



CLYAN

COMBUSTIBLES LÍQUIDOS Y ASFALTOS

INFORME ADMINISTRATIVO DEL GERENTE GENERAL AÑO 2016

Señores Socios

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

Presente.-

Dando 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 2016:

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 1'216.600,00 al 31 de diciembre de 2016.

En el año 2016, el costo de los combustibles del Sector Industrial, no fueron estáticos, motivo por el cuál en función de la variación la empresa tuvo que invertir más recursos para obtener los mismos rendimientos y en algunos casos inferiores a los que se establecían cuando los costos de estos combustibles se mantenían en un precio fijo.

Clyan Services World S.A. realizó los trámites necesarios, para la recuperación del crédito tributario por retenciones en la fuente de renta de los años 2013, 2014 y 2015; valor que asciende a USD 144.466,82. Sin embargo este valor aún no ha sido reintegrado hasta el cierre del ejercicio, por cuanto la entidad de control ha puesto algunas trabas al trámite, se espera que el valor se recupere en el siguiente ejercicio.

RESULTADOS FINANCIEROS

VENTAS Y COSTO AÑO 2016

En base a la variación de precios del sector industrial desde octubre del 2015, la empresa tuvo que invertir más recursos en este segmento, pero se obtuvo un margen inferior en comparación con los en ejercicio anterior, sobre todo en los meses anteriores a la regulación.

Por otra parte, la disminución del margen se compensó con la eficiencia en la optimización de los gastos operativos de empresa, ya que los mismos compensaron la afectación marginal sufrida en el la totalidad de productos del sector industrial.



Una vez finalizado el año 2016, los valores de ventas versus el costo de ventas de los principales rubros es el siguiente:

VENTAS VS COSTO POR PRODUCTO

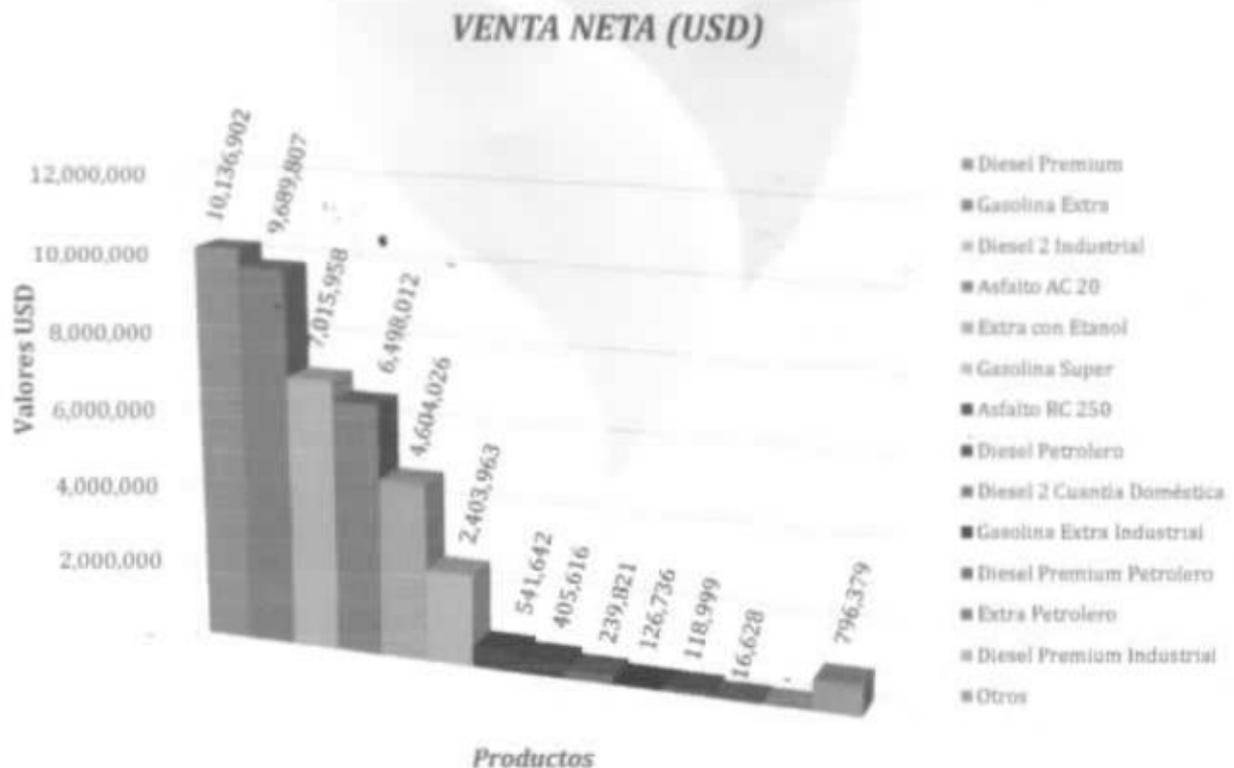
Descripción	Venta Neta (USD)	Costo Ventas (USD)	Utilidad Bruta (USD)	Utilidad Bruta (%)
Asfalto AC 20	6,498,012	5,797,425	700,587	10.78%
Asfalto RC 250	541,642	481,398	60,244	11.12%
Gasolina Super	2,403,963	2,386,258	17,705	0.74%
Gasolina Extra	9,689,807	9,587,912	101,895	1.05%
Diesel 2 Industrial	7,015,958	6,575,934	440,024	6.27%
Diesel Premium	10,136,902	9,953,784	183,118	1.81%
Diesel Premium Industrial	-	4,582	(4,582)	0.00%
Diesel Petrolero	405,616	367,973	37,643	9.28%
Diesel Premium Petrolero	118,999	111,860	7,139	6.00%
Diesel 2 Cuantía Doméstica	239,821	209,034	30,787	12.84%
Gasolina Extra Industrial	126,736	117,709	9,027	7.12%
Extra con Etanol	4,604,026	4,563,671	40,355	0.88%
Extra Petrolero	16,628	15,791	837	5.03%
Otros	796,379	900,651	(104,271)	-13.09%
Totales	42,594,491	41,073,982	1,520,509	

