

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros del año 2012

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidense

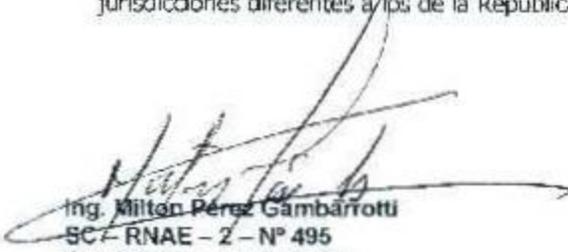
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y Accionistas de

CLYAN SERVICES WORLD S.A.

Guayaquil, 2 de abril del 2012

1. He auditado el balance general adjunto de CLYAN SERVICES WORLD S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveerán una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CLYAN SERVICES WORLD al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, excepto por que ha dejado de aplicar un requerimiento concreto para lograr una presentación razonable de los estados financieros, relacionado a información de apoyo a partidas presentadas y a cartera de crédito por deterioro o incobrabilidad, véase en notas II, III y IV detalladas en informe adjunto.
4. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de Normas Internacionales Información Financiera (NIIF). Por lo tanto los estados financieros adjuntos presentan la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de CLYAN SERVICES WORLD S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

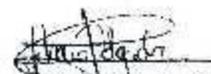


Ing. Milton Pérez Gambarrótti
SC - RNAE - 2 - Nº 495
GUAYAQUIL - ECUADOR
C.P.A. 15895

EMPRESA CLYAN SERVICES WORLD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 - 12 - 2012
 (Expresado en miles de Dolares)

	REFERENCIA	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	II	80,185	54,291
Cuentas por Cobrar	I)	1,760,835	2,023,359
Garantías Bancarias		122,532	283,455
Gastos y Pagos Anticipados	III)	53,977	5,531
Activos por Impuestos Corrientes		245,799	0
Total del Activo Corriente		2,268,249	2,366,636
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Cobrar y Anticipo Proveedores	III)	265,564	0
ACTIVO FIJO			
ACTIVO FIJO NETO	IV)	270,215	15,915
TOTAL DEL ACTIVO		2,799,027	2,382,551
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Doc. Por Pagar	V)	1,266,712	1,280,222
Otras Cuentas por Pagar		0	934,688
Participación Laboral		35,678	15,152
Anticipo Impuesto a la Renta		94,127	0
Pasivos por Impuestos Corrientes		260,110	0
Total del Pasivo Corriente		1,656,626	2,230,062
PASIVO DIFERIDO			
Anticipos de Clientes		151,507	21,012
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones con Terceros		817,843	0
PATRIMONIO			
Capital Social		1,000	1,000
Reserva Legal		6,619	6,519
Otras Reservas		0	0
Utilidad (Pérdidas) Ejercicios Anteriores		57,386	95,627
Utilidad Neto del Ejercicio		108,045	28,231
Total del Patrimonio		173,051	131,477
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,799,027	2,382,551


 Tatyana Mijaja Merzalde
 GERENTE GENERAL


 Johanna Marisol Pineda Orellana
 C.C. 1718427779
 CONTADOR

EMPRESA CLYAN SERVICES WORLD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 - 12 - 2012
 (Expresado en miles de Dolares)

	2012	2011
VENTAS NETAS	43,005,541	43,724,447
Costo de Ventas	41,667,143	42,842,179
UTILIDAD BRUTA	1,343,398	882,268
 GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Administrativos y Ventas	1,060,689	656,593
Gastos de Importación		
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	1,060,689	656,593
 UTILIDAD DE OPERACIÓN	282,709	225,675
Gastos Financieros	58,626	69,033
Otros Ingresos	81,948	98,641
Otros Egresos	68,176	154,264
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	237,850	101,014
Participacion Laboral	35,677	15,152
Anticipo impuesto a la Renta	94,127	57,630
 UTILIDAD NETA	108,045	28,232


 Ing. Byron Albuja Merizalde
GERENTE GENERAL


 Johanna Marisol Delgado Orellana
 C.C. 1718427279
CONTADOR

**EMPRESA CLYAN SERVICES WORLD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2012

AL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD NETA	257,850
DISMINUCIONES DE DEPRECIACIONES	6,754
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	264,604

EFFECTIVOS PROVENIENTES EN ACTIVIDADES DE OPERACION ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	110,913
INCREMENTO EN INVENTARIOS	-
INCREMENTOS EN OTROS ACTIVOS	319,341
INCREMENTO EN CREDITO TRIBUTARIO	25,687
	165,271

