

CLYAN SERVICES WORLD S.A.
INFORME DE COMISARIO
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2019

Quito, 16 de marzo del 2020

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2019, 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 29 de marzo del 2019, designa como comisario principal al Ing. Omar Chilinga 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 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 2019.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019 es la siguiente:

CLYAN SERVICES WORLD S.A	AÑO 2015	AÑO 2016	% VARIACION	AÑO 2017	% VARIACION	AÑO 2018	% VARIACION	AÑO 2019	% VARIACION
ACTIVOS	4.115.204	4.346.795	6%	4.911.847	13%	4.723.675	-4%	5.424.964	15%
CAJA Y BANCOS	492.538	371.190	-25%	292.573	-21%	179.919	-39%	116.676	-35%
INVERSIONES FINANCIERAS			0%	1.417	0%	2.836	100%	2.836	0%
CLIENTES	2.883.773	2.523.484	-12%	3.440.866	36%	3.568.325	4%	4.150.183	16%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3.401	2.501	-26%	3.814	53%	5.910	55%	3.415	-42%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	244.504	501.607	105%	377.296	-25%	207.386	-45%	387.157	87%
INVENTARIOS		477.231	100%	0	100%	0	0%	0	0%
ACTIVOS FIJOS	400.746	444.734	11%	791.237	78%	821.486	4%	846.306	3%
DEPRECIACION ACUMULADA	-114.294	-157.097	37%	-124.374	-21%	-140.667	13%	-187.718	33%
ACTIVOS DIFERIDOS	204.536	183.146	-10%	129.018	-30%	78.482	-39%	106.109	35%
PASIVOS	3.850.295	3.983.776	3%	4.468.555	12%	4.254.688	-4%	4.895.513	18%
SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS	15.592	49.666	219%	75.211	51%	206.643	175%	119.194	-42%
PROVEEDORES	1.242.944	1.460.395	17%	1.226.537	-16%	1.311.001	7%	1.616.731	23%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	197.793	83.608	-58%	325.388	289%	133.763	-59%	148.393	11%
PROVISIONES POR PAGAR	24.060	24.440	2%	22.100	-10%	16.439	-26%	19.293	17%
PASIVO DE LARGO PLAZO	1.741.762	2.096.474	20%	2.022.530	-4%	2.229.340	10%	2.318.010	4%
PASIVO DIFERIDO	628.145	269.193	-57%	796.788	196%	357.502	-55%	673.891	88%
PATRIMONIO	264.909	363.019	37%	443.292	22%	468.987	6%	529.451	13%
CAPITAL SOCIAL	101.000	101.000	0%	101.000	0%	101.000	0%	101.000	0%
RESERVAS	6.619	6.619	0%	6.619	0%	6.619	0%	12.331	86%
RESULTADOS ACUMULADOS	75.167	162.369	116%	255.521	57%	334.711	31%	364.711	9%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	82.123	93.031	13%	80.152	-14%	26.657	-67%	51.410	93%

