

CLYAN SERVICES WORLD S.A.
INFORME DE COMISARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016

Quito, 15 de marzo del 2017

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2016, 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 2016 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.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.

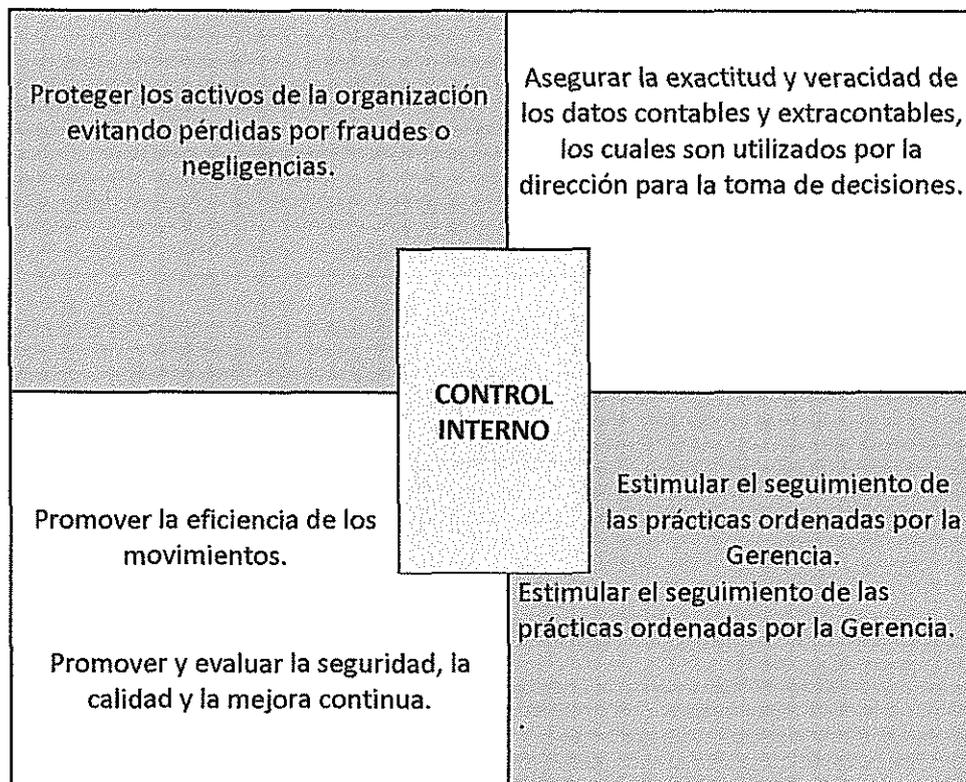
Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

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. Unos 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, 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 2016.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015 y 2016 es la siguiente:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACION	% VARIACION
ACTIVOS	4,115,204	4,346,795	231,591	6%
CAJA Y BANCOS	492,538	371,190	-121,348	-25%
CLIENTES	2,883,773	2,523,484	-360,289	-12%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3,401	2,501	-900	-26%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	244,504	501,607	257,103	105%
INVENTARIOS		477,231	477,231	100%
ACTIVOS FIJOS	400,746	444,734	43,988	11%
DEPRECIACION ACUMULADA	-114,294	-157,097	-42,803	37%
ACTIVOS DIFERIDOS	204,536	183,146	-21,390	-10%
PASIVOS	3,850,295	3,983,776	133,480	3%
SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS	15,592	49,666	34,074	219%
PROVEEDORES	1,242,944	1,460,395	217,451	17%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	197,793	83,608	-114,185	-58%
PROVISIONES POR PAGAR	24,060	24,440	380	2%
PASIVO DE LARGO PLAZO	1,741,762	2,096,474	354,712	20%
PASIVO DIFERIDO	628,145	269,193	-358,952	-57%
PATRIMONIO	264,909	363,019	98,110	27%
CAPITAL SOCIAL	101,000	101,000	0	0%
RESERVAS	6,619	6,619	0	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	75,167	162,369	87,202	116%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	82,123	93,031	10,908	13%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2015 y 2016.