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION

DISMINUCION EN EL PASO A OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	191,773
INCREMENTO EN CUENTAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	49,953
INCREMENTO ACTIVO FIDUCIARIO	259,202
DISMINUCION EN INVERSIONES	169,435

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

120,142

CAMBIO EN CUENTAS PATRIMONIALES

139,255

CAMBIO EFECTIVO EN CUENTAS PATRIMONIALES

139,255

INCREMENTO DEL EFECTIVO

25,815

EFECTIVO AL PRINCIPIO DE AÑO

57,291

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

83,106


 Roberto Alvarado Merzalde
 GERENTE GENERAL


 Helene Cecilia Trujillo Marín
 C.C. 1718427279
 CONTADOR

EMPRESA CLYAN SERVICES WORLD S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares americanos)**

A.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA:

Es una Compañía constituida legalmente como sociedad anónima, mediante escritura celebrada ante el Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito; aprobada su creación mediante Resolución N° 03.Q.U.0920 de fecha 12 de marzo del 2003 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2003, en la ciudad de Quito.

B.- OPERACIONES: Sus principales operaciones son:

Venta al por mayor y menor de productos derivados del petróleo.

C.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Es importante destacar que desde el ejercicio económico 2012, la compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. El ejercicio económico 2011 fue el Periodo de Transición de las NEC a la NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- **INVENTARIOS.** La empresa no mantiene inventarios, debido a la política de intermediación que realiza y su despacho directo al cliente.
- **IMPUESTO A LA RENTA.** El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del ejercicio, por el método del impuesto a pagar.
- **REGISTROS CONTABLES.** Los Registros Contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.
- **TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es el año 2010 - 2011, contabilizado el primero de enero del 2011. Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionista, y dado a conocer a la Superintendencia de Compañías mediante oficio N° 195-CSW-011 de fecha 31 de marzo del 2011.

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador.

mencionadas anteriormente.

- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.** Los Activos Fijos están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las ventas posteriores a esa fecha, al costo

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil de los activos es como sigue:

Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipo de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

D.- CAJA BANCOS

BANCO	SALDO AL 31-dic-12
Banco Bolivariano Cta Cte 500-503358-1	22.170,88
Banco Del Pacifico	-1.302,37
Banco Guayaquil Cta Cte 0028964102	2.059,81
Banco Internacional Cta Cte 000-062352-5	37.441,43
Banco Pichincha Cta Cte 3265027704	20.272,53
Banco Machala Cta Cte. 1140104686	1,25
	80.643,33

Los saldos de las cuentas bancarias fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, determinándose su razonabilidad.

NOTA 1)

Se estableció que en la Cuenta Caja Ventas presenta el valor sobregirado de US\$ -1.037,01, verificándose su depósito en el Banco Guayaquil y registro en el modulo contable en diciembre 28/12, quedando pendiente de dar de baja en el modulo comercial.

E.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país, cartera de pronta recuperación, ya que corresponde a facturación de dos antes del cierre del ejercicio económico:

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1.708.431,38
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34.695,82
ANTICIPOS A PROVEEDORES	17.708,09
	1.760.835,29

La Cuenta Otras Ctas. por Cobrar incluye deudas de los empleados por el monto de US\$ 1807,58 y el saldo de la cuenta Otras Ctas por Cobrar por el monto de US\$ 32.888,24 operaciones susceptibles de pronta recuperación.

NOTA II)

En la Otras Cuentas por Cobrar se incluye el cheque 3361 girando en agosto 2012 a favor de Santiago Guillín, mismo que se pidió la suspensión de pago. Se verificó que el Banco acreditó el valor en febrero del 2013, ver Anexo N° 4.

F.- ACTIVOS NO CORRIENTES

NOTA III)

El análisis realizado conlleva a reclasificar valores pendientes de cobros de más de un año que permanecen en la cartera de crédito del año 2012 por el monto de **US\$ 78.882**, equivalente al 4,4% de la cartera vigente al 31 diciembre del 2012 de US\$ 1'789.204,86.