VENTAS VS COSTO POR PRODUCTO EN PORCENTAJE

Descripción	Venta Neta (USD)	Venta Neta (%)	Costo Ventas (USD)	Costo Ventas (%)
Diesel Premium	10,136,902	23.80%	9,953,784	24.23%
Gasolina Extra	9,689,807	22.75%	9,587,912	23.34%
Diesel 2 Industrial	7,015,958	16.47%	6,575,934	16.01%
Asfalto AC 20	6,498,012	15.26%	5,797,425	14.11%
Extra con Etanol	4,604,026	10.81%	4,563,671	11.11%
Gasolina Super	2,403,963	5.64%	2,386,258	5.81%
Asfalto RC 250	541,642	1.27%	481,398	1.17%
Diesel Petrolero	405,616	0.95%	367,973	0.90%
Diesel 2 Cuantía Doméstica	239,821	0.56%	209,034	0.51%
Gasolina Extra Industrial	126,736	0.30%	117,709	0.29%
Diesel Premium Petrolero	118,999	0.28%	111,860	0.27%
Extra Petrolero	16,628	0.04%	15,791	0.04%
Diesel Premium Industrial	-	0.00%	4,582	0.01%
Otros	796,379	1.87%	900,651	2.19%
Totales	42,594,491	1	41,073,982	1