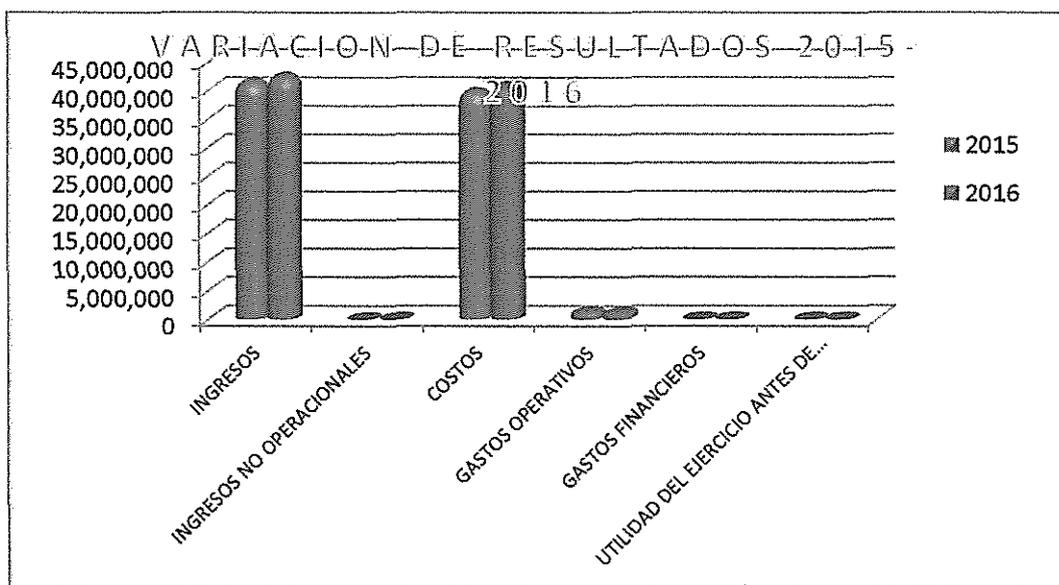
1. Al 31 de diciembre del 2016 se puede observar que el activo total de la Compañía aumento un 6% en relación al año 2015, USD 231.591,

además se presenta una reducción en Efectivo y Equivalentes de Efectivo por USD \$ 121.348 y una reducción del 12% en Clientes.

2. Los activos fijos de la empresa se incrementaron en un 11% en relación al 2015, el valor de incremento asciende a USD. 444.734.
3. Para el año 2016 se presentan activos diferidos por USD. 183.146, la disminución en este rubro representa el 10% en relación al 2015.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2016 se incrementaron en un 3%, cifra que implica un incremento por USD. 133.480.
5. El Patrimonio denota un incremento del 27%, debido a que la empresa ha decidido no repartir las utilidades que se generaron en el 2015, el valor del incremento es USD. 87.202.
6. El Resultado Neto del Ejercicio para el año 2016 es de \$ 93.031 se incrementa en un 10%, valor de incremento por USD. 10.908.

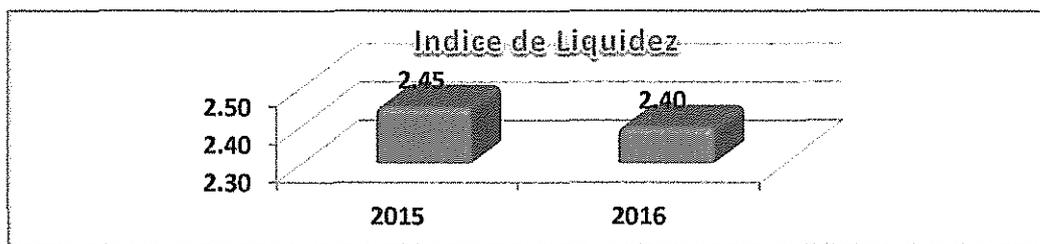
Los resultados del ejercicio en el año 2015 y 2016 se detallan a continuación:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACION	% VARIACION
INGRESOS	41,614,918	42,593,683	978,765	2%
INGRESOS NO OPERACIONALES	7,579	808	-6,771	-89%
COSTOS	39,979,270	41,073,982	1,094,711	3%
GASTOS OPERATIVOS	1,432,294	1,307,192	-125,102	-9%
GASTOS FINANCIEROS	73,013	70,458	-2,555	-3%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.	137,919	142,859	4,940	4%



