

CLYAN SERVICES WORLD S.A.
INFORME DE COMISARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2014

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva de la compañía CLYAN SERVICES WORLD S.A.

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2014, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

1. Base Legal

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2014 designa como comisario principal el señor Omar Chilingua Requelme.

2. Antecedentes

CLYAN SERVICES WORLD S.A., es una Compañía Anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 03.Q.IJ.0920, cuyo objeto social es la venta al por mayor y menor de productos derivados del petróleo.

3. Contenido

a. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

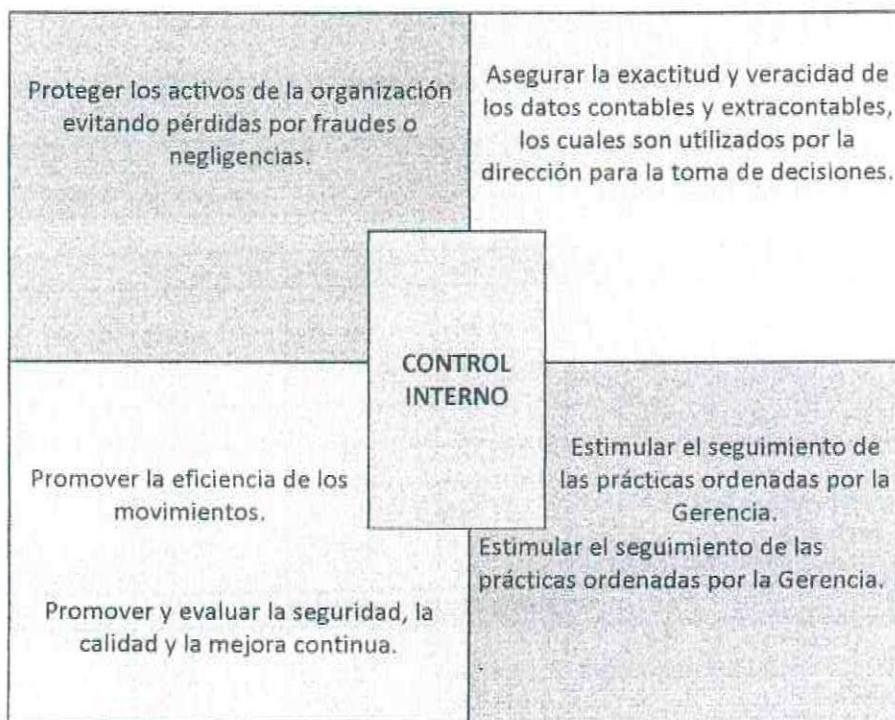
Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

b. Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.

3. Procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la Gerencia General, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

Adicionalmente he podido determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativas para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el 2014.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2013 y 2014 es la siguiente:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2013	AÑO 2014	VARIACION	% VARIACION
ACTIVOS	3.073.544	3.021.688	-51.855	-2%
CAJA Y BANCOS	63.260	119.771	56.511	89%
CLIENTES	2.497.863	2.134.506	-363.357	-15%
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	-20.957	0	20.957	-100%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	6.230	20.747	14.517	233%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	163.677	211.041	47.365	29%
ACTIVOS FIJOS	401.119	337.200	-63.919	-16%
DEPRECIACION ACUMULADA	-37.648	-67.748	-30.101	80%
ACTIVOS DIFERIDOS	0	266.172	266.172	100%
PASIVOS	2.886.451	2.810.503	-75.949	-3%
SOBREGIROS Y PRETAMOS BANCARIOS	84.402	81.519	-2.883	-3%
PROVEEDORES	1.041.953	839.716	-202.236	-19%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	115.228	446.218	330.990	287%
PROVISIONES POR PAGAR	26.063	23.408	-2.655	-10%
PASIVO DE LARGO PLAZO	1.583.000	1.248.000	-335.000	-21%
PASIVO DIFERIDO	35.807	171.642	135.835	379%
PATRIMONIO	187.092	211.186	24.093	13%
CAPITAL SOCIAL	1.000	101.000	100.000	10000%
RESERVAS	6.619	6.619	0	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	141.404	74.200	-67.203	-48%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	38.069	29.366	-8.703	-23%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2013 y 2014.

