

CLYAN SERVICES WORLD S.A.
INFORME DE COMISARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2018

Quito, 11 de marzo del 2019

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2018, 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 23 de marzo del 2018, designa como comisario principal al Ing. Omar Chilingua 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 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:



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 2018.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015, 2016, 2017 y 2018 es la siguiente:

CLYAH SERVICES WORLD S.A	AÑO 2015	AÑO 2016	% VARIACION	AÑO 2017	VARIACION	% VARIACION	AÑO 2018	VARIACION	% VARIACION
ACTIVOS	4.115.204	4.346.795	6%	4.911.847	565.051	13%	4.773.675	-188.172	-4%
CAJA Y BANCOS	492.538	371.190	-25%	292.573	-78.617	-21%	179.919	-112.654	-39%
INVERSIONES FINANCIERAS			0%	1.417	1.417	0%	2.836	1.419	100%
CLIENTES	2.883.773	2.523.464	-12%	3.440.866	917.382	36%	3.568.325	127.459	4%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3.401	2.501	-26%	3.814	1.313	53%	5.910	2.095	55%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	244.504	501.607	105%	377.296	-124.311	-25%	207.386	-169.910	-45%
INVENTARIOS		477.231	100%	0	-477.231	100%	0	0	0%
ACTIVOS FIJOS	400.746	444.734	11%	791.237	346.503	78%	821.485	30.248	4%
DEPRECIACION ACUMULADA	-114.294	-157.097	37%	-124.374	32.723	-21%	-140.667	-16.293	13%
ACTIVOS DIFERIDOS	204.536	183.146	-10%	129.018	-54.128	-30%	78.482	-50.536	-39%
PASIVOS	3.850.265	3.993.776	3%	4.468.555	645.325	12%	4.254.688	-162.477	-4%
SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS	15.592	49.666	219%	75.211	25.545	51%	206.643	131.432	175%
PROVEEDORES	1.242.944	1.460.395	17%	1.226.537	-235.858	-16%	1.311.001	84.463	7%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	197.793	83.608	-58%	325.388	241.780	289%	133.763	-191.625	-59%
PROVISIONES POR PAGAR	24.060	24.440	2%	22.100	-2.340	-10%	16.439	-5.661	-26%
PASIVO DE LARGO PLAZO	1.741.762	2.096.474	20%	2.032.530	-73.944	-4%	2.229.340	205.810	10%
PASIVO DIFERIDO	628.145	269.193	-57%	796.788	527.595	196%	357.502	-439.285	-55%
PATRIMONIO	264.909	363.019	37%	443.292	80.273	22%	468.987	25.695	6%
CAPITAL SOCIAL	101.000	101.000	0%	101.000	0	0%	101.000	0	0%
RESERVAS	6.619	6.619	0%	6.619	0	0%	6.619	0	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	75.167	162.369	116%	235.521	95.152	57%	334.711	79.190	31%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	82.123	68.031	13%	80.152	-12.879	-14%	26.657	-53.495	-67%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los periodos 2015, 2016, 2017 y 2018.

1. Al 31 de diciembre del 2018 se puede observar que el activo total de la Compañía disminuye un 4% en relación al año 2017, USD 188.172, además se presenta una reducción en Caja-Bancos por USD \$ 112.654 que corresponde al 39%.
2. Las Cuentas por Cobrar aumentaron en un 4% por el valor de \$ 127,459; el incremento se debe al crecimiento en ventas en relación del 2017.
3. Los activos fijos de la empresa se incrementan en un 4% en relación al 2017, el valor de aumento asciende a USD. 30.248.
4. Los activos diferidos se redujeron en un 39% por el valor de \$ 50.536.
5. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2018 disminuyeron en un 4%, cifra que implica un decrecimiento por USD. 162.477. La reducción más significativa se refleja en los Pasivos Diferidos con un decrecimiento 55%; valor de \$ 439.286.
6. El Patrimonio denota un crecimiento del 6%, debido a que la empresa ha decidido no repartir las utilidades que se generaron en el 2018, el valor del incremento es USD. 25.695.
7. El Resultado del Ejercicio (antes de impuestos) es de \$ 83.045, se reduce en un 36%, valor que corresponde a USD. 46.779.