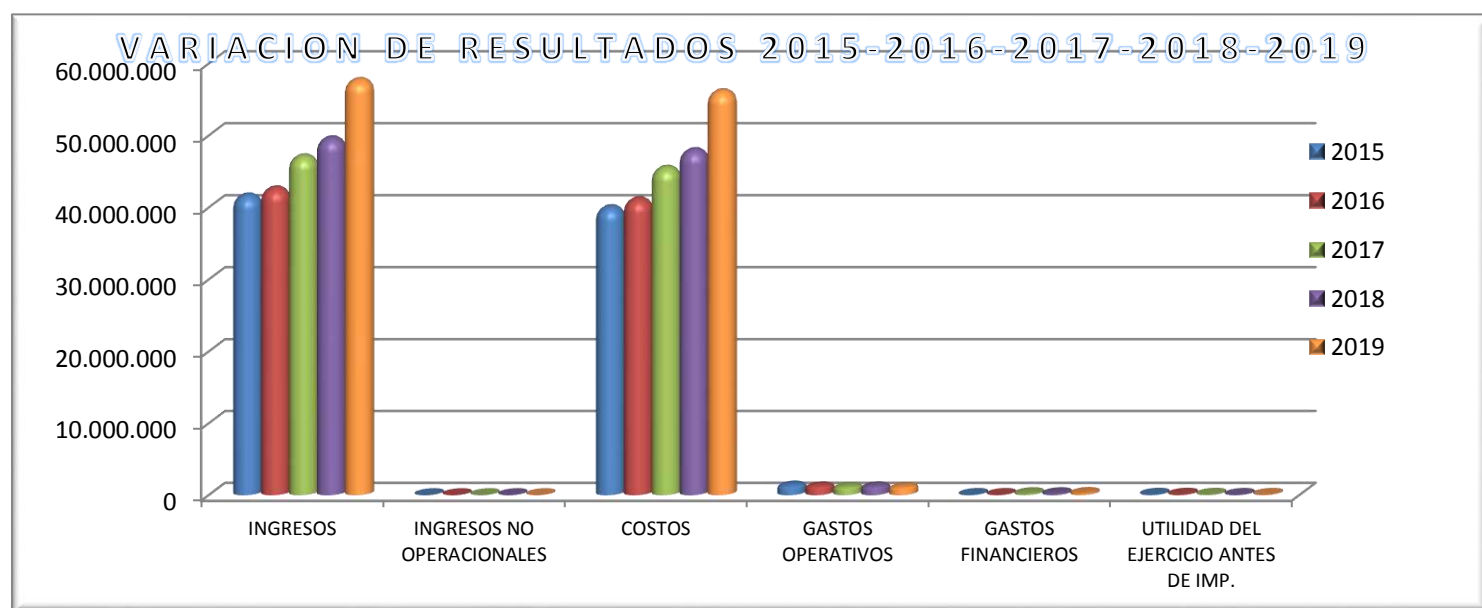
El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019.

1. Al 31 de diciembre del 2019 se puede observar que el activo total de la Compañía aumenta un 15% en relación al año 2018, USD 701.289, además se presenta una reducción en Caja-Bancos por USD \$ 63.242 que corresponde al 35%.

2. Las Cuentas por Cobrar aumentaron en un 16% por el valor de \$ 581,858; el incremento se debe al crecimiento en ventas en relación del 2018.
3. Los activos fijos de la empresa se incrementan en un 3% en relación al 2018, el valor de aumento asciende a USD. 24.821.
4. Los activos diferidos aumentaron en un 35% por el valor de \$ 27,627.
5. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del 2019, aumentaron en un 18%, cifra que implica el crecimiento por USD. 761.754. El aumento más significativo se refleja en los Pasivos Diferidos con un crecimiento 88%; valor de \$ 316.389.
6. El Patrimonio denota un crecimiento del 13%, debido a que la empresa ha decidido no repartir las utilidades que se generaron en el 2019, el valor del incremento es USD. 60.465.
7. El Resultado del Ejercicio (antes de impuestos) es de \$ 96.094, aumenta en un 16%, valor que corresponde a USD. 13.050.