ANÁLISIS POR PRODUCTO EN LA UTILIDAD BRUTA

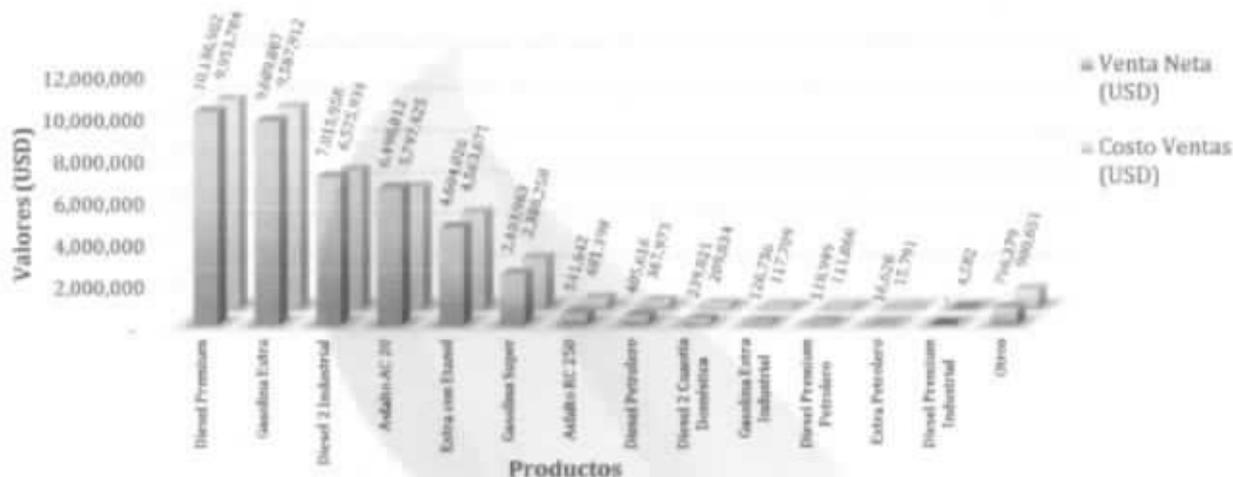
Descripción	Utilidad Bruta (USD)	Utilidad Bruta (%)
Asfalto AC 20	700,587	46.08%
Diesel 2 Industrial	440,024	28.94%
Diesel Premium	183,118	12.04%
Gasolina Extra	101,895	6.70%
Asfalto RC 250	60,244	3.96%
Extra con Etanol	40,355	2.65%
Diesel Petrolero	37,643	2.48%
Diesel 2 Cuantía Doméstica	30,787	2.02%
Gasolina Super	17,705	1.16%
Gasolina Extra Industrial	9,027	0.59%
Diesel Premium Petrolero	7,139	0.47%
Extra Petrolero	837	0.06%
Diesel Premium Industrial	(4,582)	-0.30%
Otros	(104,271)	-6.86%
Totales	1,520,509	1