1. Al 31 de diciembre del 2014 se puede observar que el activo total de la Compañía manifiesta una disminución del 2% en relación al año 2013, cifra que implica un decremento de USD 51.855, además se presenta un incremento en Caja-Bancos del 89% y una disminución del 15% por lo que el periodo de recuperación de cartera bajo a 18 días.
2. Los activos fijos de la empresa se redujeron en un 16% en relación al 2013, su valor asciende a USD. 337.200.
3. Para el año 2014 se presentan activos diferidos por USD. 266.172, el incremento en este rubro representa el 100% en relación al 2013.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2014 se redujeron el 3%, cifra que implica un decremento por USD. 75.949.
5. El Patrimonio denota un incremento del 13%, cifra que implica un incremento de USD. 24.093.
6. También para este año 2014 se puede apreciar un incremento del 10000% en el Capital, el valor de incremento en el Capital asciende a USD. 100,000, el mismo que se registra según Inscripción No. 5741 del Registro Mercantil de Quito.
7. El Resultado Neto del Ejercicio para el año 2014 se reduce en un 23%, cifra que implica la reducción en el resultado en USD. 8703.

Los resultados del ejercicio en el año 2013 y 2014 se detallan a continuación:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2013	AÑO 2014	VARIACION	% VARIACION
INGRESOS	40,750,184	42,738,609	1,988,425	5%
INGRESOS NO OPERACIONALES	4,857	43,365	38,508	793%
COSTOS	39,593,209	41,407,528	1,814,320	5%
GASTOS OPERATIVOS	922,710	1,118,349	195,638	21%
GASTOS FINANCIEROS	82,964	117,308	34,344	41%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.	156,159	138,789	-17,369	-11%



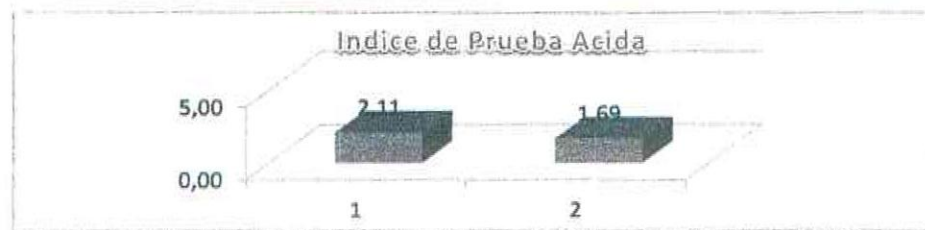
c. Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CALCULO 2013	CALCULO 2014
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	2,710,073	2,486,066
	Pasivo corriente	1,267,645 = 2.14	1,390,861 = 1.79



Interpretación: En el año 2013 la compañía presentó un índice de liquidez del 2,14 lo que indica que por cada dólar de deuda contaba con USD 1,14 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2014 el índice se reduce a 1,79, se observa cambio en el índice de liquidez sin embargo existe un excedente de USD 0,79 más para cumplir con el pago de las obligaciones corrientes.

PRUEBA ACIDA	INDICE	CALCULO 2013	CALCULO 2014
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente-Anticipos	2,680,646	2,349,859
	Pasivo corriente	1,267,645 = 2.11	1,390,861 = 1.69



Interpretación: En el año 2013 la compañía presentó un índice de prueba acida de 2,11 lo que indica que la compañía tiene USD 1,14 más para cubrir la deuda corriente, para el 2014 el índice presenta una reducción del 20%, sin embargo existe USD 0,69 más para cubrir las deudas corrientes.

SOLVENCIA	INDICE	CALCULO 2013	CALCULO 2014
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	$\frac{2,886,451}{3,073,544} = 0.94$	$\frac{2,810,503}{3,021,688} = 0.93$
	Activos Totales		
	Pasivo Corriente	$\frac{1,267,645}{187,092} = 6.78$	$\frac{1,390,861}{211,186} = 6.59$
	Patrimonio		



Interpretación: En el año 2013 las deudas totales representan el 94% de los activos totales, en el 2014 presenta un porcentaje del 93%. Los pasivos de la empresa entre el 2013 y 2014 se mantienen, sin embargo se denota que los activos de la empresa garantizan el cumplimiento de las obligaciones.