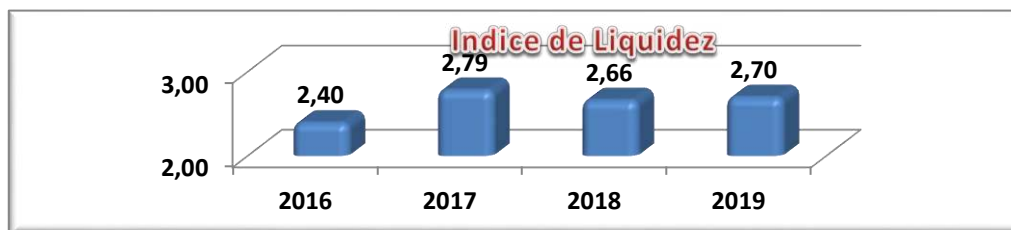
Los resultados del ejercicio en el año 2015, 2016, 2017, 2019 se detallan a continuación:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2016	% VARIACION	AÑO 2017	% VARIACION	AÑO 2018	% VARIACION	AÑO 2019	% VARIACION
INGRESOS	41.614.918	42.593.683	2%	47.041.829	9%	49.548.461	5%	57.649.058	16%
INGRESOS NO OPERACIONALES	7.579	808	-89%	13.850	94%	12.102	-13%	10.639	-12%
COSTOS	39.979.270	41.073.982	3%	45.454.351	10%	47.905.624	5%	56.091.710	17%
GASTOS OPERATIVOS	1.432.294	1.307.192	-9%	1.194.020	-9%	1.304.520	9%	1.161.903	-11%
GASTOS FINANCIEROS	73.013	70.458	-3%	277.484	75%	267.373	-4%	309.990	16%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMP.	137.919	142.859	4%	129.824	-10%	83.045	-36%	96.094	16%



Análisis Financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente	$\frac{3.876.012}{1.618.109} = 2,40$	$\frac{4.593.197}{1.649.237} = 2,79$	$\frac{4.441.606}{1.667.846} = 2,66$	$\frac{5.137.499}{1.903.612} = 2,70$
	Pasivo corriente				



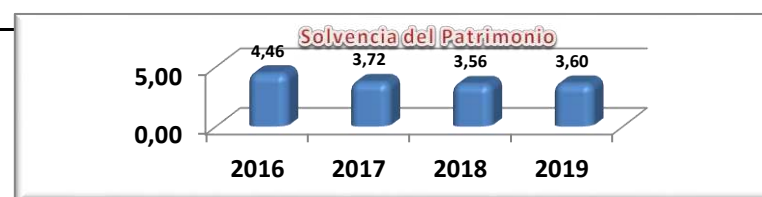
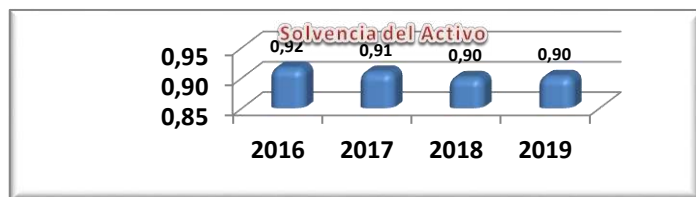
Interpretación: En el año 2016 la compañía presentó un índice de liquidez del 2,40 lo que indica que por cada dólar de deuda contaba con USD 1,40 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2017 el índice se crece a 2,79, se observa cambio en el índice, de liquidez sin embargo positivo 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. Para el 2019 el índice es de 2,70 aumenta en 0,04%, se mantiene un superávit de \$ 1,70 para cubrir los pasivos corrientes.

PRUEBA ACIDA	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la capacidad de pago de los pasivos corrientes	Activo corriente-Anticipos e Inventarios	$\frac{3.340.594}{1.618.109} = 2,06$	$\frac{3.816.886}{1.649.237} = 2,31$	$\frac{4.319.941}{1.667.846} = 2,59$	$\frac{4.629.808}{1.903.612} = 2,43$
	Pasivo corriente				



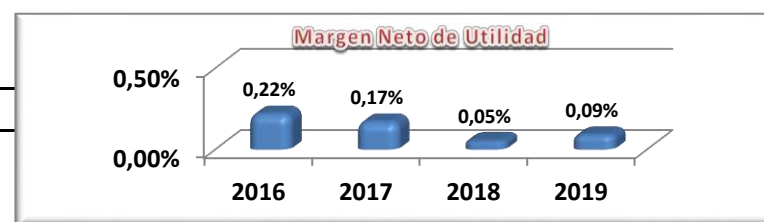
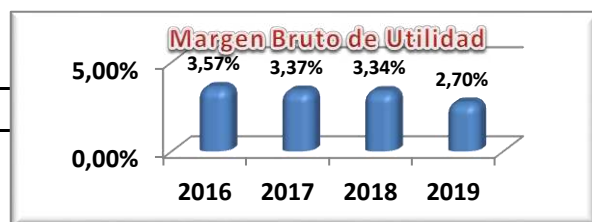
Interpretación: En el año 2016 la compañía presentó un índice de prueba acida de 2.06 lo que indica que la compañía tiene USD 1,06 más para cubrir la deuda corriente, para el 2016 el índice presenta un índice 2,31, y mantiene USD. 1.31 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes. El 2018 presenta un índice del 2,59, mantiene 1,59 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes. El 2019 presenta un índice del 2,43, mantiene 1,43 en superávit para cubrir sus obligaciones corrientes.