VENTA POR PRODUCTO


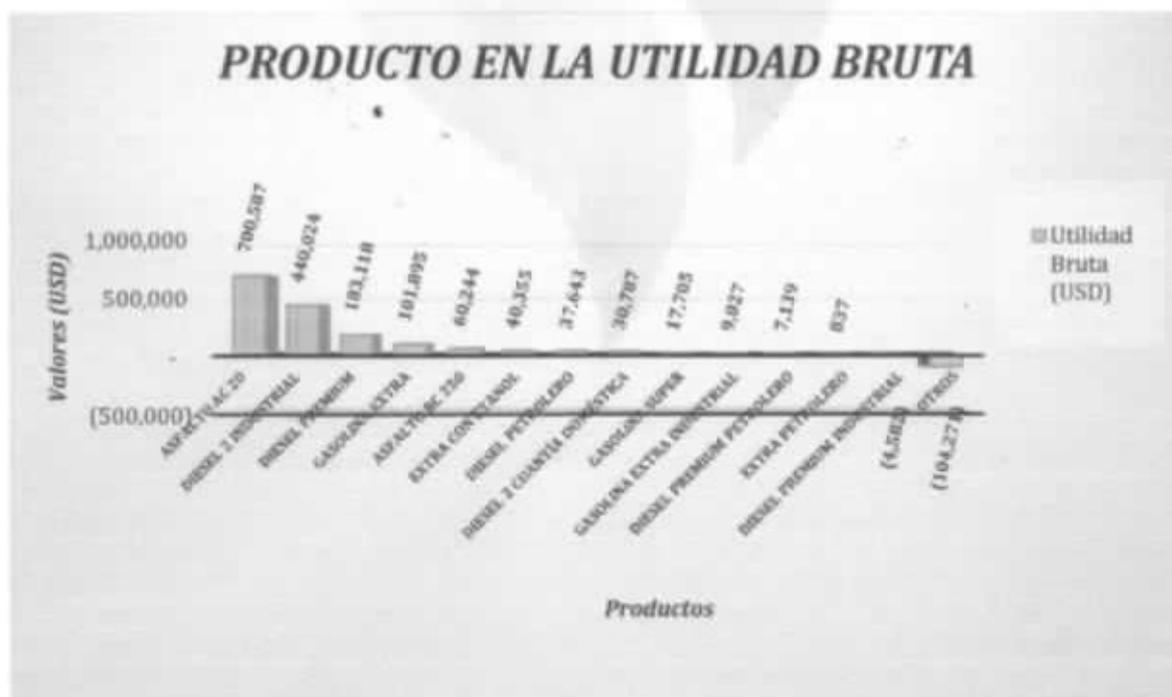


VENTAS VS COSTO

VENTAS VS COSTO



PRODUCTO EN LA UTILIDAD BRUTA



ANÁLISIS MENSUAL DE VENTAS



SITUACION FINANCIERA

Concluido el periodo 2016 y cerrados los Estados Financieros por este lapso, se pueden resaltar los siguientes aspectos relevantes:

Estado de Resultados:

Para el periodo fiscal 2016 se ha generado una utilidad de USD \$ 142.858,81 fruto de las operaciones que se explicarán en los párrafos siguientes:

El total de ingresos generados en el año 2016 asciende a USD \$ 42.594.490,95; de los cuales el 63,00% corresponde a ventas de combustibles, el 16,53% corresponde Asfalto, el 18,60% corresponde al sector industrial y el 1,87% a otro tipo de ingresos como transporte entre otros.

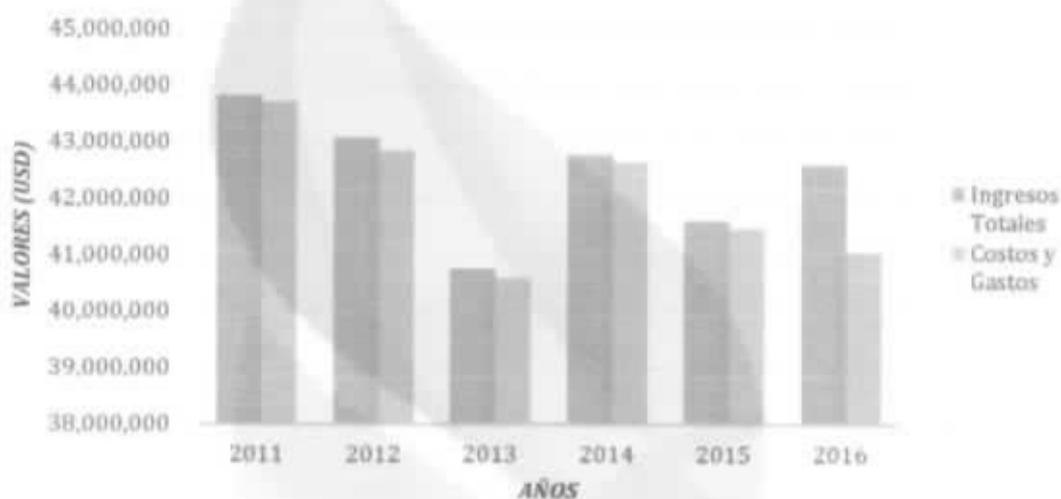
El costo de las compras de combustibles a EP Petroecuador fue de USD \$ 40.173.330,86, el de transporte y otros USD 900.650,89, lo cual deja una utilidad bruta de USD \$ 1.520.509,20 para cubrir gastos.

El total de gastos operacionales para el periodo 2016 es de USD \$ 1.377.650,39, es decir hubo una disminución de gastos en relación al 2015, fruto de la gestión de gerencia al recortar gastos en unos casos y optimización de los mismos en otros. Las principales disminuciones se dan en los Mantenimientos a las estaciones de Servicio de la Red Cylan por cuanto el año anterior ya se realizaron arreglos, recorte de beneficios a empleados como lo es el Seguro Privado que no estaba siendo utilizado y que puede ser cubierto por la Seguridad Social y adicional la disminución del personal, optimización de los recursos materiales internos y finalmente en el ejercicio 2016 ya no se canceló ningún rendimiento de Revisión.