Por otra parte, se establece que en la cuenta 112.10.003 Cliente Diferencias años anteriores registras valores de facturación al año 2010 el saldo de US\$ 17.106,83 valor que se ha incrementado durante el ejercicio auditado en US\$ 169.574,70 dando como resultado el saldo acumulado al 31 de diciembre del 2012 de US\$ 186.681,53. cartera de cliente de dudosa recuperación equivalente al 9,45% sobre el total de las Cuentas por Cobrar Clientes (US\$ 1'973.995,38).

Se ha incluido como Cartera No Corriente los Anticipos a Proveedores por valores entregados para adecuación de estación de servicios (US\$ 8.000) y a Hugo Rodríguez Tapia (US\$ 10.000), como anticipo de comisiones de nuevos proyectos, valor que sería devuelto en el ejercicio económico 2013; y por la venta de vehículo al Alvagrup por el monto de US\$ 35.976,63, venta realizada el 30 noviembre del 2011 y que permanece pendiente de cobro al cierre del ejercicio 2012.

ACTIVOS NO CORRIENTES

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	265.564,00
ANTICIPUS A PROVEEDORES	53.976,63
	319.540,63

G.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este cuadro se agrupan los valores que por renta e IVA le han realizado a la empresa durante el ejercicio auditado, así como también el impuesto que por crédito tributario tiene a favor, cifras que serán analizadas en el momento de la revisión del cumplimiento con el organismo de control tributario.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Anticipo del Impuesto a la Renta	31.440,34
Retención Fuente Recibida Año Anterior	0,00
Retención Fuente Recibida Año Corriente	114.172,80
Crédito Tributario	100.185,57
	245.798,71

II.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los activos fijos depreciables se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo

Al 31 de diciembre del 2012 la empresa ha incrementado sus activos en la construcción de Obras en Proceso equivalente a US\$ 253.968, valor de inversión en la construcción de la Estación de Servicio para el despacho del Cliente Hidrochina; y, en la adquisición de un vehículo para uso de la empresa en US\$ 4.247,23.

NOTA IV)

Revisado el cuadro de depreciación por el año 2012, se determina una deficiencia de depreciación en los equipos de cómputos por el monto de US\$ 4.356,04, valor que será ajustado en el año 2013, mismo que deberá ser considerado como gastos no deducible para la declaración del impuesto a la renta.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	2012	2011
Obras En Proceso	253.968,41	0
Muebles y enseres	11.662,23	9.417,31
Maquinaria Equipos	1.573,59	1.573,56
Equipos de computación y software	25.443,70	25.443,70
Vehículos, Eq. de transp. y eq. caminero	4.247,23	0,00
TOTAL ADQUISICIONES ACTIVOS	296.895,16	36.434,60
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	-26.680,39	-20.519,23
ACTIVO FIJO NETO	270.214,77	15.915,37

I.- INVENTARIOS

La empresa CLYAN SERVICES WORD S. A. no cuenta con inventarios en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2012, debido a la intermediación que realiza en la entrega de los derivados del petróleo.

J. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Este grupo refleja una disminución del 19,72% en relación al año anterior, equivalente a US\$ 240.549 respecto a los Proveedores Locales, el principal proveedor de Clyan Services World S.A. es la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador Petrocomercial; por otra parte, la disminución de la deuda con IVANEXKUATRO representa un 55%.

ACREED COMER Y CTAS POR PAGAR	2012	2011
CTAS x PAG PETROCOMERCIAL	898.226,03	1.218.318,07
TRANSPORTE -IVANEX	39.379,60	61.859,51
WELLINTON MÉRIZALDE	2.000,00	0,00
OTROS PROVEEDORES	91.487,42	50,08
ANCIPOS DE CLIENTES	151.454,10	21.310,97
OBLIGACIONES SOCIOS	31.895,45	157.056,46
	1.217.745,60	1.458.295,09

NOTA V)

Se recomienda que la cuenta por pagar - Petrocomercial - sea utilizada de manera exclusiva para los registros de los valores por cancelar a este proveedor principal, ya que al momento de efectuar la revisión y análisis se determino que se registras acreencias de otros proveedores.