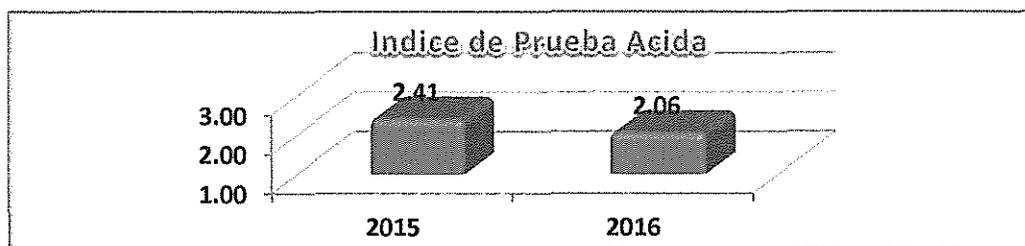
c. Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CALCULO 2015		CALCULO 2016	
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	3,624,217	=	2.45	3,876,012
	Pasivo corriente	1,480,389			1,618,109



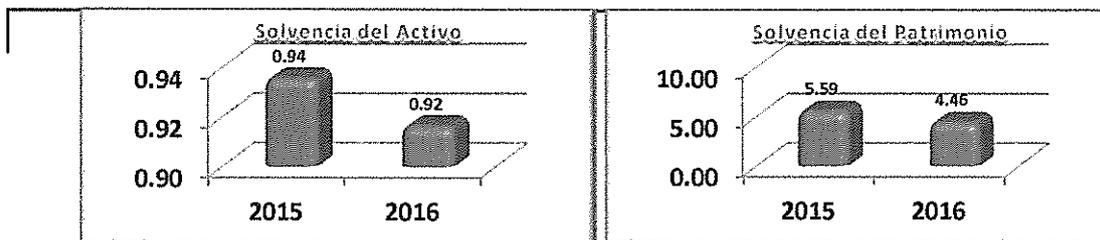
Interpretación: En el año 2015 la compañía presentó un índice de liquidez del 2,45 lo que indica que por cada dólar de deuda contaba con USD 1,45 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2016 el índice se reduce a 2,40, se observa cambio en el índice de liquidez sin embargo existe un excedente de USD 1,40 más para cumplir con el pago de las obligaciones corrientes.

PRUEBA ACIDA	INDICE	CALCULO 2015		CALCULO 2016	
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente- Anticipos e Inventarios	3,572,355	=	2.41	3,340,594
	Pasivo corriente	1,480,389			1,618,109



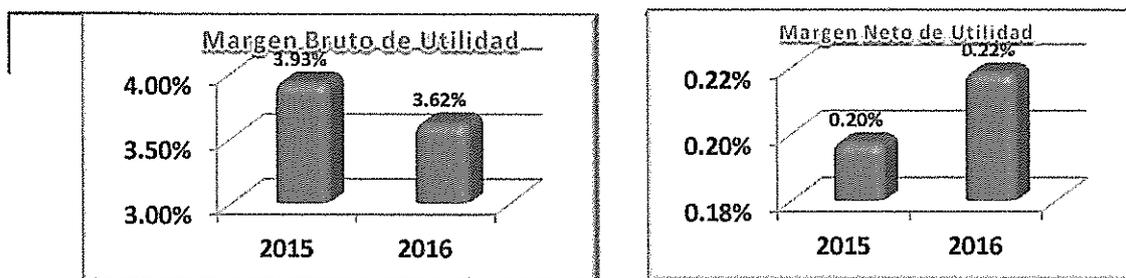
Interpretación: En el año 2015 la compañía presentó un índice de prueba acida de 2.41 lo que indica que la compañía tiene USD 1,49 más para cubrir la deuda corriente, para el 2016 el índice presenta un índice 2,06, y mantiene USD. 1.06 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes