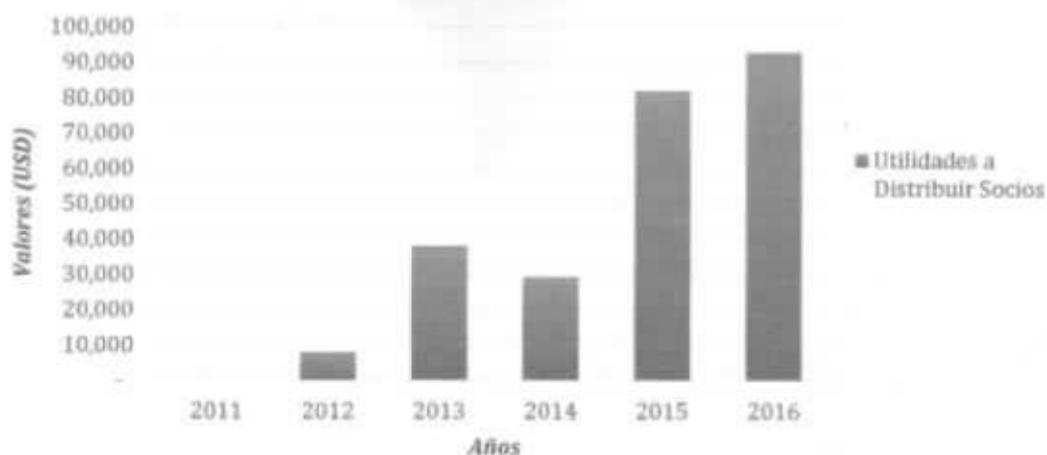
El siguiente cuadro muestra el comportamiento de los ingresos, costos y gastos, utilidad a distribuir a los socios de los seis últimos periodos fiscales:

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Ingresos Totales	43,823,239	43,087,489	40,755,041	42,781,973	41,622,497	42,594,491
Costos y Gastos	43,722,073	42,849,639	40,598,883	42,643,184	41,484,578	41,073,982
Utilidades a Distribuir Socios	-	8,046	38,069	29,393	82,123	93,031

INGRESOS VS COSTOS Y GASTOS



UTILIDAD NETA





Estado de Situación Financiera:

Del estado de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre de 2016, se puede determinar, que el capital de trabajo calculado (según la fórmula: Activo Corriente – Pasivo Corriente), es de: \$ 2'257.903,49.

Estado de Situación:

Respecto a los activos:

Se incluyen dentro del activo \$ 5.531,98, 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 251.525 dólares en concepto de crédito tributario de Impuesto a la Renta al 2016. En el año 2016 ya se inició el proceso para el trámite de devolución del crédito acumulado al 2015 de USD 144.467, sin embargo el trámite se ha demorado en la entidad de control SRI, después de realizar las gestiones pertinentes en febrero del presente año 2017 nos han acreditado el valor de USD 22.543,43 más los intereses de USD 1.190,69; sin embargo el monto no corresponde al valor de devolución solicitado ya que la entidad indica que en el trámite no se adjuntaron las copias de facturas únicas de EP Petroecuador, por lo que se volvió a ingresar el reclamo con los sustentos indicados a pesar de que en el trámite inicial ya se había entregado todos los documentos. Estamos a espera de la devolución de la diferencia de crédito e igualmente se ingresará el trámite de reclamo del crédito generado en el año 2016 mismo que asciende a USD 107.058.

