

CLYAN SERVICES WORLD S.A.
INFORME DE COMISARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017



Quito, 15 de marzo del 2018

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2017, 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 24 de marzo del 2017, designa como comisario principal al Ing. Omar Chiliquinga Requime.

2. Antecedentes

CLYAN SERVICES WORLD S.A., es una Compañía Anónima constituida mediante escritura pública aprobada bajo resolución No. 03.Q.U.0920, cuyo objeto social es la venta de 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:

OBJETIVOS DEL SCI

De cumplimiento	De Control Estratégico	De Control de Ejecución	De Control de Evaluación	De Control de Información
Crear procedimientos de verificación que garanticen el cumplimiento del presupuesto aplicando las funciones de la empresa	Definir y aplicar medidas para prevenir los riesgos, detectar y corregir las desviaciones que se presenten y que permitan afectar el logro de los objetivos	Verificar que se cumplan los objetivos y recursos asignados al cumplimiento de las funciones de la entidad, en materia de gestión, procesos de ejecución, actividades y resultados	Proponer el mejoramiento del sistema de control y la gestión de la empresa	Generar el suministro de información sobre el desempeño de la entidad, para la toma de decisiones y acciones

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 2017.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015, 2016 y 2017 es la siguiente:

CLYAN SERVICES WORLD S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	% VARIACION	AÑO 2017	VARIACION	% VARIACION
ACTIVOS	4.111.304	4.346.795	6%	4.811.847	565.052	13%
Caja y Bancos	402.588	371.180	-2%	292.573	-79.617	-21%
INVERSIONES FINANCIERAS			0%	1.437	1.437	100%
CLIENTES	2.881.773	2.521.484	-12%	3.440.866	917.382	36%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3.401	2.501	-26%	3.814	1.313	39%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	244.524	501.607	205%	877.286	+134.111	+25%
INVENTARIOS		477.231	100%	0	-477.231	-100%
ACTIVOS FIJOS	400.746	446.784	11%	791.237	344.505	78%
DEPRECIACION ACUMULADA	-114.294	-137.097	20%	-124.374	32.720	-23%
ACTIVOS DIFERIDOS	204.556	122.145	-40%	128.018	-54.128	-45%
PASIVOS	3.830.295	3.981.779	4%	4.468.555	486.776	12%
DEBEHORES Y PRESTAMOS BANCARIOS	15.590	49.666	319%	75.211	25.545	51%
PROVEEDORES	1.242.844	1.480.395	19%	1.218.597	-221.858	-16%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	197.793	93.608	-53%	325.388	241.790	269%
PROVISIONES POR PAGAR	34.080	34.440	1%	23.109	-2.980	-9%
PASIVO DE LARGO PLAZO	1.741.762	2.096.474	20%	2.022.580	-73.944	-4%
PASIVO DIFERIDO	618.145	249.193	-59%	796.781	527.585	212%
PATRIMONIO	281.009	365.016	30%	343.292	80.273	22%
CAPITAL SOCIAL	101.000	101.000	0%	101.000	0	0%
RESERVAS	4.619	4.619	0%	4.619	0	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	75.167	252.369	335%	155.921	99.152	39%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	82.128	94.081	14%	80.153	-12.878	-14%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los periodos 2015, 2016 y 2017.

1. Al 31 de diciembre del 2017 se puede observar que el activo total de la Compañía aumento un 13% en relación al año 2016, USD 565.051, además se presenta una reducción en Caja-Bancos por USD \$ 78.617 que corresponde al 21%.
2. Las Cuentas por Cobrar aumentaron en un 36% por el valor de \$ 917,382; el incremento se debe al crecimiento en ventas en relación del 2016.
3. Los activos fijos de la empresa se incrementan un un 78% en relación al 2016, el valor de aumento asciende a USD. 346.503, que corresponde al bien dado como dación de pago por parte de Consorcio Compacífico.
4. Los activos diferidos se redujeron en un 30% por el valor de \$ 54.128
5. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2017 se incrementaron en un 16%, cifra que implica un incremento por USD. 645.325. El mayor crecimiento se refleja en la Otras Cuentas por Pagar con un incremento 289% por el valor de \$ 241.780; y los Pasivos Diferidos con un incremento del 196%, por el valor de \$ 527,595.
6. El Patrimonio denota un incremento del 22%, debido a que la empresa ha decidido no repartir las utilidades que se generaron en el 2017, el valor del incremento es USD. 80.273.
7. El Resultado del Ejercicio (antes de impuestos) es de \$ 129.824, se reduce en un 10%, valor que corresponde a USD. 13.035.

