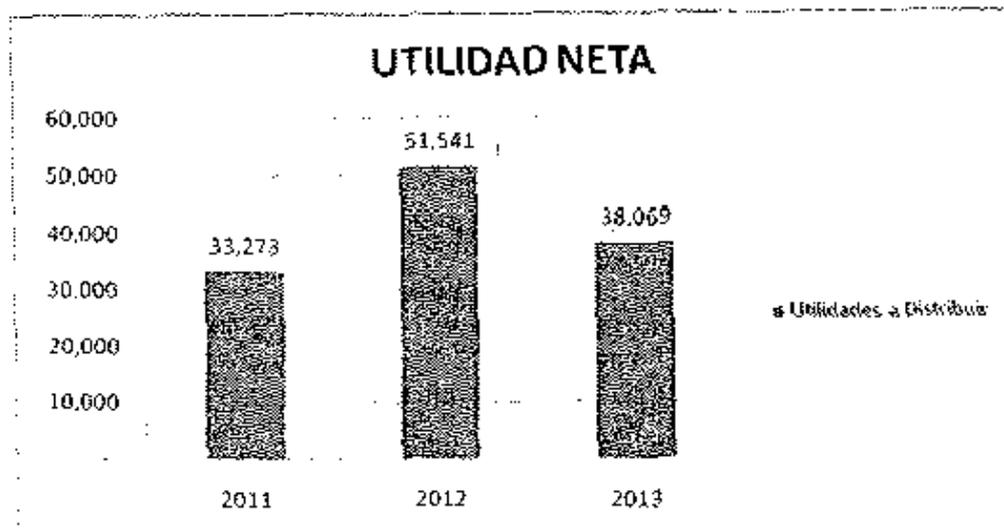
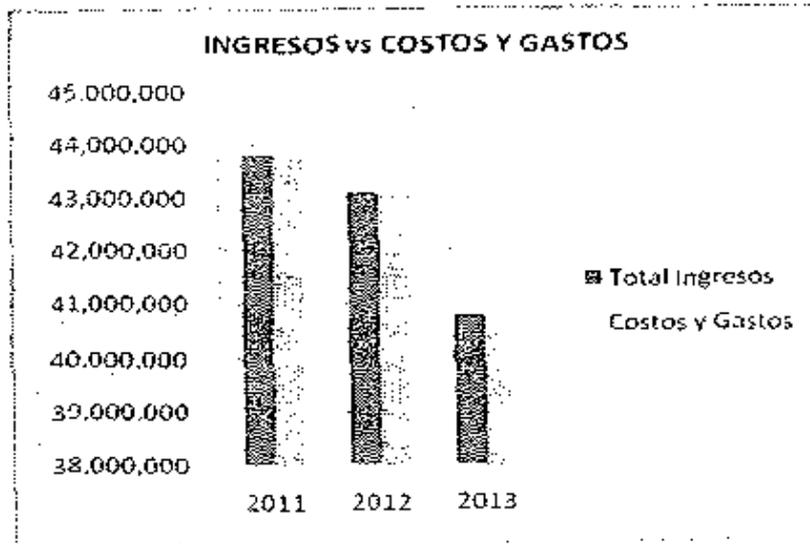
El total de gastos operacionales para el período 2013 es de USD \$ 966.406,84, es decir una disminución de 8,89% en relación al período 2012. Esto se debe a la eficiencia de la empresa al disminuir gastos en los rubros de comisiones y mantenimiento de instalaciones, en los cuales la reducción es significativa; sin embargo se compensa con los gastos realizados en los estudios de impacto ambiental exigidos por las entidades de control y la auditoría realizada por la ARCH. Sin embargo de lo cual existe la diferencia de USD 94.281,86 con respecto al año anterior.



COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de los ingresos, costos y gastos, utilidad de los tres últimos periodos fiscales:

Concepto	2011	2012	2013
Total Ingresos	43,811,328	43,067,489	40,755,041
Costos y Gastos	43,778,055	42,849,639	40,598,883
Utilidades Netas	33,273	51,541	38,069





Situación financiera:

Del estado de Situación Financiera con corte al 31 de Diciembre de 2013, se puede determinar, que el capital de trabajo calculado (según la fórmula: Activo Corriente – Pasivo Corriente, tomando en cuenta las obras en proceso), es de: \$ 1'249 648,40.

En relación a otras cuentas del Estado Financiero podemos señalar:

Se incluyen dentro del activo \$ 5.531,96, que se encuentran como depósito judicial en el proceso que la empresa mantiene en el Tribunal Fiscal por el anticipo mínimo de impuesto a la renta del año 2008.