En el ejercicio 2016 se procuró recuperar la cartera vencida del año 2015 y disminuir la misma al cierre del 2016, lo cual se evidencia al cierre del 2016 pues se disminuyeron las cuentas de los clientes Consorcio Conpacifico que adeuda USD 468.555,16 (Se recibió una casa en Samborondón como pago de la deuda), Asfaltar es un cliente que ha seguido comprando y su cartera que en su mayoría no está vencida asciende a USD 110.990,96, los demás clientes han ido cancelado sus deudas a excepción de Empvial Ríos se mantiene como pendiente de pago USD 196.929,85. En lo que va del año 2017 se siguen realizando las gestiones necesarias para la recuperación de los mismos, inclusive en el plano judicial.

Respecto a los pasivos:

Al 31 de diciembre de 2016, se mantiene préstamos con Banco Pacifico asciende a USD 125.151,55, Banco Bolivariano USD 350.0000 (Hipotecario – sustentado en la Casa recibida como cancelación de la deuda de Consorcio Conpacifico hasta su venta). Al igual que con la Corporación CFC S.A. un valor de \$ 24.273,10.

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 2016 es de USD 3'940.816,98.

Durante el año 2016 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 para las empresas. Esta resolución sigue causando gran perjuicio 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%, aunque en la actualidad es del 22%.

Desde el 2011 el cálculo de pago de impuesto a la renta es inferior al AIR. Esto significa que la compañía ha sobre-pagado en el transcurso de 4 años (2011 al 2014) el valor de 156.985,61 dólares en exceso. Valores detallados en cuadro en la parte inferior.

En lo que respecta al año 2015, la norma tributaria cambió y el AIR fue inferior al Impuesto Causado, en consecuencia, el pago que se realizó fue el correspondiente al Impuesto a la Renta.

CONCEPTO	2011	2012	2013	2014	2015	2016
UTILIDAD	101,014	237,850	156,159	138,789	137,919	142,859
IMPUESTO CAUSADO	57,630	75,665	37,840	54,222	35,108	28,399
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	104,972	94,127	94,665	88,578	11,324	14,028
IMPUESTO PAGADO EN EXCESO ANUAL	-47,342	-18,462	-56,825	-34,356	-	-
IMPUESTO PAGADO EN EXCESO ACUMULADO	-47,342	-65,804	-122,629	-156,985	-	-

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una vez cerrado el ejercicio fiscal 2016 y determinada la utilidad del periodo, la misma se distribuye de la siguiente manera:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑO 2016		VALOR
	Utilidad del Ejercicio	142.859
(-)	15% Participación a Trabajadores	21.429
(+)	Gastos No Deducibles	7.658
	BASE IMPONIBLE	129.088
	22% Impuesto Causado	28.399
(+)	Anticipo Impuesto a la Renta año 2016	14.028
(-)	Saldo anticipo Impuesto a la Renta	-
(-)	Retenciones Fuente Año Corriente	135.757
(-)	Retenciones Fuente Años Anteriores	144.467
	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	251.825
	DIVIDENDOS A DISTRIBUIR A SOCIOS	93.031



CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS EN EL INFORME DEL AÑO 2015

El cumplimiento de las políticas, estrategias y metas para el año 2016, previstas en el informe administrativo del año 2015 del Gerente General, se detalla a continuación en el mismo orden que consta en el informe del año anterior:

1. Se incrementó el nivel de ventas en el segmento industrial pero no al nivel esperado, cumpliendo con el presupuesto establecido para el año 2016, a pesar que la competencia ofrece precios muy bajos y plazos más extensos de crédito.
2. Por convenir a la empresa, se solicitó la renuncia a una vendedora que en lugar de aportar a Ciyán se constituyó en un gasto innecesario.
3. Con el fin de que las relaciones interpersonales de los funcionarios sean óptimas, se realizó una convivencia en un lugar con las instalaciones apropiadas y profesionales expertos en motivación tanto laboral como familiar.
4. De igual manera y siempre buscando el mejor estatus para los funcionarios se mejoró el ambiente laboral dotándoles de oficinas amplias y modernas.
5. Se realizaron acciones legales e interpersonales para cobrar una parte de la cartera vencida. Producto de estas gestiones, se logró que la empresa Consorcio Conpacífico la mayor deudora de Ciyán cancele sus obligaciones, aunque para el efecto Conpacífico realizó una Dación de pago con un bien inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil y que Ciyán tratará de vender en el 2017 para conseguir la liquidez que el negocio exige.
6. El objetivo permanente de Ciyán de capacitar a su personal también se cumplió en el año 2016 a través de cursos especializados para cada área.
7. Se ha cumplido con el objetivo de mantener a Ciyán Services World S.A., entre las mejores comercializadoras del país.*
8. Con el fin de reducir costos para el ejercicio 2017, a finales del 2016 se finiquitó el contrato con la empresa Deltamontero, la cual llevaba la contabilidad externa, sin constituir un riesgo para la empresa ya que la gerencia financiera ha sido suficientemente capacitada y al mantener un equipo laboral estable ha adquirido la suficiente experiencia para realizar este trabajo de forma interna, e incluso se le dotará a este equipo de las mejores herramientas para el fiel cumplimiento de su trabajo.

