

CLYAN SERVICES WORLD S.A.
INFORME DE COMISARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2015, 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 31 de marzo de 2015 designa como comisario principal al Ing. Omar Chiliquina Requelme.

2. Antecedentes

CLYAN SERVICES WORLD S.A., es una Compañía Anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 03.Q.II.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.

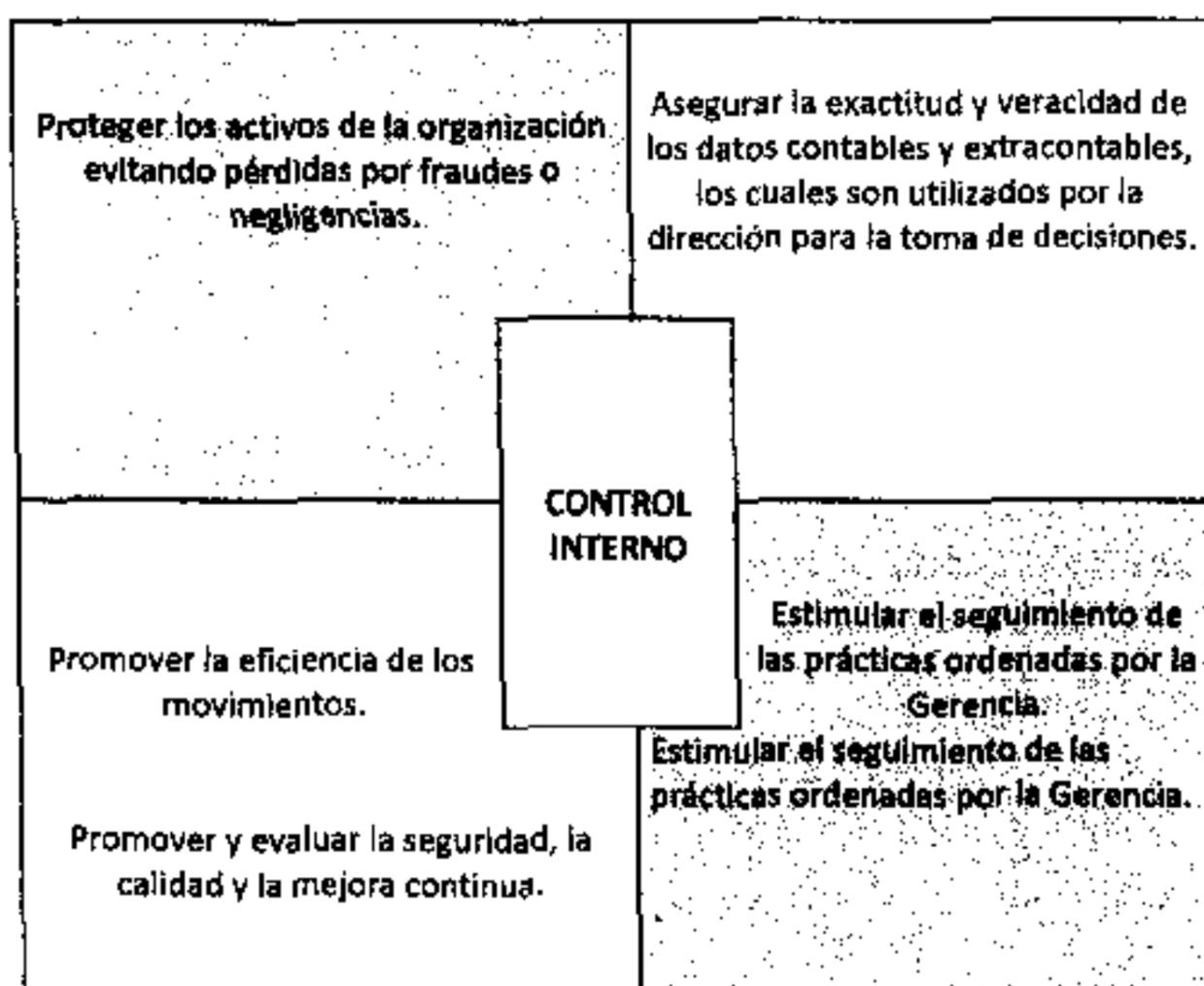
Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