SOLVENCIA	INDICE	CALCULO 2015		CALCULO 2016	
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	3,850,295	=	0.94	$\frac{3,983,776}{4,346,795} = 0.92$
	Activos Totales	4,115,204			
	Pasivo Corriente	1,480,389	=	5.59	$\frac{1,618,109}{363,019} = 4.46$
	Patrimonio	264,908			



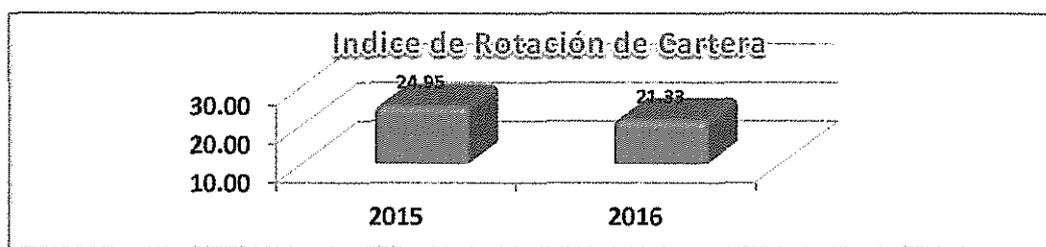
Interpretación: En el año 2015 las deudas totales representan el 94% de los activos totales, en el 2016 presenta un porcentaje del 92%. Los Pasivos corrientes presentan una disminución en relación al Patrimonio, debido al crecimiento del Patrimonio en un 37%.

REANTABILIDAD	INDICE	CALCULO 2015		CALCULO 2016	
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	1,635,648	=	3.93%	$\frac{1,519,701}{42,593,683} = 3.57\%$
	Ventas Netas	41,614,918			
	Utilidad Neta X 100	82,123	=	0.20%	$\frac{93,031}{42,593,683} = 0.22\%$
	Ventas Netas	41,614,918			



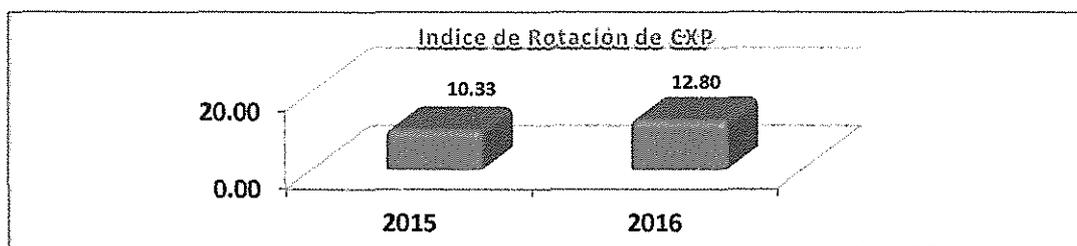
Interpretación: En el año 2015 la compañía presenta un margen bruto del 3.93% y para el año 2016 presenta un decremento en el índice, de 3.57%. Los ingresos presentados por la compañía demuestran que están en capacidad de cubrir sus gastos de operación. La rentabilidad de los accionistas durante el año 2016 presenta un incremento del 0,02% en relación al año 2015.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	INDICE	CALCULO 2015		CALCULO 2016	
Mide el tiempo en el cuál se está recuperando la cartera	CXC clientes X 360	1,038,158,294	=	24.95	908,454,146 = 21.33
	Ventas Netas	41,614,918			42,593,683



Interpretación: En el año 2015 se observa que la cartera se recupera en 24.95 días, para el año 2016 la cartera se recupera en 21.33 días. La recuperación de la cartera para el año 2016 ha sido más efectiva que el año 2015.

