MARSERVICORP S.A.

INFORME DE COMISARIO
AÑO 2012

En la ciudad de Machala, a los veinte días del mes de febrero del dos mil catorce, en cumplimiento con los Estatutos de La Compañía, en calidad de COMISARIO DE MARSERVICORP S.A., presento ante Uds. Señores Accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año dos mil doce (2012), de conformidad con las disposiciones emitidas por La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 90.1.5.3.005.

1.1.- Dando cumplimiento a la resolución de La Superintendencia de Compañías del Ecuador, revisé y analicé la documentación con que cuenta MARSERVICORP S.A, tanto en el aspecto administrativo como en el aspecto financiero, concluyendo que sus Ejecutivos han cumplido a satisfacción con lo dispuesto en los Estatutos, Ley de Compañías y demás disposiciones legales correspondientes.

1.2.- Todos los directivos y funcionarios de la compañía prestaron la colaboración necesaria para poder realizar la suficiente revisión y análisis de la documentación, en el domicilio de la Empresa.

Los Libros y demás Registros Contables se realizan de conformidad los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Internacionales de Contabilidad (NIC) y disposiciones legales pertinentes.

La Contabilidad se la lleva bajo el Sistema WIN FENIX, software desarrollado por el Ing. Alberto Carrión y es conocido y aplicado en muchas empresas del país, de tal

manera que fácilmente se puede apreciar la conformidad de los datos que constan en el Diario General, Mayores, Auxiliares, Balance de Comprobación y los correspondientes Estados Financieros.

Por otra parte, dejo constancia que se sigue una muy buena custodia y conservación de los bienes de La Compañía, se puede observar, que estos tienen un trato adecuado que permite conservarlos en buen estado y funcionalidad.

Para la custodia y seguridad de la información financiera de La Compañía, se ha preparado y puesto en vigencia el MANUAL DE POLÍTICAS DE USO DE RECURSOS INFORMÁTICOS, en el cual constan: políticas y normas de operación de los recursos informáticos, reglamento de uso de las computadoras, políticas del uso del software, políticas del uso de la red de datos corporativos, políticas de restricciones de uso de los recursos de la red, políticas del uso de Internet y sus restricciones y prohibiciones, políticas de respaldo de la información, entre otros aspectos, políticas del uso de correo electrónico corporativo y sus restricciones, y, políticas de respaldo de la información, entre otros aspectos. Justamente en este penúltimo punto, en el numeral 11.4 sobre el respaldo de la información, se indica la forma y el responsable de esta función. Tomando como medida de seguridad, sobre todo de la información financiera y aplicando el mencionado manual, se obtiene un respaldo cada semana, medida que ofrece seguridad en la conservación de dicha información.

1.4.- Con relación al Artículo 321 de la Ley de Compañías, se ha dado cumplimiento a las obligaciones administrativas y financieras del Comisario, observando lo dispuesto en los correspondientes numerales del mismo.

1.5.- El sistema contable se lo sigue llevando bajo programa de Contabilidad Computarizado, de tal manera que fácilmente se puede apreciar la conformidad de los

datos que constan en el Diario General, Mayores, Auxiliares, Balance de Comprobación y los correspondientes Estados Financieros.

1.6.- Al comparar el contenido de los registros contables y los Estados Financieros presentados, se nota que hay una adecuada correspondencia entre los mismos.