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

1

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, 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 2015.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2014 y 2015 es la siguiente:

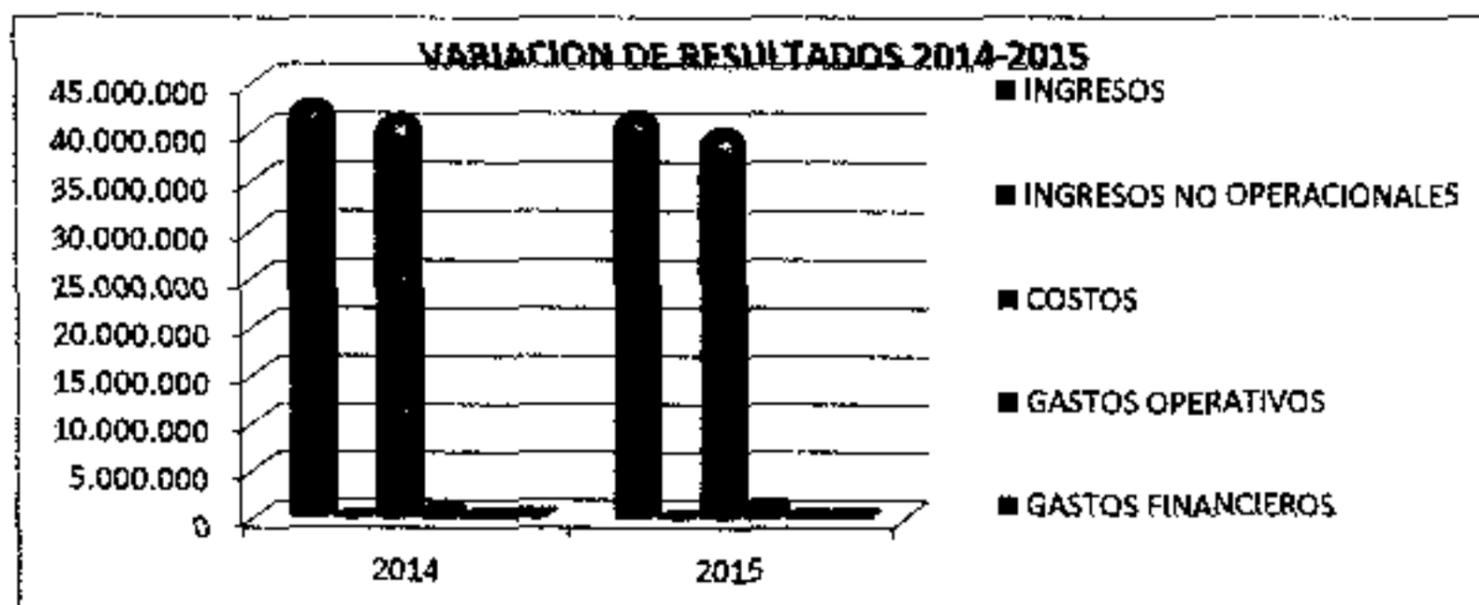
CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	% VARIACION
ACTIVOS	3.021.688	4.115.204	1.093.515	36%
CAJA Y BANCOS	119.771	492.538	372.767	311%
CLIENTES	2.134.506	2.883.773	749.267	35%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	20.747	3.402	-17.345	-84%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	211.041	244.504	33.463	16%
ACTIVOS FIJOS	337.200	400.746	63.546	19%
DEPRECIACION ACUMULADA	-67.748	-114.294	-46.546	69%
ACTIVOS DIFERIDOS	266.172	204.536	-61.636	-23%
PASIVOS	2.810.503	3.850.295	1.039.792	37%
SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS	81.519	15.592	-65.927	-81%
PROVEEDORES	839.716	1.242.944	402.237	48%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	446.218	197.793	-248.425	-56%
PROVISIONES POR PAGAR	23.408	24.060	652	3%
PASIVO DE LARGO PLAZO	1.248.000	1.741.762	493.762	40%
PASIVO DIFERIDO	171.642	628.145	456.503	266%
PATRIMONIO	211.186	264.909	53.723	25%
CAPITAL SOCIAL	101.000	101.000	0	0%
RESERVAS	6.619	6.619	0	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	74.200	75.167	967	1%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	29.366	82.123	52.757	180%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2014 y 2015.