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	INDICE	CALCULO 2015		CALCULO 2016	
Mide el tiempo en el cuál se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	412,930,292	=	10.33	525,742,128 = 12.80
	Compras(CV)	39,979,270			41,073,982



Interpretación: En el año 2015 se observa que el periodo para pagar a proveedores es de 10.33 días y para el año 2016 es de 12.80.

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

FACTOR CAJA	AÑO 2015	AÑO 2016
VENTAS	41,614,918	42,593,683
CUENTAS POR COBRAR	2,883,773	2,523,484
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	25	21
COSTO DE VENTAS	39,979,270	41,073,982
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	0	477,231
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIOS EN PRODUCTOS TERMINADOS	0	4
COSTO DE VENTAS	39,979,270	41,073,982
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0
PLAZO PROMEDIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0
COSTO DE MATERIAS PRIMAS	39,979,270	41,073,982
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0
PLAZO PROMEDIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0
COMPRAS A CREDITO	39,979,270	41,073,982
CUENTAS POR PAGAR	1,242,944	1,460,395
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR	11	13
FACTOR CAJA	14	13
VALOR QUE REQUIERE LA EMPRESA PARA SU ACTIVIDAD	1,589,978	1,503,944

La empresa para su actividad normal requiere de un capital de trabajo de \$ 1,503,944; para un periodo de 12.71 días. Este capital le permitirá cubrir sus obligaciones con proveedores y mantener una rotación adecuada en ventas y en la optimización de recursos. De acuerdo al histórico no existen variaciones considerables con respecto al año 2015.

CLYAN SERVICES WORLD S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>PASIVOS</u>	
Caja-Bancos	371,190	Sobregiros y préstamos bancarios	49,666
Clientes	2,523,484	Proveedores	1,460,395
Cuentas por Cobrar Empleados	2,501	Otras cuentas por pagar	83,608
Inventarios	477,231	Provisiones por pagar	24,440
Otros Activos Corrientes	501,607	Total Pasivos corrientes	1,618,109
Total Activos corrientes	3,876,012		
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Activo Fijo Neto	287,637	Pasivo de largo plazo	2,096,474
Activos Diferidos	183,146	Pasivo diferido	269,193
Total Activos no corrientes	470,783	Total Pasivos no corrientes	2,365,667
		<u>TOTAL PASIVOS</u>	3,983,776
		<u>PATRIMONIO</u>	
		Capital social	101,000
		Reservas	6,619
		Resultados acumulados	162,369
		Utilidad neta del ejercicio	93,031
		Total Patrimonio	363,019
<hr/> TOTAL ACTIVOS		<hr/> TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
	4,346,795		4,346,795

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

INGRESOS OPERATIVOS	42,593,683	
Ventas Netas	-41,073,982	
Costo de Ventas		<hr/> 1,519,701
Utilidad bruta en Ventas		
		-1,377,650
GASTOS OPERACIONALES	-1,307,192	
Gastos de Administración y Ventas		
GASTOS NO OPERACIONALES	-70,458	
Gastos Financieros		
		808
OTROS GASTOS E UNGRESOS	808	
Otros Ingresos no operacionales		
<hr/> UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES		<hr/> 142,859

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 2016 se presentó un incremento en Ventas del 2% en relación al año 2015.

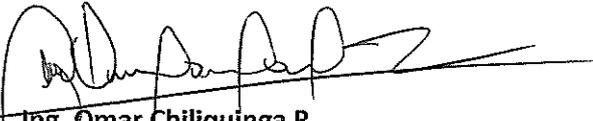
Los índices demuestran que la Compañía tiene una reducción de \$ 0,05 en los índices de liquidez con respecto al año 2015, el índice de 2.40 es suficiente para cubrir sus pasivos al corto plazo ya que existe un superávit del 1.40.

La utilidad bruta en el año 2016 es de USD 1,519,701, 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. 142,859, presenta una disminución USD. 115,947, disminuye en un 7% en relación al año 2015.

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 2016, 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 Chiliquinga R.
Comisario de CLYAN SERVICES WORLD S.A