Los resultados del ejercicio en el año 2015, 2016, 2017 y 2018 se detallan a continuación:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2015	AÑO 2016	% VARIACION	AÑO 2017	VARIACION	% VARIACION	AÑO 2018	VARIACION	% VARIACION
INGRESOS	41.614.918	42.593.683	2%	47.041.829	4.448.146	9%	49.548.461	2.506.632	5,33%
INGRESOS NO OPERACIONALES	7.579	808	-89%	13.850	13.042	94%	12.102	-1.748	-12,62%
COSTOS	39.979.270	41.073.962	3%	45.454.351	4.380.369	10%	47.905.624	2.451.273	5,39%
GASTOS OPERATIVOS	1.432.294	1.307.192	-9%	1.194.020	-113.172	-9%	1.304.520	110.500	9,25%
GASTOS FINANCIEROS	73.013	70.458	-3%	277.484	207.026	75%	267.373	-10.110	-3,64%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.	137.919	142.859	4%	129.824	-13.035	-10%	83.045	-46.779	-36,03%



c. Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	$\frac{3.875.012}{1.618.109} = 2,40$	$\frac{4.593.197}{1.649.237} = 2,79$	$\frac{4.441.606}{1.667.846} = 2,66$
	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 contaba con USD 1,40 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2017 el índice se crece a 2,79, se observa cambio en el índice, de liquidez sin embargo positivo de USD 1,70 más para cumplir con el pago de las obligaciones corrientes. Para el 2018 el índice es de 2,66 se reduce en 0,11%, pero se mantiene un superávit de \$ 1,66 para cubrir los pasivos corrientes.

PRUEBA ACIDA	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente-Anticipos e Inventarios	$\frac{3.340.594}{1.618.109} = 2,06$	$\frac{3.816.886}{1.649.237} = 2,31$	$\frac{4.319.941}{1.667.846} = 2,59$
	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 2,31, y mantiene USD. 1,31 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes. El 2018 presenta un índice del 2,59, mantiene 1,59 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes.

SOLVENCIA	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	$\frac{3.983.776}{4.346.795} = 0,92$	$\frac{4.468.555}{4.911.847} = 0,91$	$\frac{4.254.688}{4.723.675} = 0,90$
	Activos Totales			
	Pasivo Corriente	$\frac{1.618.109}{368.019} = 4,46$	$\frac{1.649.237}{443.292} = 3,72$	$\frac{1.667.846}{468.987} = 3,56$
	Patrimonio			



Interpretación: En el año 2016 las deudas totales representan el 92% de los activos totales, en el 2017 la deudas totales representan el porcentaje del 91%. En el 2018 las deudas totales representan el 90% de los activos totales. En el 2016 el Pasivo Corriente es mayor en 4,46 veces con respecto al Patrimonio. Para el 2017 el Pasivo corriente es mayor 3,72 veces con respecto al Patrimonio. Para el 2018 el Pasivo corriente es 3,56 veces con respecto al Patrimonio.

REANTABILIDAD	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	$\frac{1.519.701}{42.593.683} = 3,57\%$	$\frac{1.587.477}{47.041.829} = 3,37\%$	$\frac{1.654.938}{49.548.461} = 3,34\%$
	Ventas Netas	42.593.683	47.041.829	49.548.461
	Utilidad Neta X 100	$\frac{93.031}{42.593.683} = 0,22\%$	$\frac{80.152}{47.041.829} = 0,17\%$	$\frac{26.657}{49.548.461} = 0,05\%$
	Ventas Netas	42.593.683	47.041.829	49.548.461



Interpretación: En el año 2016 la compañía presenta un margen bruto del 3.57%, para el año 2017 presenta una reducción llegando al 3.37% y para el 2018 presenta un margen del 3,34%. 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 0,05% en relación al año 2016. La rentabilidad del 2018 se reduce un 0.12% en relación al 2017.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	CXC clientes X 360	$\frac{908.454.146}{42.593.683} = 21,3$	$\frac{1.238.711.832}{47.041.829} = 26,3$	$\frac{1.284.596.928}{49.548.461} = 25,9$
	Ventas Netas	42.593.683	47.041.829	49.548.461



Interpretación: En el año 2016 la cartera rota en promedio cada 21.33 días, para el año 2017 la cartera se recupera en 26.33 días. La recuperación de la cartera para el año 2017 se incrementa en 5 días debido al crecimiento de las ventas del 9%. Par el 2018 la recuperación de la cartera es de 25,93 días.