1. Al 31 de diciembre del 2015 se puede observar que el activo total de la Compañía manifiesta un aumento del 36% en relación al año 2014, cifra que implica un aumento de USD 1.093.015, además se presenta un incremento en Caja-Bancos del 311% por USD \$ 372.767 y un incremento del 35% en Clientes.
2. Los activos fijos de la empresa se incrementaron en un 19% en relación al 2014, su valor asciende a USD. 400.746.
3. Para el año 2015 se presentan activos diferidos por USD. 204.536, la disminución en este rubro representa el 23% en relación al 2014.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2015 se incrementaron en un 37%, cifra que implica un incremento por USD. 1.038.801.
5. El Patrimonio denota un incremento del 25%, cifra que implica un incremento de USD. 53.723.
6. El Resultado Neto del Ejercicio para el año 2015 se incrementa en un 180%, cifra que implica un aumento en el resultado en USD. 52.757.

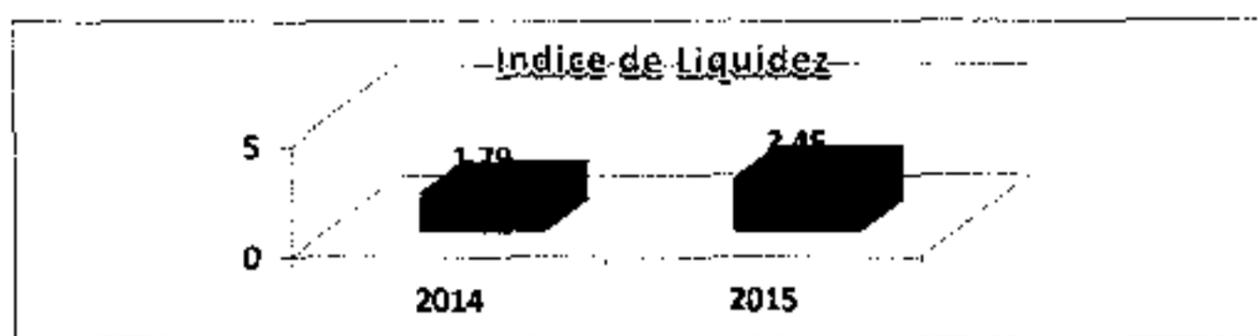
Los resultados del ejercicio en el año 2014 y 2015 se detallan a continuación:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACION	% VARIACION
INGRESOS	42,738,609	41,614,918	-1,123,691	-3%
INGRESOS NO OPERACIONALES	43,365	7,579	-35,786	-83%
COSTOS	41,407,528	39,979,270	-1,428,258	-3%
GASTOS OPERATIVOS	1,118,349	1,432,294	313,945	28%
GASTOS FINANCIEROS	117,308	73,013	-44,295	-38%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.	138,789	137,919	-870	-1%



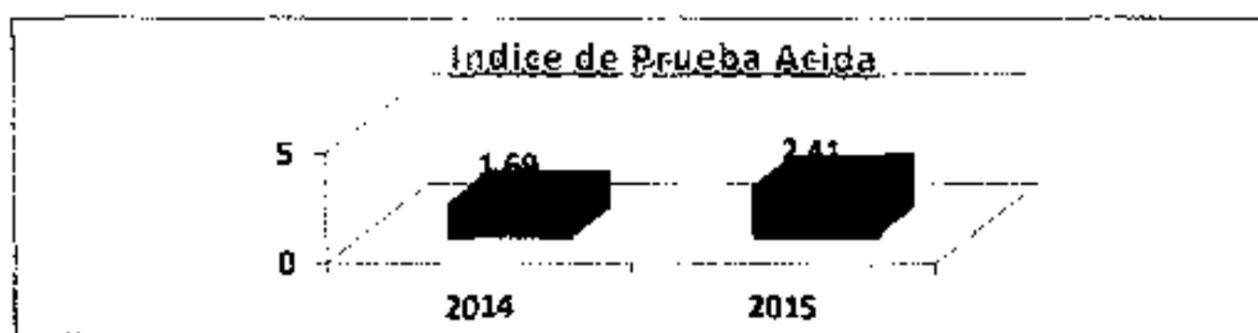
c. Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CALCULO 2014	CALCULO 2015
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	2.486.066	3.624.217
	Pasivo corriente	1.390.861	1.480.389
		= 1,79	= 2,45