También se registran \$ 51.486,36 en concepto de crédito tributario de impuesto a la Renta del año 2012, que está en proceso de reclamo.

En relación a otras cuentas del Estado Financiero podemos señalar:

La falta de liquidez del mercado ha hecho que Clyan incremente a sus clientes el plazo de pago, esto ha hecho que las cuentas por cobrar suban de 1.3 a 1.7 millones.

En este año no se puede realizar la amortización de los valores de las instalaciones de los proyectos de Hidrochina y de Ruta Viva.

Respecto a los pasivos:

Al 31 de diciembre de 2013, los préstamos bancarios con diferentes instituciones financieras bajaron a \$72.615,81 dólares.

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 2013 es de 1'041,952 dólares.

Durante el año 2013 Clyan ha cumplido puntualmente con sus obligaciones con entidades de control estatales, con sus funcionarios, sus proveedores, entre otros.

Anticipo de impuesto a la renta

A partir del 2011 al normativa tributaria cambio y el anticipo de impuesto a la renta (AIR) pasó a ser el pago mínimo de renta, Esta resolución fue extremadamente perjudicial para la organización ya que en años pasados el pago de impuesto a la renta era calculado en base al porcentaje que determina la ley, es decir el 25%.

Desde el 2011 el cálculo de pago de impuesto a la renta es muy inferior al AIR. Esto ha significado que la compañía a sobrepagado en el transcurso de 3 años el valor de 198.293,54 dólares en exceso. Valores detallados en cuadro en la parte inferior.



COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

7

CONCEPTO	2011	2012	2013
UTILIDAD	101,014	328,979	156,159
IMPUESTO CAUSADO	5,763	75,665	37,840
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	104,972	94,127	94,665
IMPUESTO PAGADO EN EXCESO ANUAL	-47,342	-94,127	-56,825
IMPUESTO PAGADO EN EXCESO ACUMULADO	-47,342	-141,469	-198,294

RENVIS

En el mes de mayo la compañía adquirió un préstamo a través de la bolsa de valores por el valor de 700 mil dólares a un plazo de 2 años. El plazo de este crédito es de 2 años y el capital se paga en el mes de mayo 2014 y el segundo pago a final del plazo otorgado. El interés de la operación adquirida es de 9% de la serie A y 9,50% de la serie B.

Este crédito fue adquirido para cancelar a los financistas de mayor tasa de interés.

Los intereses han sido pagados de acuerdo al contrato firmado.

Conciliación tributaria

Una vez cerrado el ejercicio fiscal 2013 y determinada la utilidad del periodo, la misma se distribuye de la siguiente manera:

UTILIDAD	156,159.68
(-) 15% Trabajadores	23,423.79
(+) Gastos No deducible	39,267.30
(=) utilidad gravable	172,002.09
(=) 22% Impuesto a la renta	37,840.46
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	94,665.35
(-) Retenciones año corriente	106,291.27
(-) Credito Tributario años anteriores	0.00
(-) Anticipo impuesto renta	0.00
(=) Saldo a favor	-11,625.92
A Distribuir	38,069.44

En el mercado actual de combustibles y sus derivados, con el objeto de ser competitivos es necesario realizar la venta a crédito con un plazo de 45 días frente a 30 días del año pasado. Como es de conocimiento de los asistentes a esta Junta de Accionistas esto implica valores bastante altos.

La gerencia general propone que las utilidades generadas se mantengan como capital de trabajo en la empresa.

En vista de lo expuesto para el año 2013 no habrá distribución de utilidades.



COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ANEXOS

POLÍTICAS, ESTRATEGIAS Y METAS PARA EL AÑO 2014

Para el año 2014 se plantean metas, y en función de ellas políticas para lograrlas:

- Incrementar el nivel de ventas y utilidad de modo que sea atractivo tanto para los socios cuanto para los trabajadores.
- Difundir la marca de forma que sea reconocida a nivel nacional, promocionando las ventajas que Clyan ofrece a sus clientes.
- Concientizar en los socios la importancia de la empresa dentro de sus actividades empresariales.
- Capacitar al personal de la empresa de modo que se tenga ventaja sobre las otras comercializadoras en relación al talento humano.
- Posicionar a Clyan entre las mejores diez comercializadoras del País.
- Iniciar la facturación electrónica dispuesta por el Gobierno Nacional.
- Dotar de un ambiente de trabajo e instalaciones cómodas y funcionales a los trabajadores para un mejor desempeño de sus labores.

Atentamente,

Ing. Byron Albuja Merizalde
GERENTE GENERAL