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018
Mide el tiempo en el cual se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	$\frac{525.742.128}{41.073.982} = 12,80$	$\frac{441.553.486}{45.454.351} = 9,71$	$\frac{471.960.335}{47.905.624} = 9,85$
	Compras(CV)	41.073.982	45.454.351	47.905.624



Interpretación: En el año 2016 se observa que el período medio de pago es de 12.80 días y para el año 2017 es de 9.71. Se aprecia una reducción del plazo debido al incremento del costo y la reducción de Proveedores. Par el año 2018, el período medio de pago es de 9,85 días.

FACTOR CAJA

FACTOR CAJA	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018
VENTAS	42.593.683	47.041.829	49.548.461
CUENTAS POR COBRAR	2.523.484	3.440.866	3.568.325
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	21	26	26
COSTO DE VENTAS	41.073.982	45.454.351	47.905.624
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	477.231	0	0
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIOS EN PRtos TERMINADOS	4	0	0
COSTO DE VENTAS	41.073.982	45.454.351	47.905.624
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0	0
PLAZO PROMEDIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0	0
COSTO DE MATERIAS PRIMAS	41.073.982	45.454.351	47.905.624
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0	0
PLAZO PROMEDIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0	0
COMPRAS A CREDITO	41.073.982	45.454.351	47.905.624
CUENTAS POR PAGAR	1.460.395	1.226.537	1.311.001
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR	13	10	10
FACTOR CAJA	14	17	10
VALOR QUE REQUIERE LA EMPRESA PARA SU ACTIVIDAD	\$ 1.583.944	\$ 2.171.492	\$ 2.212.365

La empresa para su actividad normal requiere de un capital de trabajo de \$ 2.212.365; para un periodo de 16 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 5,33%, 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 2018

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>PASIVOS</u>	
Caja-Bancos	179.919	Sobregiros y préstamos bancarios	206.643
Inversiones Financieras	2.836	Proveedores	1.311.001
Clientes	3.568.325	Otros cuentas por pagar	133.763
Cuentas por Cobrar Empleados	5.910	Provisiones por pagar	16.439
Inventarios	0	Total Pasivos corrientes	1.667.846
Otros Activos Corrientes	207.386	Pasivo de largo plazo	2.229.340
Total Activos corrientes	3.964.374	Pasivo diferido	357.502
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		Total Pasivos no corrientes	2.586.842
Activo Fijo Neto	680.819	TOTAL PASIVOS	4.254.688
Activos Diferidos	78.482	<u>PATRIMONIO</u>	
Total Activos no corrientes	759.301	Capital social	101.000
		Reservas	6.619
		Resultados acumulados	334.711
		Utilidad neta del ejercicio	26.657
		Total Patrimonio	468.387
TOTAL ACTIVOS	4.723.675	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	4.723.675

CLYAN SERVICES WORLD S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas Netas	49.548.461	
Costo de Ventas	-47.905.624	
Utilidad bruta en Ventas		1.642.837
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	-1.304.520	-1.571.894
GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	-267.373	
OTROS GASTOS E UNGRESOS		
Otros Ingresos no operacionales	12.102	12.102
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES		83.045

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 2018 se presentó un incremento en Ventas del 5,33% en relación al año 2017.

Los índices demuestran que la Compañía un decrecimiento del 0,12% en el índice de liquidez con respecto al año 2017. Los recursos que se generan permiten cubrir sus pasivos de corto plazo ya que existe un superávit del 1.66.

La utilidad bruta en el año 2016 es de USD 1,642,837, misma que está en condiciones de afrontar los Gastos Operativos y finalmente se presenta una utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta de USD. 83,045, presenta una disminución USD. 46,779, disminuye en un 36,03% en relación al año 2017.

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 2018, 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 Chilibingua R.
Comisario de CLYAN SERVICES WORLD S.A