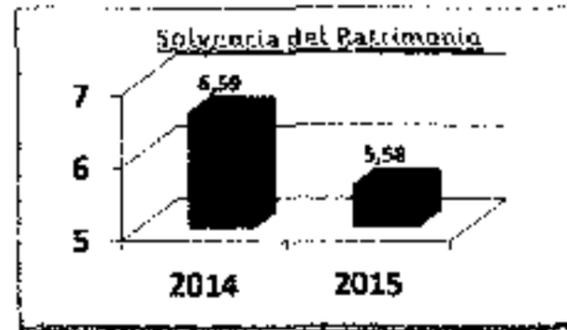
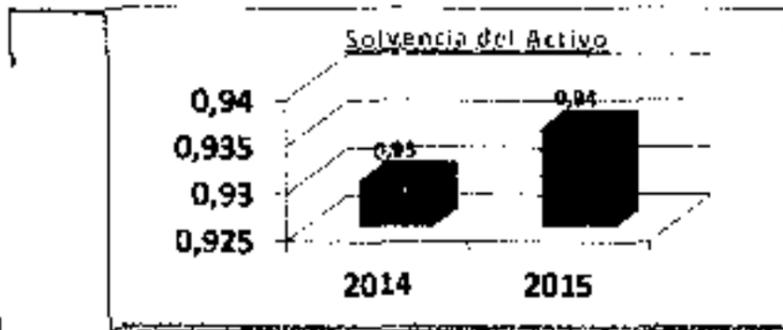
Interpretación: En el año 2014 la compañía presentó un índice de liquidez del 1,79 lo que indica que por cada dólar de deuda contaba con USD 0,79, más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2015 el índice se incrementa a 2,45, se observa cambio en el índice de liquidez sin embargo existe un excedente de USD 1,45 más para cumplir con el pago de las obligaciones corrientes.

PRUEBA ACIDA	INDICE	CALCULO 2014	CALCULO 2015
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente- Anticipos	2.349.859	3.572.355
	Pasivo corriente	1.390.861	1.480.389
		= 1,69	= 2,41



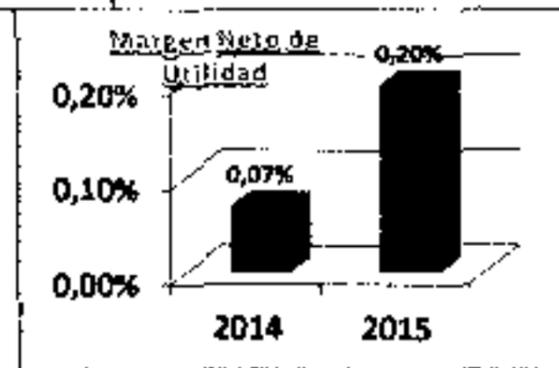
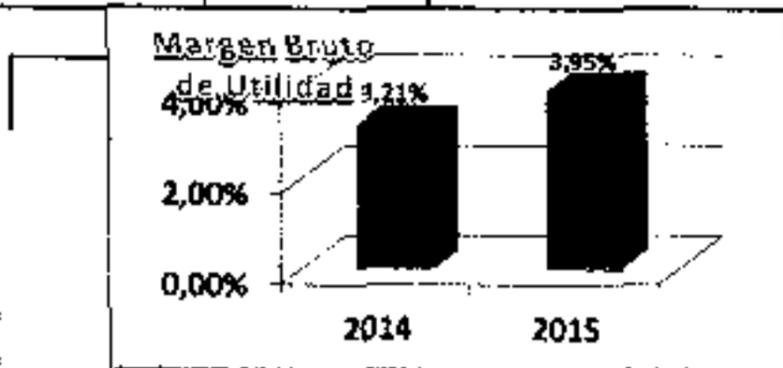
Interpretación: En el año 2014 la compañía presentó un índice de prueba acida de 1,69 lo que indica que la compañía tiene USD 0,69 más para cubrir la deuda corriente, para el 2015 el índice presenta un incremento reducción del 42%, y existe USD 1,41 más para cubrir las deudas corrientes.