1.7.- Según mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía MARSERVICORP S.A., al 31 de Diciembre del 2012, como se puede apreciar en el cuadro de indicadores que a continuación estoy presentando, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos:

MARSERVICORP S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2012

DESCRIPCION	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	-	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	577.47	0.45
ACTIVOS FINANCIEROS	113,190.65	88.11
INVENTARIOS	3,346.55	2.61
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5,160.00	4.02
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	1,953.84	1.52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	**124,228.51**	**96.70**
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	4,235.10	3.30
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:	**4,235.10**	**3.30**
TOTAL DEL ACTIVO:	**128,463.61**	**100.00**
PASIVO CORRIENTE	136,201.68	89.27
PASIVO NO CORRIENTE	16,363.38	10.73
TOTAL DEL PASIVO:	**152,565.06**	**100.00**
CAPITAL SOCIAL	800.00	- 3.32
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	-
RESERVAS	499.03	- 2.07
GANANCIAS ACUMULADA	4,491.24	- 18.63
PERDIDAS ACUMULADAS	-3,298.40	13.69
RESULTADOS ACUM. PROV. DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-6,857.31	28.45
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-19,736.01	81.89
PATRIMONIO NETO:	**-24,101.45**	**100.00**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	**128,463.61**	**200.00**

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE BIENES	72,586.03	56.32
VENTA DE SERVICIOS	56,299.68	43.68
TOTAL DE INGRESOS:	**128,885.71**	**100.00**
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	89,651.53	62.73
GASTOS DE VENTA	2,515.47	1.76
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50,409.49	35.27
GASTOS FINANCIEROS	334.19	0.23
TOTAL DE EGRESOS:	**142,910.68**	**100.00**
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	**-14,024.97**	**- 10.88**

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2012

INDICE DE LIQUIDEZ

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{124.228,51}{136.201,68} = 0,91$$

INDICE DE SOLIDEZ

$$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{128.463,61}{152.565,06} = 0,84$$

INDICE PATRIMONIO A PASIVO

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{-\ 24.101,45}{152.565,06} = -\ 0,16$$

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO — **ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE**

CAPITAL DE TRABAJO — 124.228,51 — 136.201,68

CAPITAL DE TRABAJO — -11.973,17

MARSERVICORP S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2012

I T E M S :	AÑO 2011	AÑO 2012		
	USD..	USD..	USD. INCR.	% INCR.
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	7,767.08	577.47	-7,189.61	**-92.57**
ACTIVOS FINANCIEROS	86,855.58	113,190.65	26,335.07	**30.32**
INVENTARIOS	13,505.90	3,346.55	-10,159.35	**-75.22**
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	560.00	5,160.00	4,600.00	**821.43**
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	203.87	1,953.84	1,749.97	**858.38**
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	**108,892.43**	**124,228.51**	**15,336.08**	**14.08**
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	4,857.98	4,235.10	-622.88	**-12.82**
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:	**4,857.98**	**4,235.10**	**-622.88**	**-12.82**
TOTAL DEL ACTIVO:	**113,750.41**	**128,463.61**	**14,713.20**	**12.93**
PASIVO CORRIENTE	117,417.63	136,201.68	18,784.05	**16.00**
PASIVO NO CORRIENTE	4,698.22	16,363.38	11,665.16	**248.29**
TOTAL DEL PASIVO:	**122,115.85**	**152,565.06**	**30,449.21**	**24.93**
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	0.00	**0.00**
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	55,915.59	0.00	-55,915.59	**-100.00**
RESERVAS	499.03	499.03	0.00	**0.00**
GANANCIAS ACUMULADA	4,491.24	4,491.24	0.00	**0.00**
PERDIDAS ACUMULADA	-32,240.07	-3,298.40	28,941.67	**-89.77**
RESULTADOS ACUM. PROV. DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-6,857.31	-6,857.31	0.00	**0.00**
(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	-30,973.92	-19,736.01	11,237.91	**-36.28**
PATRIMONIO NETO:	**-8,365.44**	**-24,101.45**	**-15,736.01**	**188.11**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	**113,750.41**	**128,463.61**	**14,713.20**	**12.93**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	--	--	--	--
VENTA DE BIENES	57,563.72	72,586.03	15,022.31	**26.10**
VENTA DE SERVICIOS	65,666.15	56,299.68	-9,366.47	**-14.26**
TOTAL DE INGRESOS:	**123,229.87**	**128,885.71**	**5,655.84**	**4.59**
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	90,718.24	89,651.53	-1,066.71	**-1.18**
GASTOS DE VENTA	4,355.19	2,515.47	-1,839.72	**-42.24**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	56,055.05	50,409.49	-5,645.56	**-10.07**
GASTOS FINANCIEROS	48.50	334.19	285.69	**589.05**
TOTAL DE EGRESOS:	**151,176.98**	**142,910.68**	**-8,266.30**	**-5.47**
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO:	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO:	**-27,947.11**	**-14,024.97**	**13,922.14**	**-49.82**
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**3,026.81**	**5,711.04**	**2,684.23**	**88.68**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	**-30,973.92**	**-19,736.01**	**11,237.91**	**-36.28**
INDICE DE LIQUIDEZ	0.93	0.91	-0.02	**-1.65**
ÍNDICE DE SOLIDEZ	0.93	0.84	-0.09	**-9.61**
ÍNDICE PATRIMONIO/PASIVO	-0.07	-0.16	-0.09	**130.61**
INDICE DE MARGEN BRUTO	0.26	0.30	0.04	**15.38**