Los resultados del ejercicio en el año 2015, 2016 y 2017 se detallan a continuación:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2015	AÑO 2016	% VARIACION	AÑO 2017	VARIACION	% VARIACION
INGRESOS	41,614,818	42,551,683	2%	47,041,822.70	4,490,140.70	8%
INGRESOS NO OPERACIONES	7,578	868	-89%	11,889.50	11,021.50	54%
COSTOS	29,379,270	41,075,582	39%	45,454,391.38	4,378,809.38	10%
GASTOS OPERATIVOS	1,442,294	1,807,190	-9%	1,194,014.79	-111,172.31	-8%
GASTOS FINANCIEROS	73,021	30,458	-34%	272,483.55	202,025.55	75%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.	117,028	143,859	-4%	129,823.90	-13,035.10	-10%



c. Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CÁLCULO 2016	CÁLCULO 2017
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	$\frac{9.879.052}{1.618.109} = 2,40$	$\frac{4.553.107}{1.649.237} = 2,75$
	Pasivo corriente		



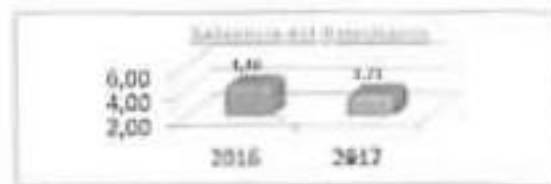
Interpretación: En el año 2016 la compañía presentó un índice de liquidez del 2,40 lo que indica que por cada dólar de deuda corriente con USD 1,40 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2017 el índice se elevó a 2,75, se reserva cantidad en el índice de liquidez sin embargo positivo de USD 1,70 más para cumplir con el pago de las obligaciones corrientes.

PRUEBA ACIDA	INDICE	CÁLCULO 2016	CÁLCULO 2017
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente-Activos e Inventarios	$\frac{8.540.594}{1.888.109} = 2,06$	$\frac{3.512.386}{1.649.237} = 2,11$
	Pasivo corriente		



Interpretación: En el año 2016 la compañía presentó un índice de prueba ácida de 2,06 lo que indica que la compañía tiene USD 1,06 más para cubrir la deuda corriente, para el 2016 el índice presenta un índice 2,11, y mantiene USD. 1,11 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes.

SOLVENTE	INDICE	CÁLCULO 2016	CÁLCULO 2017
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	$\frac{5.903.776}{4.546.795} = 0,92$	$\frac{4.468.955}{4.921.947} = 0,91$
	Activos Totales		
	Pasivo Corriente	$\frac{1.618.109}{269.013} = 4,46$	$\frac{1.649.237}{441.180} = 3,73$
	Patrimonio		



Interpretación: En el año 2016 los deudas totales representan el 92% de los activos totales, en el 2017 las deudas totales representan el porcentaje del 91%. En el 2016 el Pasivo Corriente es mayor en 4,46 veces con respecto al Patrimonio. Para el 2017 el Pasivo corriente es mayor 3,73 veces con respecto al Patrimonio.

RENTABILIDAD	ÍNDICE	CÁLCULO 2016	CÁLCULO 2017
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	$\frac{1.325.701}{42.583.481} = 3,12\%$	$\frac{1.587.477}{47.041.829} = 3,37\%$
	Ventas Netas		
	Utilidad Neta X 100	$\frac{89.051}{42.583.481} = 0,21\%$	$\frac{80.153}{47.041.829} = 0,17\%$
	Ventas Netas		



Interpretación: En el año 2016 la compañía presenta un margen bruto del 3,12% y para el año 2017 presenta una rentabilidad lograda al 3,37%. 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 2017 presenta una reducción del 0,04% en relación al año 2016.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	ÍNDICE	CÁLCULO 2016	CÁLCULO 2017
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	C/C clientes X 360	$\frac{360.454.140}{42.583.481} = 25,3$	$\frac{1.288.711.052}{47.041.829} = 27,4$
	Ventas Netas		



Interpretación: En el año 2016 la cartera rota en promedio casi 25,33 días, para el año 2017 la cartera se recupera en 27,41 días. La recuperación de la cartera para el año 2017 se incrementa en 5 días debido al crecimiento de las ventas del 9%.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	ÍNDICE	CÁLCULO 2016	CÁLCULO 2017
Mide el tiempo en el cual se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	$\frac{360.742.128}{41.071.362} = 13,80$	$\frac{441.511.488}{45.054.351} = 9,71$
	Gastos (C/P)		



Interpretación: En el año 2016 se observa que el periodo medio de pago es de 13,80 días y para el año 2017 es de 9,71. Se observa una reducción del plazo debido al incremento del costo y la reducción de Proveedores.