SOLVENCIA	INDICE	CALCULO 2014		CALCULO 2015	
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	2.810.503	= 0,93	3.850.295	= 0,94
	Activos Totales	3.021.688		4.115.204	
	Pasivo Corriente	1.390.861	= 6,59	1.480.389	= 5,59
	Patrimonio	211.186		264.908	



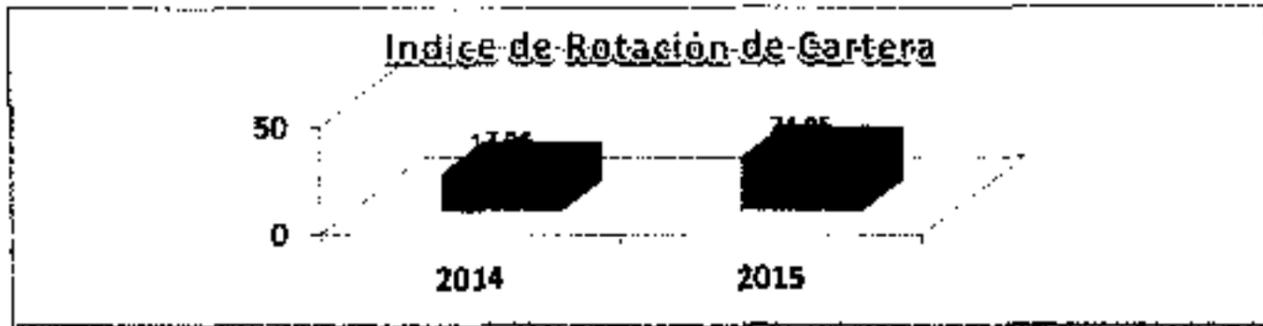
Interpretación: En el año 2014 las deudas totales representan el 93% de los activos totales, en el 2015 presenta un porcentaje del 94%. Los Pasivos corrientes presentan una disminución en relación al Patrimonio, debido al crecimiento del Patrimonio en un 25%.

RENTABILIDAD	INDICE	CALCULO 2014		CALCULO 2015	
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	1.374.445 X 100	= 3,21%	1.635.648 X 100	= 3,93%
	Ventas Netas	42.781.973		41.614.918	
	Utilidad Neta X 100	29.366	= 0,07%	82.123	= 0,20%
	Ventas Netas	42.781.973		41.614.918	



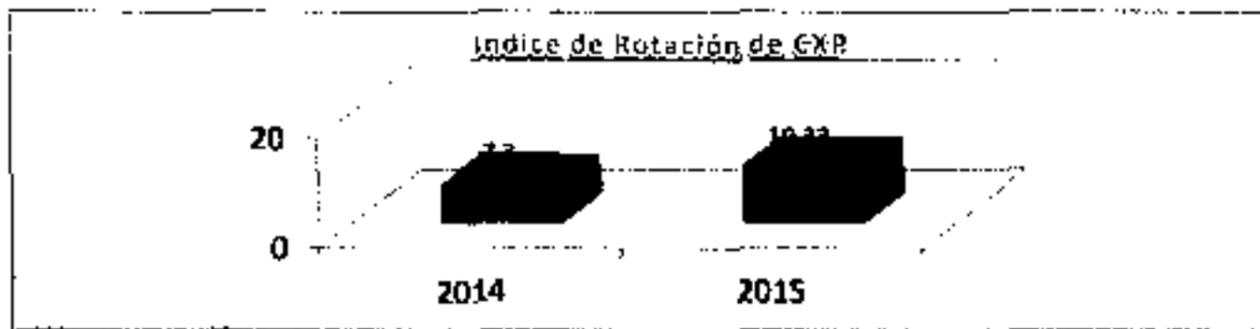
Interpretación: En el año 2014 la compañía presenta un margen bruto del 3,21% y para el año 2015 presenta un incremento en el índice, y asciende a 3,93%. Los ingresos presentados por la compañía demuestran que están en capacidad de cubrir sus gastos de operación. La rentabilidad de los accionistas durante el año 2015 presenta un incremento del 0,13 en relación al año 2014.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	INDICE	CALCULO 2014	CALCULO 2015
Mide el tiempo en el cuál se está recuperando la cartera	CXC clientes X 360	768.422.200	1.038.158.294
	Ventas Netas	42.781.973	41.614.918
		= 17,96	= 24,95



Interpretación: En el año 2014 se observa que la cartera se recupera en 17.96 días, para el año 2015 la cartera se recupera en 24.95 días. La recuperación de la cartera para el año 2015 ha sido menos efectiva que el año 2014.