SOLVENCIA	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la capacidad de cumplimiento de obligaciones	Deuda Total	$\frac{3.983.776}{4.346.795} = 0,92$	$\frac{4.468.555}{4.911.847} = 0,91$	$\frac{4.254.688}{4.723.675} = 0,90$	$\frac{4.895.513}{5.424.964} = 0,90$
	Activos Totales				
	Pasivo Corriente	$\frac{1.618.109}{363.019} = 4,46$	$\frac{1.649.237}{443.292} = 3,72$	$\frac{1.667.846}{468.987} = 3,56$	$\frac{1.903.612}{529.451} = 3,6$
	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 2019 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. Para el 2019 el Pasivo corriente es 3,60 veces con respecto al Patrimonio.

REANTABILIDAD	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	Utilidad Bruta X 100	$\frac{1.519.701}{42.593.683} = 3,57\%$	$\frac{1.587.477}{47.041.829} = 3,37\%$	$\frac{1.654.938}{49.548.461} = 3,34\%$	$\frac{1.557.348}{57.649.058} = 2,70\%$
	Ventas Netas				
	Utilidad Neta X 100	$\frac{93.031}{42.593.683} = 0,22\%$	$\frac{80.152}{47.041.829} = 0,17\%$	$\frac{26.657}{49.548.461} = 0,05\%$	$\frac{51.410}{57.649.058} = 0,09\%$
	Ventas Netas				



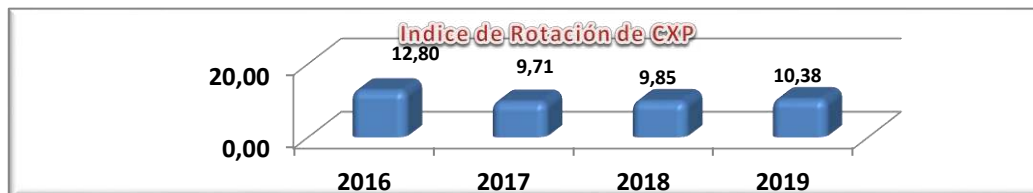
Interpretación: En el año 2016 la compañía presenta un margen bruto del 3.57%, para el año 2017 presenta una reducción llegando al 3.37% y para el 2018 presenta un margen del 3,34% y para el 2019 se presenta una reducción del margen al 2.70%. Los ingresos presentados por la compañía demuestran que están 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. La rentabilidad del 2019 se incrementa en un 0.04% en relación al 2018.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide el tiempo en el cuál se está recuperando la cartera	CXC clientes X 360	$\frac{908.454.146}{42.593.683} = 21,3$	$\frac{1.238.711.832}{47.041.829} = 26,3$	$\frac{1.284.596.928}{49.548.461} = 25,9$	$\frac{1.494.065.837}{57.649.058} = 25,9$
	Ventas Netas				



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%. Para el 2018 la recuperación de la cartera es de 25,93 días. Para el 2019 la recuperación de la cartera es de 25,92 días.

ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR	INDICE	CALCULO 2016	CALCULO 2017	CALCULO 2018	CALCULO 2019
Mide el tiempo en el cuál se está cancelando a proveedores	Proveedores X 360	$\frac{525.742.128}{41.073.982} = 12,80$	$\frac{441.553.486}{45.454.351} = 9,71$	$\frac{471.960.335}{47.905.624} = 9,85$	$\frac{582.023.178}{56.091.710} = 10,38$
	Compras(CV)				



Interpretación: En el año 2016 se observa que el periodo 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. Para el año 2018, el periodo medio de pago es de 9,85 días. Para el año 2019, el periodo medio de pago es de 10,38 días.

FACTOR CAJA

FACTOR CAJA	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019
VENTAS	42.593.683	47.041.829	49.548.461	57.649.058
CUENTAS POR COBRAR	2.523.484	3.440.866	3.568.325	4.150.183
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR	21	26	26	26
COSTO DE VENTAS	41.073.982	45.454.351	47.905.624	56.091.710
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	477.231	0	0	0
PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIOS EN PRtos TERMINADOS	4	0	0	0
COSTO DE VENTAS	41.073.982	45.454.351	47.905.624	56.091.710
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0	0	0
PLAZO PROMEDIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0	0	0	0
COSTO DE MATERIAS PRIMAS	41.073.982	45.454.351	47.905.624	56.091.710
INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0	0	0
PLAZO PROMEDIO DE MATERIAS PRIMAS	0	0	0	0
COMPRAS A CREDITO	41.073.982	45.454.351	47.905.624	56.091.710
CUENTAS POR PAGAR	1.460.395	1.226.537	1.311.001	1.616.731
PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR	13	10	10	10
FACTOR CAJA	13	17	16	16
VALOR QUE REQUIERE LA EMPRESA PARA SU ACTIVIDAD	\$ 1.503.944	\$ 2.171.492	\$ 2.138.882	\$ 2.488.564

La empresa para su actividad normal requiere de un capital de trabajo de \$ 2.488.564; 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 16%, 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 2019

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>PASIVOS</u>	
Caja-Bancos	116.676	Sobregiros y préstamos bancarios	119.194
Inversiones Financieras	2.836	Proveedores	1.616.731
Clientes	4.150.183	Otras cuentas por pagar	148.393
Cuentas por Cobrar Empleados	3.415	Provisiones por pagar	19.293
Inventarios	0	Total Pasivos corrientes	1.903.612
Otros Activos Corrientes	387.157	Pasivo de largo plazo	2.318.010
Total Activos corrientes	4.660.268	Pasivo diferido	673.891
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		Total Pasivos no corrientes	2.991.901
Activo Fijo Neto	658.588	<u>TOTAL PASIVOS</u>	4.895.513
Activos Diferidos	106.109	<u>PATRIMONIO</u>	
Total Activos no corrientes	764.697	Capital social	101.000
		Reservas	12.331
		Resultados acumulados	364.711
		Utilidad neta del ejercicio	51.410
		Total Patrimonio	529.451
TOTAL ACTIVOS	5.424.964	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	5.424.964

CLYAN SERVICES WORLD S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas Netas	57.649.058	
Costo de Ventas	-56.091.710	
Utilidad bruta en Ventas		1.557.348
GASTOS OPERACIONALES		-1.471.892
Gastos de Administración y Ventas	-1.161.903	
GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	-309.990	
OTROS GASTOS E UNGRESOS		10.639
Otros Ingresos no operacionales	10.639	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES		96.094

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 2019 se presentó un incremento en Ventas del 16% en relación al año 2018.

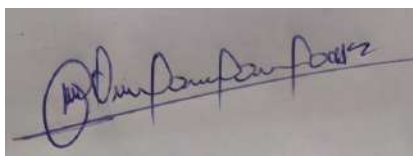
Los índices demuestran que la Compañía un crecimiento del 0,04% en el índice de liquidez con respecto al año 2018. Los recursos que se generan permiten cubrir sus pasivos de corto plazo ya que existe un superávit del 1.70.

La utilidad bruta en el año 2019 es de USD 1,557,348, 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. 96,094, presenta un incremento de USD. 13,050, aumenta en un 16% en relación al año 2018.

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 2019, 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