REANTABILIDAD	INDICE	CALCULO 2013	CALCULO 2014
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	$\frac{1,161,833}{40,755,041} = 2.85$	$\frac{1,374,445}{42,781,973} = 3.21$
	Ventas Netas		
	Utilidad Neta X 100	$\frac{38,069}{40,755,041} = 0.09$	$\frac{29,366}{42,781,973} = 0.07$
	Ventas Netas		



Interpretación: En el año 2013 la compañía presenta un margen bruto del 2.85% y para el año 2014 presenta un incremento en el índice, el mismo asciende a 3.21%. Los ingresos presentados por la compañía demuestran que están en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

La rentabilidad de los accionistas durante el año 2014 presenta una disminución de 0.02 en relación al año 2013.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	INDICE	CALCULO 2013	CALCULO 2014
Ayuda el tiempo en el cuál se está recuperando la cartera	CXC clientes X 360	$\frac{891,686,095}{40,755,041} = 21.88$	$\frac{768,422,200}{42,781,973} = 17.96$
	Ventas Netas		



Interpretación: En el año 2013 se observa que la cartera en el año 2013 rota cada 21,88 días mientras en el año 2014 se puede apreciar que la cartera se recupera cada 17,96 días, para el año 2014 la recuperación de cartera fue más efectiva.

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	INDICE	CALCULO 2013	CALCULO 2014
Ayuda el tiempo en el cuál se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	$\frac{375,102,911}{39,593,209} = 9.47$	$\frac{302,297,929}{41,407,528} = 7.30$
	Compras(CV)		



Interpretación: En el año 2013 se observa que el periodo para pagar a proveedores es de 9,47 días y para el año 2014 es de 7,30.

Se aprecia una reducción de año a año en el índice de rotación de cartera y periodo medio de pago.

CLYAN SERVICES WORLD S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS	
Caja-Bancos	119,771	Sobregiros y préstamos bancarios	81,519
Clientes	2,134,506	Proveedores	839,716
Cuentas por Cobrar Empleados	20,747	Otras cuentas por pagar	446,218
Otros Activos Corrientes	211,041	Provisiones por pagar	23,408
Total Activos corrientes	2,486,065	Total Pasivos corrientes	1,390,861
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo Fijo Neto	269,452	Pasivo de largo plazo	1,248,000
Activos Diferidos	266,172	Pasivo diferido	171,642
Total Activos no corrientes	535,624	Total Pasivos no corrientes	1,419,642
		TOTAL PASIVOS	2,810,503
		PATRIMONIO	
		Capital social	101,000
		Reservas	6,619
		Resultados acumulados	74,200
		Utilidad neta del ejercicio	29,366
		Total Patrimonio	211,186
TOTAL ACTIVOS	3,021,689	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3,021,689

CLYAN SERVICES WORLD S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INGRESOS OPERATIVOS			
Ventas Netas	42,738,609		
Costo de Ventas	41,364,164		
Utilidad bruta en Ventas			1,374,445
GASTOS OPERACIONALES			-1,235,656
Gastos de Administración y Ventas	-1,118,349		
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	-117,308		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			138,789

4. CONCLUSION

Los estados financieros de la Compañía **CLYAN SERVICES WORLD S.A.**, presentan razonablemente su situación financiera, es estable de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Durante el año 2014 se presentó un incremento del 5% en los ingresos de la Compañía en relación al año 2013.

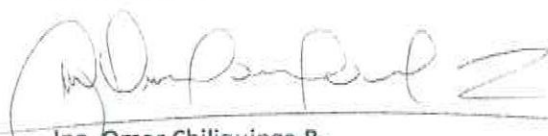
Los índices demuestran que la Compañía tiene una disminución de 0,42 en los índices de liquidez con respecto al año 2013, sin embargo el índice de 1.69 es suficiente para cubrir sus pasivos al corto plazo.

La utilidad bruta en el año 2014 es de USD 1.374.445, misma que está en condiciones de afrontar los Gastos Operativos, refleja finalmente una utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta de USD. 138.789, misma que se disminuye en un 11% frente a la del año 2013.

Bajo estas observaciones de razonamiento puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente, muestra una solvencia adecuada para cubrir con sus obligaciones. Además existe rentabilidad durante el año 2014, tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos y la cartera se está recuperando en un plazo prudente.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías

Atentamente,



Ing. Omar Chilikuinga R.

Comisario de CLYAN SERVICES WORLD S.A