FACTOR CAJA

FACTOR CAJA	AÑO 2016	AÑO 2017
VENTAS	42.533.683	47.041.829
CUENTAS POR COBRAR	2.521.484	3.410.886
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	21	26
COSTO DE VENTAS	41.073.982	45.454.351
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	477.231	0
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIOS EN PRODUCTOS TERMINADOS	4	0
COSTO DE VENTAS	41.073.982	45.454.351
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0
PLAZO PROMEDIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0
COSTO DE MATERIAS PRIMAS	41.073.982	45.454.351
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0
PLAZO PROMEDIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0
COMPRAS A CRÉDITO	41.073.982	45.454.351
CUENTAS POR PAGAR	1.460.395	1.228.537
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR	18	18
FACTOR CAJA	16	17
VALOR DEL TRABAJO DE LA EMPRESA PARA SU ACTIVIDAD	\$ 2.171.492	\$ 2.171.492

La empresa para su actividad normal requiere de un capital de trabajo de \$ 2.171.492; para un periodo de 17 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 se puede ver un incremento en el factor caja debido al incremento en ventas del 9%, por lo que se requiere de más capital de trabajo para su operación.



CLYAN SERVICES WORLD S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS	
Caja Bancos	292.322	Subrogos a préstamos bancarios	75.213
Inventarios Bienes Muebles	3.417	Proveedores	1.226.522
Clientes	5.440.865	Otros cuentas por pagar	325.348
Cuentas por Cobrar Empleados	5.814	Provisiones por pagar	22.100
Inventarios	0	Total Pasivos corrientes	1.649.283
Otros Activos Corrientes	577.290	Pasivo de largo plazo	2.052.530
Total Activos corrientes	4.315.808	Pasivo diferido	796.768
		Total Pasivos no corrientes	2.849.318
ACTIVOS NO CORRIENTES		TOTAL PASIVOS	4.498.601
Activo Fijo Neto	606.964		
Activos Diferidos	129.018	PATRIMONIO	
Total Activos no corrientes	735.981	Capital social	100.000
		Reservas	6.619
		Resultados acumulados	255.321
		Utilidad neta del ejercicio	80.152
		Total Patrimonio	443.092
TOTAL ACTIVOS	4.315.847	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	4.315.847

CLYAN SERVICES WORLD S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INGRESOS OPERATIVOS	
Ventas Netas	47.041.228
Costo de Ventas	-45.454.951
Utilidad Bruta en Ventas	1.586.277
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos de Administración y Ventas	-3.134.022
GASTOS NO OPERACIONALES	
Gastos Financieros	-277.438
OTROS GASTOS E INGRESOS	13.850
Otros ingresos no comerciales	13.850
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	126.627



4. CONCLUSION

Los estados financieros de la Compañía CLYAN SERVICES WORLD S.A., presentan razonablemente, su situación financiera refleja estabilidad y sus Balances están realizados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Durante el año 2017 se presentó un incremento en Ventas del 9% en relación al año 2016.

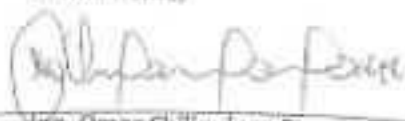
Los índices demuestran que la Compañía un incremento del 5 0,39 en el índice de liquidez con respecto al año 2016. Los recursos que se generan permiten cubrir sus pasivos de corto plazo ya que existe un superávit del 1,79.

La utilidad bruta en el año 2016 es de USD 1,587,477, 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. 129,824, presenta una disminución USD. 13,035, disminuye en un 10% en relación al año 2016.

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 2017, 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. 92143-0014 de la Superintendencia de Compañías

Acentamente,



Ing. Omar Chilibinga R.
Comisario de CLYAN SERVICES WORLD S.A.