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	INDICE	CALCULO 2014	CALCULO 2015
Mide el tiempo en el cuál se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	302.297.929	412.930.292
	Compras(CV)	41.407.528	39.979.270
		= 7,3	= 10,33



Interpretación: En el año 2014 se observa que el periodo para pagar a proveedores es de 7.3 días y para el año 2015 es de 10.33.

Se aprecia un incremento en días la recuperación de cartera y de pago a proveedores.

FACTOR CAJA		AÑO 2015
VENTAS	\$	41,614,918
CUENTAS POR COBRAR	\$	2,883,773
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR		25
COSTO DE VENTAS	\$	39,979,270
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$	-
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIOS EN PRODUCTOS TERMINADOS		0
COSTO DE VENTAS	\$	39,979,270
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$	-
PLAZO PROMEDIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		0
COSTO DE MATERIAS PRIMAS	\$	39,979,270
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	\$	-
PLAZO PROMEDIO DE MATERIAS PRIMAS		0
COMPRAS A CREDITO	\$	39,979,270
CUENTAS POR PAGAR	\$	1,241,953
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR		11

La empresa para su actividad normal requiere de un capital de trabajo de \$ 1,591,009; para un periodo de 13.76 días. Este capital le permitirá cubrir sus obligaciones a proveedores y seguir con el desarrollo adecuado de sus actividades.

CLYAN SERVICES WORLD S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>PASIVOS</u>	
Caja-Bancos	492.538	Sobregiros y préstamos bancarios	15.592
Cientes	2.883.773	Proveedores	1.242.944
Cuentas por Cobrar Empleados	3.402	Otras cuentas por pagar	197.793
Otros Activos Corrientes	244.504	Provisiones por pagar	24.060
Total Activos corrientes	3.624.217	Total Pasivos corrientes	1.480.388
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		 <u>PASIVO DE LARGO PLAZO</u>	
Activo Fijo Neto	286.452	Pasivo de largo plazo	1.741.762
Activos Diferidos	204.536	Pasivo diferido	628.145
Total Activos no corrientes	490.987	Total Pasivos no corrientes	2.369.907
		<u>TOTAL PASIVOS</u>	3.850.295
		<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital social	101.000
		Reservas	6.619
		Resultados acumulados	75.167
		Utilidad neta del ejercicio	82.123
		Total Patrimonio	264.908
<hr/> TOTAL ACTIVOS		<hr/> TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
	4.115.204		4.115.204

CLYAN SERVICES WORLD S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INGRESOS OPERATIVOS			
Ventas Netas		41.614.918	
Costo de Ventas		-39.979.270	
Utilidad bruta en Ventas			1.635.648
 GASTOS OPERACIONALES			 -1.505.308
Gastos de Administración y Ventas		-1.432.294	
 GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		-73.013	
 OTROS GASTOS E INGRESOS			 7.579
Otros Ingresos no operacionales		7.579	
<hr/> UTILIDAD DEL EJERCICIO			<hr/> 137.919

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 2015 se presentó una reducción del 3% en los ingresos de la Compañía en relación al año 2014.

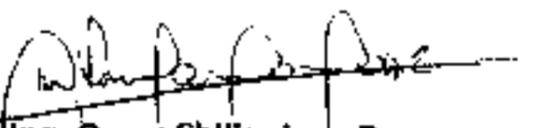
Los índices demuestran que la Compañía tiene un incremento de \$ 0,66 en los índices de liquidez con respecto al año 2014, el índice de 2.45 es suficiente para cubrir sus pasivos al corto plazo ya que existe un superávit del 1.45.

La utilidad bruta en el año 2015 es de USD 1,635,648, 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. 137,919, misma que se disminuye en un 1% frente al año 2014.

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 2015, 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 Chliquinga R.
Comisario de CLYAN SERVICES WORLD S.A