ROTACION DE CARTERA		34.01	24.09	-9.92	**-29.18**
PERIODO MEDIO DE COBRANZA		10.73	15.15	4.42	**41.19**
IMPACTO GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS		0.49	0.41	-0.08	**-16.24**
CAPITAL DE TRABAJO:					
CAPITAL TRABAJO POSITIVO				**0.00**	**0.00**
CAPITAL TRABAJO NEGATIVO	-	**-8,525.20**	- **-11,973.17**	**-3,447.97**	

PÉRDIDA DEL EJERCICIO:

La compañía MARSERVICORP S.A. en este período ha obtenido una pérdida de USD. - 14.024,97 .

1. De acuerdo a lo comprobado en los registros contables y a la documentación respectiva la compañía ha pagado mediante las declaraciones respectivas retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta e IVA en calidad de agente de retención de acuerdo con las disposiciones legales, también ha elaborado los respectivos anexos.
2. Los Estados Financieros al ser analizados en sus respectivas partidas no contienen errores ya que las cifras tienen relación con los registros contables, por lo tanto debo indicar que los estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas de Internacionales de Contabilidad (NIC).

COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

En este período económico contable la relación del Activo Corriente se ha incrementado en USD. 15.336,08 que representa el 14,08 %, con relación al año inmediato anterior (2011), el Inventario disminuyo en USD. 10.159,35 que representa el 72,22% en relación al año anterior. El Activo Total se incrementa en 12,93%, (USD. 14.713,20).

Otros rubros que es conveniente señalar, son: Total de Ingresos y Total de Egresos que suman USD. 128.885,71 y 142.910,68, con un incremento del 4,59 % y un decremento de 5,47 %.

Con un Índice de Liquidez de 0,91 que significa que MARSERVICORP S.A. cuenta NOVENTA Y UN CENTAVOS DE DOLAR para cubrir cada dólar que adeuda la empresa a corto plazo, lo que significa que los directivos podría ponerse en apuros financieros si existiere alguna presión de parte de los acreedores, por lo que se recomienda manejar con mucho tino el aspecto crediticio, bajando los montos de los crédito concedidos e incrementando montos y plazos en los créditos recibidos, sobre todo con los Proveedores, que es el crédito de menor costo, si se realiza adecuadas negociaciones.

En la Solidez de la empresa, es de 0,84 que significa que al vender todos los activos cubriría apenas el 84% del Pasivo, posición económica financiera no muy deseable ni recomendable en la empresa. Se recomienda realizar mejor gestión en la conducción de la Compañía y procurar mejorar los resultados.

Agradezco la colaboración brindada por los Accionistas de la compañía MARSERVICORP S.A.

Atentamente,

C.P.A. Ing. *Modesto Efrén Valarezo Paucar*

COMISARIO DE MARSERVICORP S.A.