CUMPLIMIENTO LABORAL Y LEGAL

La empresa como todos los años ha cumplido en el tiempo establecido con las políticas de tipo laboral emitidas por el Estado, a pesar de que la mayoría son exigentes y se ha cumplido a cabalidad para el normal funcionamiento de las empresas en general.

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.

Todos los funcionarios son profesionales con alto grado de responsabilidad en el cumplimiento de sus funciones, la cual ha permitido mejorar la rentabilidad y que la empresa pueda cumplir con todas sus obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2016, la empresa tiene 15 plazas de trabajo ubicados de la siguiente manera: 10 en Quito, 1 en Guayaquil, 1 en Cuenca, 2 en Esmeraldas, y 1 en Ambato.

POLITICAS, ESTRATEGIAS Y METAS PARA EL AÑO 2017

El presupuesto para el año 2017 ha sido elaborado de manera técnica y lo más ajustada a la realidad económica del país, considerando que en este año habrá cambio de gobierno y que sus políticas son inciertas hasta el momento.

Es importante indicar que nuestras principales políticas, estrategias y metas para el año 2017 serán las siguientes:

1. Disminuir los plazos de crédito a nuestros clientes al máximo posible, siempre teniendo en cuenta que los clientes son la parte primordial.
2. Propender por un flujo de caja positivo para no tener problemas en la operatividad de negocio.
3. Cumplimiento del presupuesto de ventas establecido, siempre y cuando no se vea afectado el flujo de caja.
4. Recuperar el crédito tributario por retenciones en la fuente que al cierre del año 2016 asciende a USD 251.825, para mejorar la operatividad de la compañía.
5. Incremento de los clientes del sector automotriz, para lo cual se contratará un ingeniero especializado en estaciones de servicio y experimentado en captación de clientes, para incrementar nuestra red de distribución. Esta persona se encargará exclusivamente de este segmento con la finalidad de que al término del año 2017 los distribuidores estén completamente satisfechos de nuestros servicios. Logrando de esta manera que la marca Clyan se consolide en el mercado de los combustibles.
6. El sector empresarial en los actuales momentos es muy competitivo lo que exige a las empresas mantener un nivel de competitividad alto, ésto se logra con la ayuda de las nuevas tecnologías, por lo que, Clyan Services World S.A., ha visto la necesidad de adquirir un sistema ERP (SAP BUSINESS ONE) mediante el cual optimizará sus procesos para brindar un servicio eficiente y eficaz. Adicionalmente este ERP es de gran ayuda para el cumplimiento de toda la normativa legal, financiera y tributaria. También contribuirá para que la gerencia general pueda controlar de mejor manera el cumplimiento laboral de todas las gerencias que conforman Clyan. La meta para el año 2017 en este



sentido es que la empresa y sus funcionarios dominen todas y cada una de las bondades que ofrece el ERP SAP BUSINESS ONE.

7. Para mayor seguridad y con el fin de que la contabilidad sea transparente se contratará una supervisión al manejo contable que realizará la empresa en forma interna.

Atentamente,

Ing. Byron Albuja Merizalde
GERENTE GENERAL
CLYAN SERVICES WORLD S.A.