K.- PORCION CORRIENTE BENEFICIOS EMPLEADOS

Los beneficios a los empleados por Pagar suman US\$ 25.541.-, este grupo está integrado por Sueldos por Cancelar (US\$ 14.353); las Provisiones Laborales por concepto de Beneficios Sociales por el monto de US\$ 2.782.75 y las Obligaciones Patronales al IESS de US\$ 6.394, cifras que se justifican el registro

PORCION CORRIENTE BENEF. EMPLEADOS	2012	2011
SUELDOS	14.353,22	9.410,77
PROVISIONES LABORALES	2.782,75	3.885,32
Proveedores IESS	6.394,01	2.885,08
TOTAL BENEF. EMPLEADOS	25.541,98	18.173,17

L.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias con prestamos directos con los bancos suman al 31 de diciembre del 2012 la cantidad de US\$ 143.365, las que están respaldadas con las garantías suficientes; determinándose en este grupo las acreencias por consumos con tarjetas de créditos, utilización de estos instrumentos para cancelar pagos de gastos de mantenimiento de establecimientos relacionados con los clientes de CLYAN.

INSTITUCION FINANCIERA	Valor Original	Operación N°	Fecha		Valor Pendiente
			Concesión	VCMTO.	
Banco Bolivariano	100.000,00	5000021807	26-sep-12	26-sep-13	75.000,00
Banco Bolivariano	17.000,00	5000021803	25-sep-12	26-sep-13	12.149,99
Banco Guayaquil	90.000,00	001 ME 250613	15-ago-11	01-sep-13	30.020,35
Banco Machala	35.000,00	412799	23-may-12	13-may-14	25.586,08
VISA Bolivariano	10.125,73				10.125,73
Diners Club	16.869,75				16.860,13
VISA Pichincha	6.602,57				6.602,57
OBLIGACIONES BANCARIAS C/P	275.598,05				176.843,46

L.- PASIVOS NO CORRIENTES.- OBLIGACIONES CON TERCEROS

Los Pasivos No Corrientes a Largo Plazo se ven incrementado en relación al año anterior en US\$ 307.959 equivalente al 37.5%. Estas acreencias están respaldadas con Acuerdos de Aceptación de la Deuda suscritos entre el representante Legal de Clyan

Services, Ing. Bayron Albuja Merizalde y los acreedores.

Al Acuerdo de Aceptación de la Deuda posteriormente mediante adendum se fijan las tasas de interés máxima legal establecidas por el Banco Central del Ecuador a pagar por cuenta de Clian, intereses que bordean entre el 14 al 15%, tasa interés que varía como esté en el mercado. Adicionalmente el Acuerdo de Aceptación de la Deuda el acreedor exige se firmen documentos como letras de cambio o pagares.

Las tasas de intereses en las fechas que se suscribieron los Acuerdos, se determinan que estas no superan la Tasa Máxima de Consumo (16 al 16,30%), pero sin embargo si superan a la Tasa Comercial (10.21%)

Las negociaciones realizadas por el representante legal están autorizadas por parte de los accionistas hasta por el monto de US\$ 800.000.-, Acta de Accionistas celebrada en mayo 7/12.

NOTA VI)

La administración se abstuvo de proporcionar la información de apoyo a las partidas presentadas.

PASIVOS NO CORRIENTES		
OBLIGACIONES CON TERCEROS	2012	2011
C/P INVANEXKUATRO	474,17	26.884,59
C/P Zahira Ontaneda	6.000,00	0,00
C/P Alvagrup	38.554,49	0,00
C/P Piedraj Merizalde	10.000,00	6.000,00
C/P Merizalde Paulina	40.000,00	0,00
E/S Luz Maria	814,68	0,00
Guerra Alberto	30.000,00	
L/P Auz Darwin	100.000,00	35.000,00
L/P Constanta Maria Elena	97.000,00	45.000,00
L/P Vega Alfredo	400.000,00	300.000,00
L/P Merizalde Victor Hugo	40.000,00	40.000,00
L/P Cueva Rosa	30.000,00	30.000,00
L/P Caleira Medardo	27.000,00	27.000,00
	819.855,34	511.895,59

M.- PARTICIPACION LABORAL

La participación Laboral del 15% de los trabajadores para el ejercicio del 2012 es de US\$ 35.677,50

N.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvirtiera sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y

cuando se efectúa el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

O.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía tiene un capital suscrito y pagado de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No existe variación del Capital entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2012.

P.-RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2012, la empresa no ha incrementado su provisión para Reserva Legal.

PATRIMONIO NETO	2012	2011
APORTE SOCIO	1.000,00	1.000,00
RESERVAS DE CAPITAL	6.619,21	6.619,21
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	57.986,18	95.677,06
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	237.850,02	204.014,01
	302.855,41	204.260,28

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los estados financieros.